

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,175,099
VUAN <sup>1</sup> (lei)	7.13
Indice de cost <sup>2</sup>	0.80%

<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>	613.0%
Ultimele 30 zile	-0.14%
Ultimele 180 zile	5.16%
Ultimele 360 zile	10.03%
De la inceputul anului 2018	4.24%

<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)

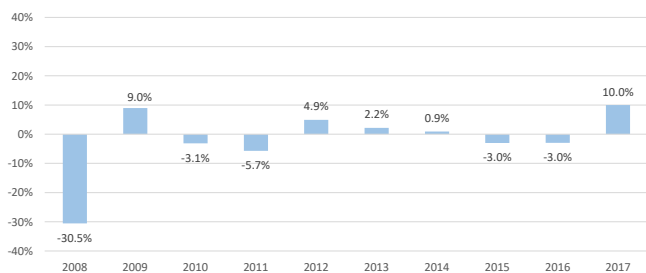
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	7.54%
Volatilitate lunara	2.18%
ISRR <sup>6</sup>	4

<sup>5</sup> Pe baza volatilitatii lunare a fondului in ultimii 3 ani

<sup>6</sup> 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 (2008 - 2017)



## Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 28 februarie 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

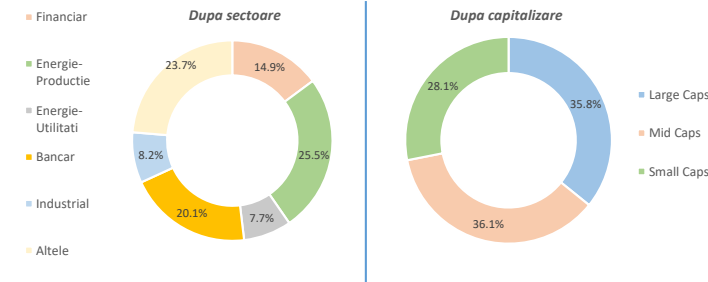
## Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna februarie 2018

(+) Luna februarie a reprezentat un adevrat roller-coaster pentru bursele de actiuni din intreaga lume, prima parte a lunii fiind marcata de scaderi puternice cu accente de panica, cea mai mare scadere in puncte pentru indicele DJIA din istorie (-1200 pct), in timp ce pe finalul lunii am asistat la o incercare de stabilizare si recuperare a pierderilor. Dincolo de o posibila eroare majora de tranzactionare ("fat finger") provocata de programele automate de tranzactionare (HFT) care acopera peste 65% din volumele zilnice de tranzactionare, cea mai pertinenta explicatie tine de nivelul ridicat al evaluarii actiunilor cotate pe bursele americane si de nevoia de stabilire a exuberantei irationale care a impins bursele americane la varful istoric intrun ritm alert si nesustenabil pe termen lung. In ciuda revirimentului din ultima saptamana, balanta la final de luna indica o pierdere medie de 4% pentru indicii americani, dupa ce cochetasera la un moment dat si cu pierderi de cca 15%. Atat bursele din Asia cat si bursele din vestul Europei au replicat in mare masura traseul descendent al bursei americane si au inregistrat pierderi semnificative in februarie, cea mai ampla depreciere fiind inregistrata de indicele compozit al bursei chineze (-6.4%) si de indicele german DAX-30 (-5.7%). Bursele din regiunea CEE nu au ramas imune la scaderi si au cunoscut ample depreciere, in special, bursa din Polonia (-7.6%) si cea din Ungaria (-5.2%).

(+) In mod oarecum surprinzator, in pofida puseelor de volatilitate, piata locala a afisat o rezilienta mai puternica la scaderile de pe plan international, cu exceptia indicelui financiar BET-FI, toti indicii calculati de BVB au incheiat luna februarie usor pe plus. Actiunile din sectorul bancar au inregistrat evolutii pozitive solide, actiunile BRD incheind luna februarie cu un avans de 3.7% pe fondul rezultatelor record raportate pentru anul 2017 (profit de peste 1.4 mld lei), in timp ce actiunile TLV si EBS au inregistrat aprecieri de peste 2%. In cadrul sectorului energetic si de utilitati am asistat la evolutii divergente, scaderi pentru actiunile TEL (-6.2%), COTE (-4.3%), TGN (-4.2%) si EL (-3.8%), in timp ce actiunile SNG si SNN au inregistrat aprecieri semnificative de 6.7%, respectiv 3.4% pe fondul unor rezultate peste asteptari raportate pentru ultimul trimestru din anul 2017. Cu exceptia titlurilor FP (+0.5%) si SIF2 (+0.4%), actiunile din sectorul financiar au inregistrat scaderi semnificative pe fondul marcarilor de profit, cea mai pronuntata depreciere fiind consemnata in dreptul actiunilor SIF4 (-6.5%), fiind urmate de titlurile SIF1 (-5.9%) si SIF5 (-5.5%).

(+) In ciuda mediului volatil si turbulentei la nivelul pietelor globale, strategia de investitii adoptata in luna februarie a fost axata pe cresterea expunerii pe active de risc prin cumpararea de actiuni, in special, cele care ofera randamente generoase din dividend (>10%) avand in vedere obiectivele strategice asumate (aprecierea capitalului pe termen lung) cat si atributul temporal al investitiei (plasamente efectuate vizeaza un orizont de timp indelungat). Astfel, expunerea pe actiuni a urcat din nou la cca 64.2% din active (61.8% in ianuarie) in timp ce ponderea plasamentelor in obligatiuni a ramas relativ constanta la 15.1%.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 28.02.2018

