

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,186,371
VUAN ¹ (lei)	7.14
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	614.0%
Ultimele 30 zile	4.39%
Ultimele 180 zile	5.15%
Ultimele 360 zile	11.74%
De la inceputul anului 2018	4.39%

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)

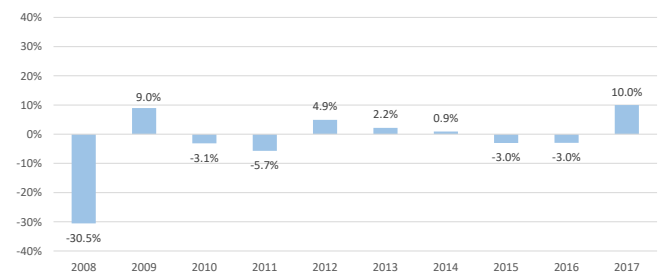
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.52%
Volatilitate lunara	2.17%
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 (2008 - 2017)



Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 ianuarie 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 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 investitii 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

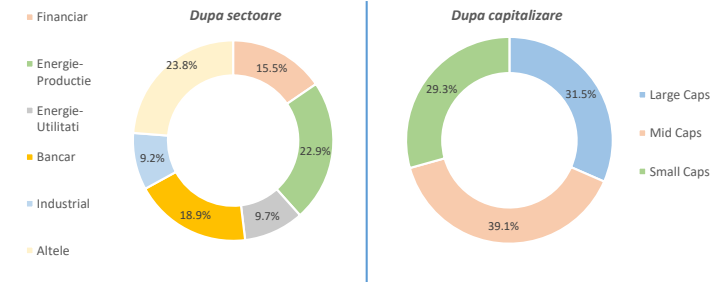
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna ianuarie 2018

(+) Asteptarile pozitive legate de impactul adoptarii celei mai mari reforme fiscale si reduceri de taxe in SUA din ultimii 31 de ani de catre Congresul American la sfarsitul anului trecut, debutul promitator al sezonului de raportari financiare pentru ultimul trimestru din SUA si dinamica favorabila a indicatorilor macroeconomici din ultimele saptamani au imprimat un trend puternic ascendent pentru pietele globale de actiuni in luna ianuarie. Pe plan european, indicele austriac ATX-20 a fost performerul lunii cu un avans de 5.1% in timp ce la polul opus s-a aflat indicele britanic FTSE-100 cu o scadere cu 2%. Bursele din regiune (CEE) au supraproformat inregistrand aprecieri in medie de peste 4%, indicele bursei de la Praga (PX-30) inregistrand cea mai ampla crestere (+4.9%). Pe continentul asiatic, indicele chinez Hang-Seng a avansat cu 9.9% in timp ce indicele nipon Nikkei-225 a inchis luna cu un plus de 1.5% in ciuda aprecierii yenului japonez. Bursele americane de actiuni au ramas in continuare in gratiile comparatorilor si au atins noi varfururi istorice in luna ianuarie, indicele de tehnologie, Nasdaq-100, inregistrand un salt cu 7.4%.

(+) Conjunctura externa favorabila si pozitionarea la inceput de an pentru obtinerea unor randamente inalte din dividend au mutat atentia investitorilor dinspre agitatie politica si au prilejuit o noua runda de aprecieri consistente pe bursa locala, toti indicii bursieri de la BVB incheind luna cu un avans mediu de peste 8%. Actiunile din domeniul energetic au inregistrat cele mai spectaculoase aprecieri, topul cresterilor fiind condus de actiunile COTE (+17.7%) fiind urmate de titlurile SNN (+11.4%) si TGN (+10.9%); cresteri semnificative au fost inregistrate si de actiunile SNG (+9.3%), TEL (+8.1%) si SNP (+7.2%). La nivelul sectorului bancar s-au inregistrat de asemenea evolutii ascendente sustinute, actiunile TLV (+12.7%) si EBS (+11.5%) inregistrand cresteri spectaculoase in timp ce actiunile BRD au avansat intru rimt mai moderat (+4.7%). In cadrul sectorului financiar actiunile SIF5 au fost performerele lunii cu un avans de peste 13.1%, fiind urmate in topul cresterilor de catre titlurile SIF2 (+10.6%) si SIF1 (+10.5%). Anuntul privind pretul de rascumparare (0.9350 lei/actiune) in cadrul ofertei publice de rascumparare a unui numar de 1.2 mld actiuni a propulsat cotaia FP cu peste 6.5% in luna ianuarie.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, strategia de investitii adoptata in luna ianuarie a fost orientata pe diminuarea expunerii pe componenta de actiuni pana la 61.8% in total active fata de 64.2% in decembrie 2017 prin marcarea profitului pe anumite pozitii castigatoare din portofoliu. Cresterea anxietatii pe burse externe din ultimele sedinte si incertitudinile legate de impactul masurilor de reforma fiscala anuntate de Guvern ne determina sa manifestam in continuare prudenta. De asemenea, sezonalitatea asociata lunii februarie, caracterizata de regula de usoare corectii, fiind un alt argument pentru mentinerea unui expunerii reduse pe piata de actiuni.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.01.2018

