

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,150,357
VUAN ¹ (lei)	7.12
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	612.0%
Ultimele 30 zile	-0.28%
Ultimele 180 zile	7.39%
Ultimele 360 zile	3.19%
De la inceputul anului 2019	8.04%

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)

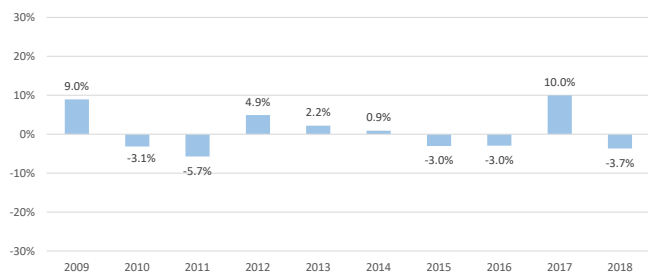
Risc

Volatilitate anuala ⁵	9.28%
Volatilitate lunara	2.68%
ISRR ⁶	4

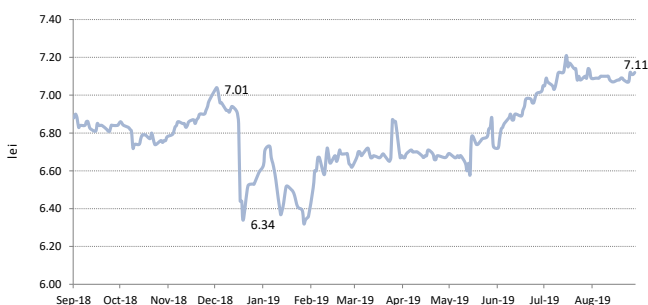
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

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 august 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) PJR071/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...

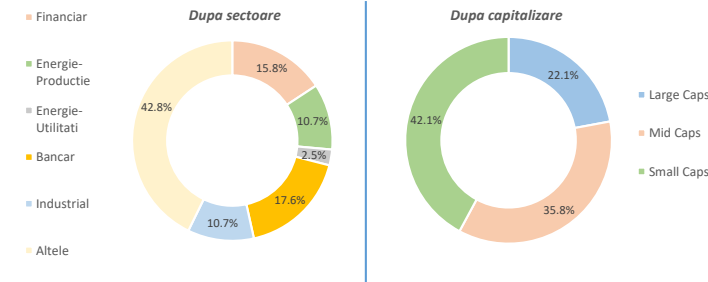
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna august 2019

(+) Luna august a fost caracterizata de o crestere a volatilitatii si a aversunii la risc pe bursele globale, efectele diminuarii ratei dobanzii de catre FED, incertitudinea privind evolutia negocierilor dintre SUA si China odata cu anuntul introducerii de la 1 septembrie a unor noi taxe vamale pentru importuri chinezești de 300 mld USD si apropierea cu pasi rapizi a deciziei finale privind Brexitul au fost principalii factori care au testat sentimentul investitorilor. In acest cadru mai putin optimist principalii indici de pe majoritatea burselor lumii au inregistrat scaderi ale cotațiilor, in timp ce activele traditionale de refugiu (yenul japonez, francul elvetian, aurul si obligatiunile guvernamentale) au fost la mare cautare. Astfel, pietele asiatice au incheiat luna cu cele mai accentuate scaderi: Hang Seng (-7.4%), Nikkei-225 (-3.8%) n timp ce indicii americani au inregistrat scaderi in medie de 2%, fiind a doua luna cu scaderi din acest an (dupa luna mai). Aceluiasi trend descendent s-au alaturat si principalele burse de pe continentul european. Astfel, indicele de la Londra a inregistrat cea mai ampla scadere lunara din ultimii ani (-5%), efectul fiind amplificat de aprecierea lirei, in timp ce indicii DAX-30 (-2%), CAC-40 (-0.7%) si ATX (-2.5%) au cedat teren dupa cresterile din ultima perioada. In linie cu dinamica pietelor dezvoltate din Occident, bursele din regiune au inregistrat evolutii negative: WIG-30 (-6.2%), BUX (-2.6%), SOFIX (-2.3%) si PX (-1.6%).

(+) In contrast cu trendul global de scadere, piata locala si-a continuat parcursul ascendent atingand noi maxime pentru acest an, impulsul pozitiv fiind sustinut si de o noua perioada a raportarilor financiare aferente primului semestru, care au fost in general peste asteptari. In pofida scaderii rulajelor pe piata, toti indicii de la BVB au incheiat luna august pe plus, cu avansuri usoare in medie de 0.5%. Rezultatele foarte solide ale producatorului local de gaze, Romgaz, au imprimat o tendinta de crestere a cotației SNG cu 1.2%, sustinuta si de anuntul privind posibila abrogare a OUG 114/2018, in timp ce cotația titlurilor SNP a inregistrat o corectie de 1%, in contextul unei volatilitati sporite a pretului titeiului pe piata internationala. Actiunile SNN au fost performerele lunii august cu un salt de 12% sustinute de rezultatele de exceptie raportate la nivelul semestrului I, in timp ce actiunile din sectorul de utilitati au urmat un parcurs descendent, cea mai ampla scadere fiind inregistrata de actiunile TEL (-3.8%), fiind urmate de TGN (-3.8%) si EL (-1.8%). Actiunile din sectorul bancar au ramas in vizorul investitorilor si au sustinut volumele, in sa cu toate acestea cotația acestora a coborat sub nivelul din luna trecuta: BRD (-0.4%) si TLV (-1.5%, incorporand corectia dupa distribuirea actiunilor cu titlu gratuit). Intra nota distincta, actiunile din sectorul financiar au beneficiat in continuare de suportul cumparatorilor si in luna august, indicele BET-FI inregistrand un avans de peste 2.3%, fiind tractat, in principal, de actiunile FP care au urcat cu 4.6% si au bifat a 7-a luna consecutiva de crestere, in timp ce titlurile SIF4 au fost performerele lunii cu un salt cu 8.2% fiind sustinute de anuntul privind aprobarea de catre ASF a ofertei publice de rascumparare de actiuni proprii (4.59% din numarul total de actiuni) la un pret de 0.72 lei/actiune.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 30.08.2019

