

## Raport lunar

## Date generale

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| Tipul fondului              | Fond diversificat (politica de investitii flexibila) |
| Valuta fondului             | RON  |
| Data lansarii               | 28-mai-1994  |
| Activ net (lei)             | 6,835,091  |
| VUAN <sup>1</sup> (lei)     | 6.79   |
| Indice de cost <sup>2</sup> | 0.82%  |

<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>  | 579.0% |
| Ultimele 30 zile            | 2.41%  |
| Ultimele 180 zile           | 6.26%  |
| Ultimele 360 zile           | 9.87%  |
| De la inceputul anului 2017 | 9.16%  |

<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)

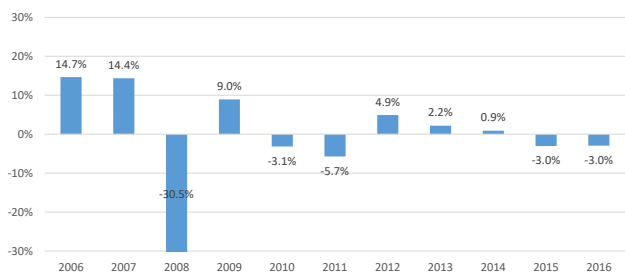
## Risc

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Volatilitate anuala <sup>5</sup> | 8.61% |
| Volatilitate lunara              | 2.48% |
| ISRR <sup>6</sup>                | 4     |

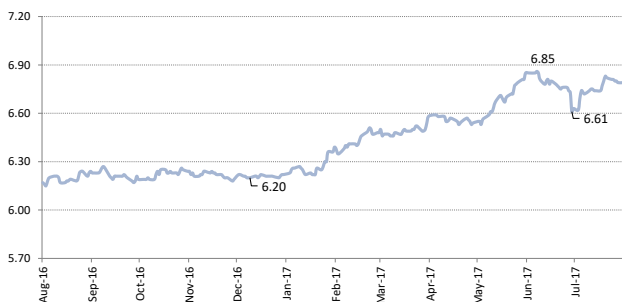
<sup>5</sup> Pe baza volatilitatii lunare a fondului in ultimii 3 ani

<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 (2006 - 2016)



## Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 iulie 2017.**

**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) PJR07\*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 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

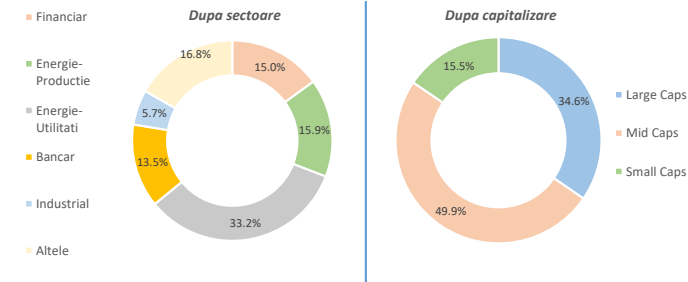
## Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna iulie 2017

(+) Tensiunile din jurul producatorilor auto pe fondul reaparitii problemelor cu emisiile de gaze la motoarele Diesel, dinamica neconvingatoare a indicatorilor macroeconomici si raliul cotatiilor materiilor prime si metalelor pretioase pe fondul slabirii dolarului american pe piata valutară au temperat apetitul la risc pe pietele globale de actiuni si a condus la evolutii mixte ale indicilor bursieri in luna iulie. Pe plan european, indicii vest-europeni au incheiat luna iulie pe scadere, indicele german DAX-30 pierzand cel mai mult (-1.7%) fiind tras in jos de scaderea cotatiilor marilor producatori auto din Germania pe fondul unor noi probleme legate de emisiile de gaze pentru motoarele Diesel, in timp ce bursele din vecinatate (CEE) au avut evolutii pozitive, indicele WIG-30 din Polonia inregistrand cea mai ampla apreciere (+3.8%). Rezultatele peste asteptari ale bancilor din SUA si a companiilor de tehnologie pentru trimestrul al II-lea au propulsat indicii americani la noi maxime istorice dupa un avans de peste 2% in iulie. Pe continentul asiatic s-au inregistrat evolutii divergente, cresteri de peste 2.5% pentru indicele bursei din China respectiv scadere cu 0.5% pentru indicele nipon Nikkei-225.

(+) Clarificarea situatii fondurilor private de pensii Pilon II in sensul continuarii existentei acestora in formatul actual si dinamica favorabila a indicatorilor macro au contribuit la imbunatatirea sentimentului investitorilor pe plan local si la cresteri semnificative ale indicilor bursieri de la BVB (avans mediu de cca 5%), recuperand astfel o mare parte din pierderile suferite in luna anterioara. Pe acest fond, actiunile din sectorul energetic si utilitati s-au bucurat din nou de o atentie sporita din partea investitorilor, topul celor mai mari cresteri la nivel lunar fiind condus de catre actiunile SNN (+11.4% si actiunile SNP (+11.3%) in timp ce la polul opus s-au aflat actiunile SNG cu o scadere cu 8.3% ca urmare a trecerii datei de inregistrare pentru dividende, incluzand dividendele platite randamentul lunar este de 4.1%. Sectorul bancar a fost caracterizat de asemenea de o tendinta ascendenta, titlurile TLV fiind performerele lunii cu un avans cu 8% in timp ce actiunile EBS (+5.2%) si BRD (+4.5%) au urcat la noi maxime locale. Pe fondul imbunatatirii climatului bursier, actiunile din sectorul financiar au revenit in gratiile cumparatorilor in luna iulie, indicele BET-FI inregistrand un avans de peste 3.8%, sustinut in principal de aprecierea actiunilor FP (+5.1%), in contextul in care toti cei 6 emitenți din cosul indicelui au inregistrat cresteri, titlurile SIF2 consemnand cea mai ampla crestere (+5.5%).

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, in contextul evenimentelor derulate pe parcursul lunii strategia de investitii a fost orientata spre acumulare (cumparare de loturi mici de actiuni) in scopul consolidarii detinerilor de actiuni la emitenții de talie mica si mijlocie (COTE, OIL, BIO) prin plasarea sumelor obtinute din vanzarea actiunilor STIB din portofoliul fondului cu ocazia inchiderii ofertei publice obligatorii de preluare

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 31.07.2017

