

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	6,355,313
VUAN ¹ (lei)	6.33
Indice de cost ²	0.80%

¹ Valoarea unitara a activului net certificata de banca depozitara, BRD Groupe Societe Generale SA

² Indicele de cost reflecta costurile lunare ale fondului ca procent din activul net mediu aferent lunii curente

Comisioane

Comision subscriere unitati de fond	0.00%
Comision rascumparare unitati de fond	
retragere in mai putin de 90 zile	3.00%
retragere dupa 90 zile	0.90%
Comision de administrare (lunar)	0.75%
Comision de succes	0.00%

Performanta ³

De la lansare ⁴	533.0%
Ultimele 30 zile	-9.70%
Ultimele 180 zile	-12.81%
Ultimele 360 zile	-7.73%
De la inceputul anului 2020	-15.37%

³ Performanta reprezinta evolutia valorii unitare a activului net (dupa deducerea costurilor) in perioada considerata si nu reprezinta o garantie pentru performanta viitoare.

⁴ Valoarea initiala la data de 28.05.1994 a fost de 1 RON (10.000 ROL)

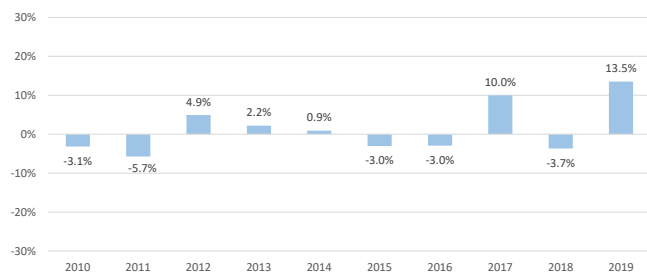
Risc

Volatilitate anuala ⁵	10.70%
Volatilitate lunara	3.09%
ISRR ⁶	4

⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

⁶ Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

Performanta anterioara anuala (2010 - 2019)



Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 martie 2020.

Disclaimer: Acest document ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitatile de fond. Cititi prospectul de emisiune si informatiile-cheie destinate investitorilor, prevazute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, inainte de a investi in acest fond. Prospectul de emisiune si informatiile -cheie destinate investitorilor pot fi obtinute gratuit de la sediul S.A.I. Broker S.A. - Cluj-Napoca, Str. Motilor, nr. 119, et 4 - Tel: 0364-260.755 - Fax: 0364-780.124 - office@saibroker.ro - www.saibroker.ro - Nr. Inreg. O.R.C. J12/2603/2012 - CUI 30706475 - Autorizata de ASF prin Decizia nr.71 din 29.01.2013 - Nr. inreg. in Reg. ASF (SAI) PJROSSAIR/120031 din 29.01.2013 - Atestat ASF inregistrare ca AFIA nr. 24 din 05.07.2017 - Nr. inreg. registru ASF (AFIA) PJR07 AFIA/120003 din 05.07.2017. Nr. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.

Obiectivul fondului si politica de investitii

(+) FORTUNA Classic, cel mai vechi fond romanesc de investitii, este un fond diversificat care investeste in principal in actiuni listate la Bursa de Valori Bucuresti, precum si in alte valori mobiliare si instrumente ale pietei financiare romanesti (obligatiuni, titluri de stat, s.a.).

(+) Mixul de instrumente financiare in care investeste Fondul este format din: actiuni, obligatiuni emise de institutii de credit si corporative, obligatiuni si titluri de creanta emise sau garantate de administratia publica centrala si locala, depozite bancare, alte instrumente financiare cu venit fix)

(+) Incepand cu data de 26.01.2017 fondurile deschise de investitii FORTUNA Classic si FORTUNA Gold sunt administrate de catre S.A.I. Broker S.A., dupa ce anterior s-au aflat in administrarea SAI Target Asset Management.

Acest fond se adreseaza...

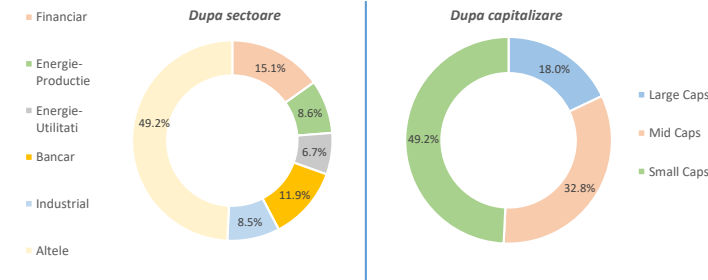
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna martie 2020

(+) In martie, bursele lumii au fost lovite mai degraba de epidemia de panica, decat de epidemia COVID-19. Frica accentuata, aversiunea fata de risc si incertitudinea la cote maxime au pus stapanire pe sentimentul investitorilor, si au determinat un val de scaderi de proportii epice pe toate pietele financiare. Astfel, bursele internationale au inregistrat in martie cu cea mai mare scadere lunara de la criza din 1987, si au marcat inchiderea celui mai slab trimestru de la Marea Depresiune din anii '30. Diferenta dintre crizele anterioare si cea de acum, este ca declansatorul nu a fost unul economic, ci mai degraba unul biologic – si anume o pandemie. Astfel, in cazul de fata nimeni nu a fost in stare sa estimeze un scenariu solid pentru evolutia lucrrilor pe termen scurt. Prin urmare, devenita epicentrul de epidemie, Europa (in special Italia si Spania) a avut cel mai mult de suferit, bursele din Europa de vest incheind luna cu scaderi in medie de 20%, in timp ce la polul opus s-au situat bursele de pe continentul asiatic, cu scaderi cuprinse intre -4.5% pentru indicele Shanghai Comp. si -10.5% in cazul Nikkei-225, in conditiile in care China, focarul primar al epidemiei, a anuntat depasirea perioadei de varf a numarului de imbolnaviri. Pachetele de stimulii fiscali promise de autoritatile guvernamentale si relaxarea politicii monetare din partea FED au reusit sa declanseze o redresare a indicilor majori americani in a doua parte a lunii, scorul la final de luna pentru acestia fiind de cca -12%. Pe acelasi traseu descendent au evoluat si pietele din regiunea CEE, cele mai adanci corectii fiind inregistrate de indicele bulgar SOFIX (-23.8%) si indicele de la Praga PX (-19.2%).

(+) In acelasi timp, corelata cu pietele din afara, si dinamica bursei de la Bucuresti a fost una negativa in luna martie. Temerile in randul investitorilor si contextul economic incert a determinat o adancire tot mai accentuata a scaderilor la nivelul indicilor locali. Respectiv, cu o depreciere de -16.4%, indicele BET a coborat spre pragul psihologic de 7,000 de puncte, si a inregistrat cea mai slaba evolutie lunara de la criza din 2008. Imobilizarea voluntara a activitatii economice ca strategie de aparare colectiva a lovit in primul rand sectorul energetic, unde slabirea fara precedent a cererii, a impins cotaia combustibililor fosili la minime, iar stocurile mari de gaze naturale au determinat o scadere a pretului la gaze. Prin urmare victime in acest context nefavorabil au fost titlurile OMV Petrom, care au coborat cu 18.3% in ultima luna in pofida randamentului semnificativ de dividend, dar si titlurile Romgaz (-14.8%). Totodata, valul de scaderi s-au alaturat si actiunile din sectorul bancar, care au suferit scaderi accentuate ale cotațiilor (-18% in cazul TLV si -22.4% pentru actiunile BRD), in conditiile in care conducerea acestora a venit cu propunerea unei politici de dividend mai restrictive. Pe de alta parte, cele mai bine pozitionate s-au situat companiile de utilitati, ale caror profil defensiv de risc si randamentele din dividend atractive au alimentat interesul investitorilor: SNN (-1.1%) si EL (-6.6%). Actiunile din sectorul financiar au evoluat de asemenea pe o panta descendentă, cea mai pronuntata scadere fiind inregistrata de actiunile SIF4 (-23%), SIF3 (-19.2%) si SIF5 (-15%), in timp ce SIF1 si SIF2 au inregistrat scaderi de 9% iar titlurile FP s-au corectat cu 12.6%.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.03.2020

