

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	6,737,278
VUAN ¹ (lei)	6.69
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%

Performanta ³

De la lansare ⁴	569.0%
Ultimele 30 zile	-4.56%
Ultimele 180 zile	-2.90%
Ultimele 360 zile	-2.34%
De la inceputul anului 2018	-2.19%

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)

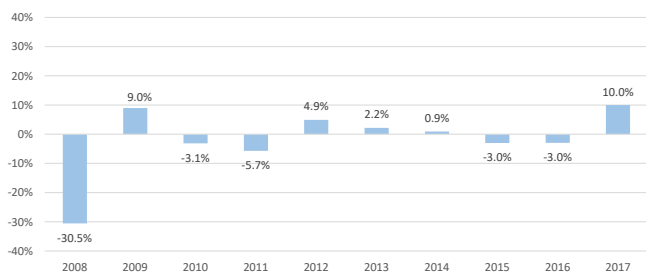
Risc

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

Performanta anterioara anuala (2008 - 2017)



Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 31 mai 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.

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

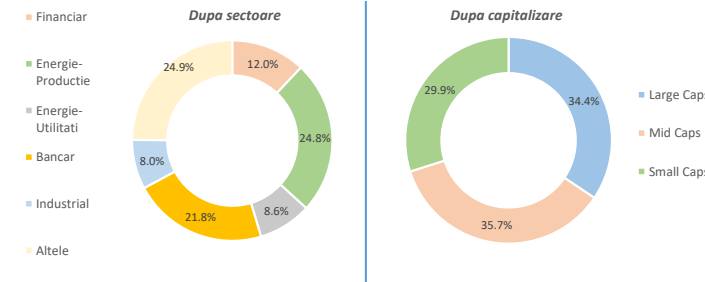
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna mai 2018

(+) Incertitudinea de pe scena politica din Italia cu privire la formarea noului Guvern si accentuarea temerilor cu privire la vulnerabilitatile sistemului bancar italian au condus la o crestere accelerata a costurilor de finantare ale Italiei pe pietele de obligatiuni in luna mai si s-au repercutat in mod negativ asupra dinamicii burselor de actiuni, in special, pe continentul European. Astfel, indicele bursei de la Milano a pierdut aprox 10% pe parcursul lunii mai in timp ce ceilalti indici vest-europeni au inregistrat scaderi in medie de peste 2%, exceptie facand indicele londonez FTSE-100 care a urcat cu 2.2% pe fondul deprecierei lirei sterline pe piata valutara. Bursele din regiune (CEE) s-au aliniat trendului de scadere de pe pietele din Vest si au inregistrat depreciere de peste 3%, cea mai ampla scadere fiind inregistrata de indicele de la Budapesta (-7.7%). In schimb, bursele americane au evoluat pe o tendinta ascendenta in luna mai, performerul lunii fiind indicele de tehnologie Nasdaq Composite care a revenit in zona maximelor istorice dupa un avans de peste 5.3%, in vreme ce bursele din Asia au inregistrat fluctuatii minore.

(+) Pe plan intern, corectiile ex-dividend (BRD, SNP) si framantarile legate de viitorul incert al Pilonului II de pensii private pe fondul declaratiilor contradictorii ale reprezentantilor Guvernului au erodat sentimentul investitorilor si au impins bursa locala pe o panta descendenta in luna mai, indicii BVB inregistrand astfel cea mai abrupta corectie din ultimele 11 luni, cu scaderi in medie de peste 6%. Actiunile din domeniul energetic si utilitati au resimtit cel mai puternic impactul acestor evenimente, topul scaderilor fiind condus de actiunile TEL cu un declin cu 11.5% fiind urmate de titlurile SNP (-10.7%; -4.8% ajustat cu dividendele), COTE (-8.4%) si SNG (-5.8%); de remarcat faptul ca actiunile SNN au sfidat trendul general de scadere si au inregistrat un avans cu 1.2% in luna mai. Sentimentul negativ la nivelul pietei coroborat cu ajustariile ex-dividend au afectat cotațiile actiunilor bancare, titlurile BRD pierzand 17.3% din valoare (-7% ajustat cu dividendele) in timp ce actiunile TLV au scazut cu 7.2% (-1.3% incluzand dividendele). Actiunile din sectorul financiar au evoluat de asemenea pe o panta descendenta, cea mai pronuntata scadere fiind inregistrata de actiunile SIF2 (-13.3%) fiind urmate in topul scaderilor de titlurile SIF4 (-11.3%) si SIF1 (-9.2%), in timp ce actiunile SIF3 si SIF5 au inregistrat pierderi de peste 6%. In schimb, titlurile FP si-au continuat tendinta ascendenta, sustinute de programul de rascumparari zilnice, si au avansat cu 1.4% in luna mai.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, strategia de investitii adoptata in luna mai a fost una polivalenta axata pe principiul *buy low/sell high*, prima parte a lunii gasindu-ne intr-o postura de vanzare orientata spre marcarea de profit in timp ce vanzarile agresive si corectiile ample inregistrate de majoritatea actiunilor in ultimele sedinte ale lunii ne-au facilitat reluarea operatiunilor de cumparare la preturi mai joase si posibilitati de balansare a portofoliului, expunerea pe actiuni a scazut la 63.3% in total active fata de 64.4% la sfarsitul lunii aprilie.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.05.2018

