

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	6,658,265
VUAN ¹ (lei)	6.63
Indice de cost ²	0.80%

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	563.0%
Ultimele 30 zile	4.41%
Ultimele 180 zile	-3.91%
Ultimele 360 zile	-7.01%
De la inceputul anului 2019	0.61%

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	8.93%
Volatilitate lunara	2.58%
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

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

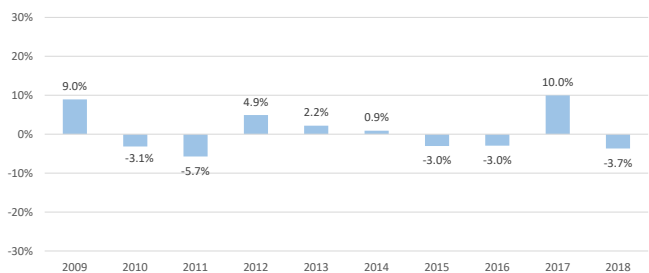
Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna februarie 2019

(+) In luna februarie, optimismul a continuat sa domine pietele internationale de capital, sustinand in continuare apetitul la risc al investitorilor. Pe bursele din SUA, principalii indici si-au continuat traseul ascendent, cu cresteri in medie de 3.4%, indicele DJIA fiind de data aceasta liderul cresterilor cu o apreciere de 3.7%. Tendintei generale de crestere s-au aliniat si pietele asiatice, aici principalii indici inregistrand avansuri de 2.5% pentru indicele Hang Seng si de 2.9% pentru indicele japonez Nikkei-225. Parcursul favorabil al negocierilor privind relatiile comerciale intre SUA si China au revigorat apetitul la risc al investitorilor de pe piata din China, unde indicele Shanghai Comp. a urcat cu 13.8%, reusind astfel sa recupereze partial din scaderile inregistrate pe parcursul anului 2018. De asemenea, avansuri pozitive au fost inregistrate si la nivelul indicilor majori din Europa, indicele francez CAC-40 (+5%) si cel german Dax-30 (+3.1%) tinand capul de afis. Totodata, bursele din regiune au incheiat luna cu evolutii mixte, in evidenta iesind indicele polonez WIG-30 cu o crestere accentuata de peste 12.5%.

(+) La Bucuresti, dupa mai mult de o luna de scaderi, luna februarie a debutat intr-o nota pozitiva, publicarea in cele din urma a bugetului de stat pentru anul 2019, care nu prevede sume de incasat din taxa pe activele bancare, a contribuit la recuperarea increderii investitorilor locali si relaxarea tensiunilor create de controversata OUG 114 adoptata la finele lunii decembrie 2018. In aceste conditii, toti indicii au incheiat luna cu avansuri pozitive, cele mai accentuate cresteri fiind inregistrate de indicii BET (+10.4%) si respectiv BET-TR (+10.5%). Consultarile care au avut loc intre BNR si reprezentantii Ministerului de Finante au incurajat apetitul investitorilor fata de titlurile din sectorul bancar, interesul carora a contribuit la revenirea semnificativa a cotațiilor actiunilor bancare, +21% in cazul TLV si +17.8% pentru BRD. Rezultatele preliminare solide publicate de companiile din sectorul energetic pentru anul 2018 au determinat cresteri de 8.2% pentru actiunile SNG si, respectiv +5.9% pentru SNP. Si titlurile din sectorul de utilitati s-au aliniat trendului ascendent, cele mai importante aprecieri fiind inregistrate de actiunile SNN (+16.6%), EL (+9.8%), TEL (+7.8%) si TGN (+3.3%). Sectorul financiar a inregistrat evolutii mixte, cu cresteri pentru titlurile SIF3 (+12.4%), SIF1 (+8.8%), SIF4 (+6.6%) si corectii usoare pentru titlurile SIF2 (-1%) si SIF5 (-0.7%). Actiunile FP au cunoscut de asemenea o revenire semnificativa la nivelul cotațiilor, recuperand mare parte din scaderile anterioare dupa un avans de 9.6% in februarie.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, strategia de investitii adoptata in luna februarie a fost orientata pe diminuarea expunerii pe componenta de actiuni pana la 65.8% in total active (67.2% anterior) si cresterea gradului de lichiditate a fondului. In pofida revirimentului important al cotațiilor din ultima luna, incertitudinile legate de rezultatul consultarilor dintre autoritatile guvernamentale si reprezentantii mediului de afaceri pentru modificarea prevederilor fiscale din OUG 114 ne determina sa manifestam in continuare prudenta.

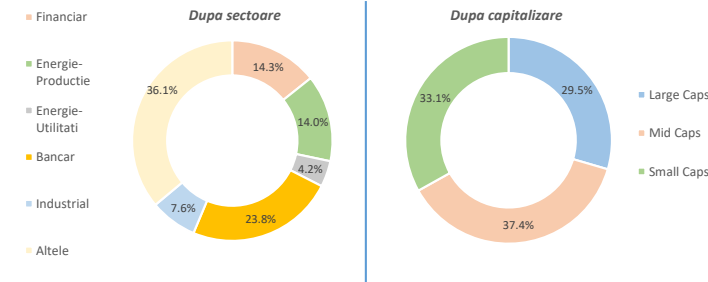
Performanta anterioara anuala (2009 - 2018)



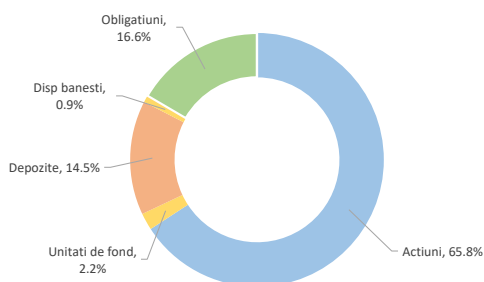
Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 28.02.2019



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