

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	6,828,184
VUAN ¹ (lei)	6.78
Indice de cost ²	0.79%

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	578.0%
Ultimele 30 zile	-1.31%
Ultimele 180 zile	-5.04%
Ultimele 360 zile	-0.15%
De la inceputul anului 2018	-0.88%

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	8.73%
Volatilitate lunara	2.52%
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

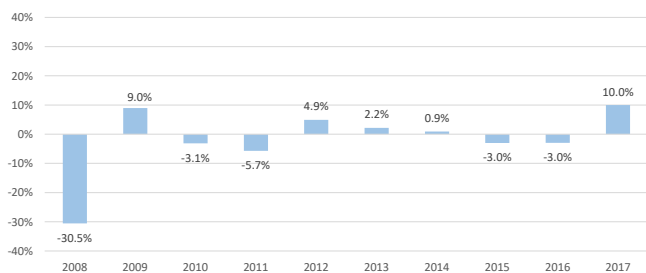
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna iulie 2018

(+) Progresele inregistrate in relatia SUA cu principalii parteneri comerciali cu privire la amanarea introducerii unor taxe vamale suplimentare la importurile din China si UE precum si debutul favorabil al sezonului de raportari financiare pentru trimestrul al II-lea din 2018 in Statele Unite si Europa, au impulsionat apetitul la risc a investitorilor si au condus la cresteri pe majoritatea burselor internationale in luna iulie. Pietele din SUA au evoluat pe un trend ascendent sustinut, principalii indici inregistrand cresteri in medie cu 3,5%, indicele DJIA avansand cu peste 4,4%. Dintre indicii vest-europeni, cea mai pronuntata crestere a fost inregistrata de indicele austriac AXT (+5%), acesta fiind urmat de indicele german DAX-30 (+4%) si cel francez CAC-40 (+3,5). Aceluiasi trend s-au aliniat si bursele din regiune CEE, principalii indici inregistrand cresteri in medie cu 2%, cel mai slab pozitionandu-se bursele din Ungaria si Bulgaria, cu scaderi de 1%. O evolutie similara au avut si pietele asiatice, care au inregistrat cresteri de peste 1%.

(+) Pe plan intern, miscarile de pe scena politica din Romania si declaratiile controversate ale unor membrii din Guvern au constituit focarul unor scaderi semnificative pe bursa locala, majoritatea indicilor de la BVB inregistrand depreciere: BET-NG (-6,1%), BET-XT (-1,5%), BET (-1,4%), exceptie facand indicii BET-TR (+0,3%) si BET-FI (+0,2%), care au inchis luna in teritoriu pozitiv. Aprobarea legii privind impozitarea veniturilor suplimentare din liberalizarea pretului gazelor, si ulterior publicarea unui proiect de lege privind plafonarea pretului la gazele achizitionate din productia interna la 55 de lei/MWh, au fost principalii factori care au determinat o scadere in randul titlurilor din sectorul energetic, cea mai mare depreciere fiind inregistrata de actiunile SNG (-18,2%, -2% ajustat cu dividendul) si SNP, care au avut o corectie de 0,8%. Cu exceptia titlurilor TEL (+2,7%) si TGN (+1,5%), celelalte actiuni din sectorul de utilitati au inregistrat o evolutie negativa: EL (-3,5%), COTE (-0,6%) si SNN (-0,4%). Actiunile din sectorul financiar au evoluat de asemenea pe o panta descendenta, cea mai pronuntata scadere fiind inregistrata de actiunile SIF4 (-3,4%), fiind urmate de titlurile SIF3 (-2,3%) si SIF2 (-1,4%), in timp ce actiunile SIF1 (+4,3%) si SIF5 (+0,5%) au inregistrat aprecieri. Totodata, actiunile FP au inregistrat o relativa stagnare (+0,1%) in conditiile continuarii programului de rascumparari zilnice de actiuni proprii. Un interes sporit la cumparare s-a manifestat asupra actiunilor din sectorul bancar, titlurile BRD si TLV avansand cu 4,6%, respectiv 4,4%, pe fondul asteptarilor unor rezultate superioare pe semestrul I ca urmare a cresterii ratelor de dobanda pe piata monetara in primele luni ale anului.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, in contextul evenimentelor derulate pe parcursul lunii strategia de investitii a fost una de asteptare si a vizat mentinerea relativ neschimbata a structurii de portofoliu. Pe termen scurt ne asteptam la o crestere a volatilitatii pe piete avand in vedere si sezonizata asociata lunii august, si reactia investitorilor in contextul publicarii rezultatelor financiare pentru trimestrul al II-lea.

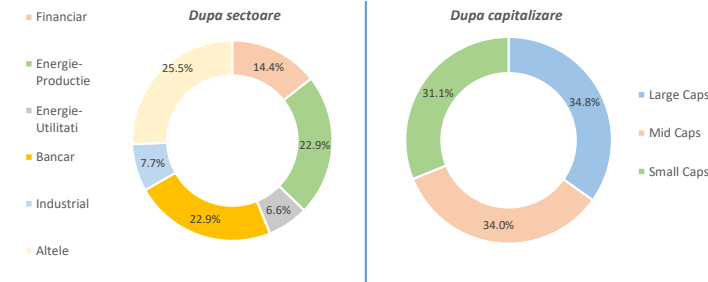
Performanta anterioara anuala (2008 - 2017)



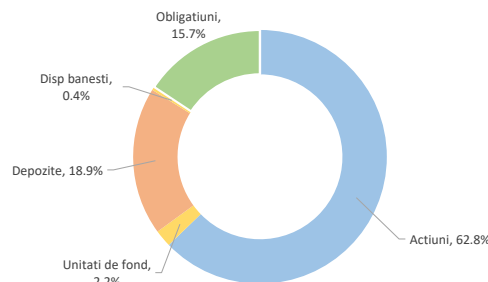
Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.07.2018



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 iulie 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) PJR07 AFIA/120003 din 05.07.2017. Nr. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.