

## Raport lunar

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,189,120
VUAN <sup>1</sup> (lei)	7.18
Indice de cost <sup>2</sup>	0.77%

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

<sup>2</sup> 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<sup>3</sup>

De la lansare <sup>4</sup>	618.0%
Ultimele 30 zile	-0.42%
Ultimele 180 zile	-11.36%
Ultimele 360 zile	-7.71%
De la inceputul anului 2022	-11.14%

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

<sup>4</sup> Valoarea initiala la data de 28.05.1994 a fost de 1 RON (10.000 ROL)

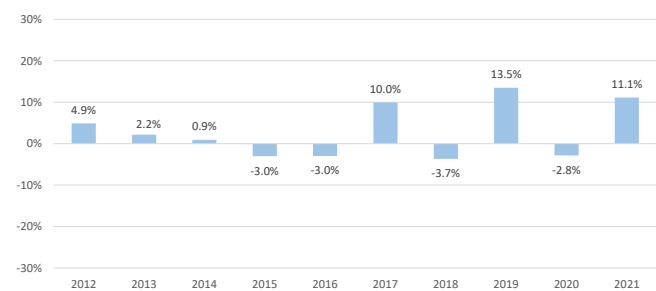
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	10.34%
Volatilitate lunara	2.98%
ISRR <sup>6</sup>	5

<sup>5</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

<sup>6</sup> 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 (2012 - 2021)



## Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 29 iulie 2022.**

**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 care S.A.I. Broker S.A, dupa ce anterior s-au aflat in administrarea SAI Target Asset Management.

## Acest fond se adreseaza...

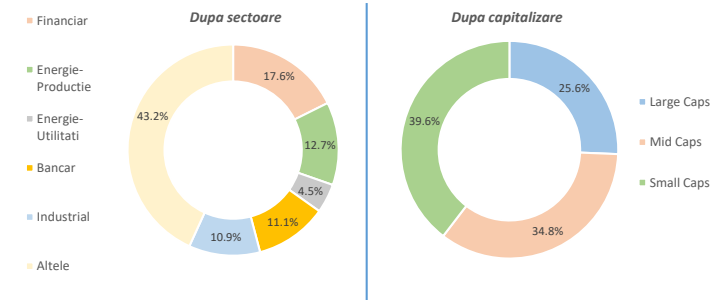
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna iulie 2022

(+) Desi inceputul lunii iulie a parut provocator pentru pietele internationale de actiuni, o buna parte din acestea au reusit sa inchida luna pe teritoriu pozitiv odata cu cresterea apetitului la risc al investitorilor. Astfel, intr-un context marcat de o inflatie record (CPI de 9.1% an/an), care a incurajat FED sa continue cresterea agresiva a dobanzilor (+75 pp in iulie) si intrarea oficiala in recesiune tehnica a economiei americane cu al doilea trimestru consecutiv de scadere PIB (-0.9% in T2 2022), debutul sezonului de raportari financiare in SUA a fost cel care a alimentat sentimentul general, cu trei sferturi din companii depasind asteptarile pietei, ceea ce a dus evaluarea companiilor la nivelurile medii din ultimii zece ani. Prin urmare, in luna iulie indicii americani au marcat o revenire spectaculoasa, cu indicele *Nasdaq* in topul cresterilor (+12.3%), urmat de *S&P500* (+9.1%). In acelasi timp, de avansuri pozitive au beneficiat si bursele europene, in pofida deciziei BCE de a creste dobanda de baza cu 50 pp, majorare venita dupa mai bine de 10 ani. Aici tabloul de la final de luna indica cea mai buna crestere pentru indicele *CAC-40* (+8.9%), urmat indeaproape de indicii *DAX* (+5.5%) si *FTSE-100* (+3.5%). De evolutii preponderent pozitive au avut parte si bursele din regiune, cu cel mai mare avans inregistrat de indicele *BUX* din Ungaria (+6.5%). Pe de alta parte, pietele asiatice au evoluat intr-o conjunctura mai putin optimista data de preocuparile legate de evolutia sectorului imobiliar din China: *Hang Seng* (-7.8%) si *Shanghai Comp.* (-3.4%).

(+) In acelasi timp, pe bursa de la Bucuresti a fost resimita o atmosfera degajata, interesul scazut al investitorilor fiind transpus in volumele mici tranzactionate, in asteptarea sezonului de raportari financiare semestriale. De data asta, acest context a fost prielnic pentru indicii locali, care au reusit sa inchida luna iulie cu avansuri pozitive, cea mai buna performanta fiind inregistrata de indicele *BET-NG* (+4.4%) si *BET-TR* (+2.3%). La nivel sectorial, actiunile din sectorul energetic au ramas in gratiile investitorilor, cel mai accelerat avans fiind inregistrat de actiunile *SNP* (+8.7%), interesul investitorilor fiind alimentat de randamentul atractiv al dividendului special care urmeaza sa fie distribuit luna aceasta, in timp ce actiunile *SNN* (+3.9%) si *SNG* (-5.0%, +2.6% ajustat cu dividendul) si-au continuat traseul ascendent intr-un ritm mai temperat. Pe de alta parte, sectorul de utilitati a marcat evolutii preponderent negative, cu scaderi pentru actiunile *EL* (-6.1%) si *COTE* (-2.3%), nota discordanta facand doar titlurile *TGN* (+3.7%). Evolutii divergente s-au putut observa si la nivelul sectorului bancar unde spre deosebire de actiunile *TLV*, care si-au adancit pierderile (-11.7%), titlurile *BRD* (+2.4%) au reusit sa se pozitioneze pe un trend ascendent pe termen scurt. In cadrul sectorului financiar, cu exceptia titlurilor *TRANSI* (+15.8%), care au inregistrat o recuperare accelerata, dinamica generala pentru celelalte *SIF*-uri a fost una mixta, cu scaderi pentru *SIF1* (-4.5%), *SIF5* (-2.8%) si cresteri usoare pentru *SIF4* (+3.6%), *EVER* (+0%), in timp ce cotaia actiunilor *FP* a coborat cu 3.8% fata de nivelul lunii trecute.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 29.07.2022

