

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	6,704,148
VUAN ¹ (lei)	6.67
Indice de cost ²	0.79%

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%

Performanta³

De la lansare ⁴	567.0%
Ultimele 30 zile	-2.77%
Ultimele 180 zile	-1.33%
Ultimele 360 zile	-4.85%
De la inceputul anului 2019	1.21%

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)

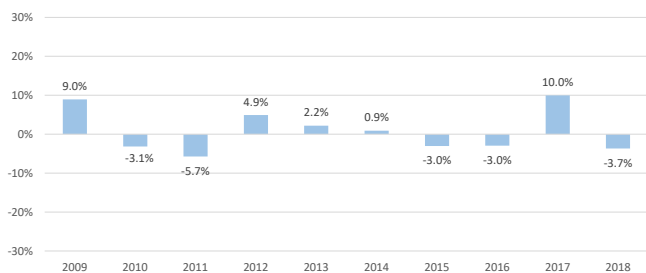
Risc

Volatilitate anuala ⁵	9.12%
Volatilitate lunara	2.63%
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 (2009 - 2018)



Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 30 aprilie 2019.

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) PJR071AFIAI/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

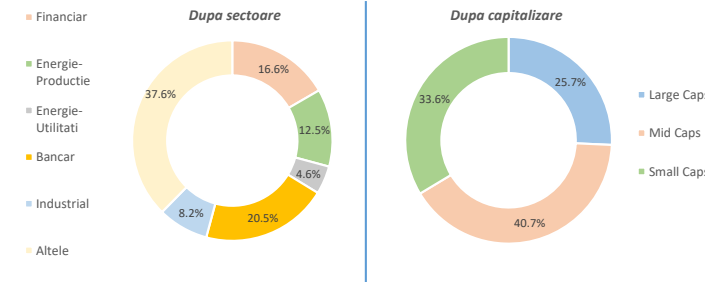
Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna aprilie 2019

(+) Atmosfera degajata a continuat sa persiste si in luna aprilie pe principalele burse ale lumii, sentimentul general fiind dat de perspectivele optimiste ale investitorilor cu privire la evolutia viitoare a economiei la nivel global mizandu-se pe aplanarea deplina a conflictului comercial dintre SUA si China. Debutul sezonului de raportari financiare trimestriale din SUA a fost marcat de rezultate peste asteptari si a sustinut interesul la cumparare pentru titlurile americane, principalii indici bursieri castigand in medie 3.7%, indicele sectorului de tehnologie, *Nasdaq Comp.*, fiind performerul lunii cu un avans de 4.7%. Tendinta ascendenta s-a manifestat si pe continentul asiatic cu cresteri in medie de 3.6%, cu exceptia indicelui chinez *Shanghai Comp.* care a incheiat luna in teritoriu negativ (-0.4%) desi datele statistice publicate pe parcursul lunii au relevat o accentuare a ritmului de crestere al exporturilor si o intensificare a activitatii in sfera productiei industriale. In Europa, migrarea progresiva spre o politica fiscala mai expansiva si fluxul pozitiv de date din plan macroeconomic au sustinut avansuri solide la nivelul indicilor majori de pe pietele dezvoltate: DAX-30 (+7.1%), ATX (+6%), CAC-40 (+4.4%) si FTSE-100 (+1.9%), in timp ce pietele emergente din regiune au inregistrat evolutii mixte.

(+) La Bucuresti, in pofida unor rulaje de tranzactionare mai reduse, bursa locala si-a continuat parcursul ascendent spre noi maxime pentru acest an si a incheiat luna aprilie cu cresteri in medie de 4%, recuperand astfel aproape integral picajul suferit in luna decembrie 2018. Rezolutiile din Adunarile Generale ale Actionarilor cu privire la modul de repartizare a profitului obtinut in anul anterior, randamentul inalt al dividendelor si asteptarile optimiste privind rezultatele financiare pentru primul trimestru, au contribuit la evolutia pozitiva din luna aprilie. La nivelul sectorului energetic, remarcam performanta titlurilor SNP care au urcat cu peste 7%, in stransa corelatie cu dinamica ascendenta a cotelii barilului de petrol pe plan international care a atins noi maxime locale pentru acest an, in timp ce actiunile producatorului local de gaze naturale Romgaz au incheiat luna cu un avans de 1.5%, fiind expuse unei presiuni mai accentuate la vanzare la finalul lunii. De un interes sporit la cumparare au beneficiat si actiunile din sectorul bancar, unde cea mai buna evolutie a fost inregistrata de titlurile Erste Group (EBS) cu un avans de 9.9%, fiind urmate in topul cresterilor de actiunile TLV (+6.3%) si BRD (+4.9%). Sectorul de utilitati a fost caracterizat de evolutii mixte: COTE (-1.1%), TEL (-1.7%), EL (+1.4%), TGN (+4.7%), in timp ce titlurile SNN au stralucit din nou cu un avans de 6.7% pe fondul asteptarilor legate de distribuirea unor dividende suplimentare din rezerve. Cu exceptia actiunilor FP care au ramas in gratiile comparatorilor si au avansat cu 6.9%, celelalte actiuni din sectorul financiar au inregistrat o evolutie modesta.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, strategia de investitii adoptata in luna aprilie a fost axata pe cresterea gradului de lichiditate al fondului prin reducerea expunerii pe actiuni la 63.4% in total active fata de 65.2% in luna precedenta.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 30.04.2019

