

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	6,821,777
VUAN ¹ (lei)	6.78
Indice de cost ²	0.82%

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	578.0%
Ultimele 30 zile	-0.15%
Ultimele 180 zile	4.63%
Ultimele 360 zile	8.65%
De la inceputul anului 2017	9.00%

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)

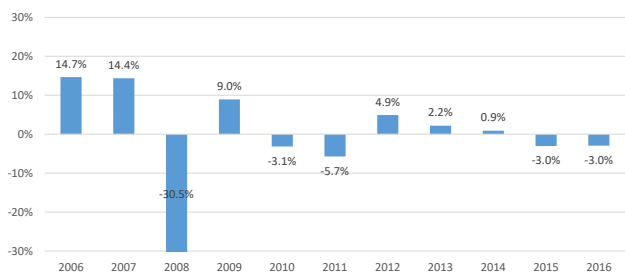
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.70%
Volatilitate lunara	2.22%
ISRR ⁶	4

⁵ Pe baza volatilitatii lunare a fondului in ultimii 3 ani

⁶ Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net in ultimii 3 ani

Performanta anterioara anuala (2006 - 2016)



Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 august 2017.

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*AFIAI/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, si instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata (atat ca investitie cat si pentru acoperirea riscului).

(+) 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

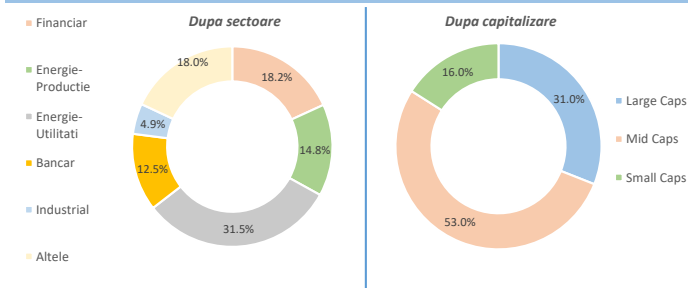
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna august 2017

(+) Amplificarea tensiunilor geo-politice din peninsula Coreeana si retorica hawkish a guvernatorului BCE cu privire la normalizarea (inasprirea) politicii monetare in zona euro mai repede decat era de asteptat au condus la o crestere a aversiunii la risc pe pietele globale de capital si la evolutii mixte pentru principalii indici bursieri in luna august. Pe plan european, indicii vest-europeni au incheiat luna august cu usoare crestere, exceptie facand indicele german DAX-30 care a suferit o corectie minora de 0.5% pe fondul evolutiei slabe a actiunilor bancare (ex: DBK), in timp ce bursele din vecinatate (CEE) au facut din nou nota discordanta si au avansat spre noi maxime locale, indicele BUX din Ungaria inregistrand o apreciere de peste 6.5%. Pe continentul asiatic, s-au consemnat din nou evolutii divergente, crestere de peste 2.5% pentru indicii din China (Shanghai, Hang-Seng) respectiv scadere cu 1.4% pentru indicele nipon Nikkei-225. Dupa un inceput de luna ezitant cu corectii de cca 3%, indicii bursieri din SUA au reusit sa incheie pe plus luna august in proximitatea maximelor istorice.

(+) Pe plan intern, incoerenta si ineficienta Guvernului de a stopa accentuarea derapajelor in plan macroeconomic (largirea deficitului bugetar, cresterea datoriei publice, inasprirea politicii fiscale, etc) precum si aparitia in spatiul public a unor informatii cu privire la introducerea unei taxe aplicabile la nivelul sistemului bancar au stirbit increderea investitorilor pe piata locala si au cauzat corectii ample ale cotațiilor bursiere, indicele principal al BVB, indicele BET, pierzand peste 2.7% in august. Pe acest fond, actiunile bancare, BRD (-7.2%) si TLV (-6%), au suferit corectii semnificative ale cotațiilor in pofida rezultatelor foarte bune raportate la finalul primului semestru al anului. Tendinta descendenta s-a manifestat si in sectorul energetic si de utilitati, cele mai insemnate scaderi fiind inregistrate de titlurile EL (-7.1%), SNP (-4.9%), TEL (-3.5%), in timp ce actiunile SNG au inregistrat un salt cu 8.9% pe fondul unor rezultate peste asteptari raportate pentru trimestrul al II-lea. Actiunile din sectorul financiar s-au dovedit a fi imune la corectiile inregistrate de actiunile bancilor locale listate la BVB si au continuat parcursul ascendent din ultimele luni, titlurile SIF1 (+11.4%) supraproformand in contextul anuntului privind demararea unei oferte de rascumparare de actiuni proprii, fiind urmate in topul cresterilor de actiunile SIF2 (+9.8%) si SIF5 (+8.2%).

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, august a fost o luna plina si foarte solicitanta data fiind multitudinea de raportari financiare semestriale publicate pe parcursul lunii cat si reactia pietei la aceste rezultate, in special, in sfera companiilor de talie mica si mijlocie (capitalizare < 100 mil euro), strategia de investitii fiind orientata pe consolidarea detinerilor in actiuni la companiile cu rezultate solide si cu perspective de apreciere pe termen scurt. Totodata, corectiile ample inregistrate de majoritatea actiunilor in ultimele sedinte ale lunii ne-au facilitat reluarea operatiunilor de cumparare la preturi mai joase si posibilitati de balansare a portofoliului.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.08.2017

