

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	6,633,159
VUAN ¹ (lei)	6.59
Indice de cost ²	0.81%

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	559.0%
Ultimele 30 zile	-5.45%
Ultimele 180 zile	-4.08%
Ultimele 360 zile	-3.65%
De la inceputul anului 2018	-3.65%

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)

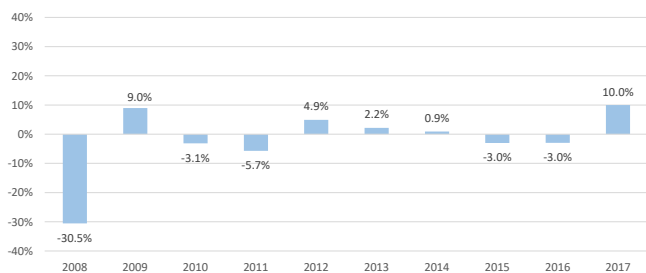
Risc

Volatilitate anuala ⁵	8.23%
Volatilitate lunara	2.38%
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 (2008 - 2017)



Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 decembrie 2018.

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, 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 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

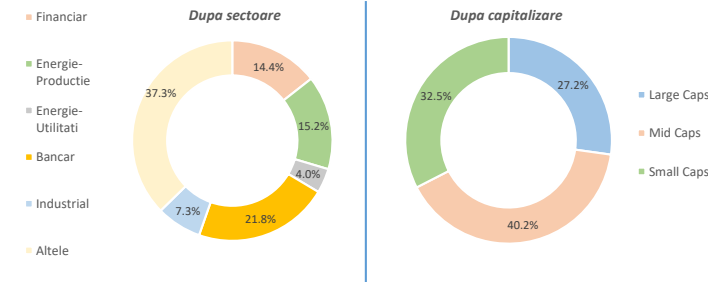
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna decembrie 2018

(+) Final de an extrem de tumultuos pe bursele de actiuni din intreaga lume, accentuarea temerilor privind incetinirea ritmului de crestere al economiei globale in contextul razboiului comercial si declinul accelerat al cotațiilor titelului spre noi minime ale ultimelor 16 luni au determinat scaderi semnificative ale indicilor bursieri in luna decembrie. Inversarea curbei randamentelor titlurilor de stat in SUA si decizia FED de majorare a dobanzii de politica monetara cu inca 0.25% pana la 2.5% au amplificat tensiunea pe piata din SUA si a antrenat vanzari in cascada, indicele S&P 500 inregistrand cea mai ampla scadere lunara (-9.2%) din ultimii 9 ani. Indicii vest-europeni au suferit de asemenea pierderi importante insa de o magnitudine ceva mai redusa (scaderi de cca 5-6%), cu exceptia indicelui bursei din Viena (ATX) care a pierdut peste 10.7% in ultima luna. Rosu a fost culoarea dominanta si pe pietele asiatice, indicele japonez Nikkei-225 pierzand peste 10.5% din valoare in timp ce indicii din China au coborat in medie cu peste 3%. Remarcam inca o data faptul ca bursele din vecinatate au traversat mult mai bine aceasta perioada de aversiune la risc, bursa din Bulgaria incheind luna pe verde (+0.4%) in timp ce indicii din Polonia si Ungaria au inregistrat corectii de sub 2%. Totodata, la nivelul intregului an bursele din regiunea CEE au supraproformat (au scazut mult mai putin) in raport cu pietele din Vestul Europei in timp ce indicii americani au inchis anul 2018 cu pierderi de cca 6%.

(+) Bursa de la Bucuresti a afisat o rezilienta puternica la scaderile din plan international in prima jumatate a lunii decembrie, inasa tot castigul acumulat pe parcursul anului 2018 s-a risipit precum un castel de nisip in zilele premergatoare Craciunului dupa anuntul Ministrului de Finante privind instituirea unei OUG care introduce noi taxe si impozite care vizeaza cele mai importante sectoare economice: bancar, energetic si telecomunicatii. In ciuda unor usoare reveniri in ultimele sedinte de tranzactionare din 2018, balanta la finalul lunii decembrie indica pierderi de peste 14% pentru indicii de la BVB, exceptie facand indicele BET-FI (-5.4%). In contextul dat, cele mai lovite au fost titlurile din sectorul energetic SNG (-22.8%) si SNP (-19.5%) si actiunile bancare BRD (-18.9%) si TLV (-15.8%), in timp ce actiunile din sectorul utilitatilor (TEL, TGN, COTE) au inregistrat depreciari in medie de 10-11%. Bilantul la finalul anului 2018 consemneaza o scadere de 4.8% pentru indicele BET, respectiv un declin de 12.6% pentru indicele BET-FI.

(+) Pe fondul turbulentelor la nivelul pietelor globale si evenimentelor din plan intern, strategia de investitii adoptata in luna decembrie a fost axata pe diminuarea riscului de piata prin operatiuni preponderente de vanzare de actiuni, in timp ce la capitolul achizitii mentionam subscrierea de actiuni ALR in cadrul ofertei de vanzare de tip plasament privat accelerat derulate de actionarul majoritar al companiei. In urma acestor operatiuni expunerea pe actiuni a fondului a scazut la 66% din active fata de 66.4% in noiembrie.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.12.2018

