

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	6,943,068
VUAN ¹ (lei)	6.90
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	590.0%
Ultimele 30 zile	1.77%
Ultimele 180 zile	-3.23%
Ultimele 360 zile	1.77%
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)

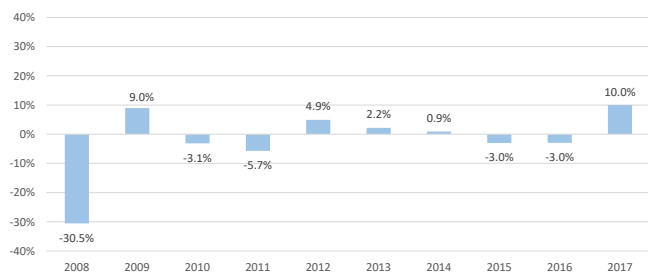
Risc

Volatilitate anuala ⁵	8.20%
Volatilitate lunara	2.37%
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 informatiile din acest material sunt valabile la 31 august 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 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

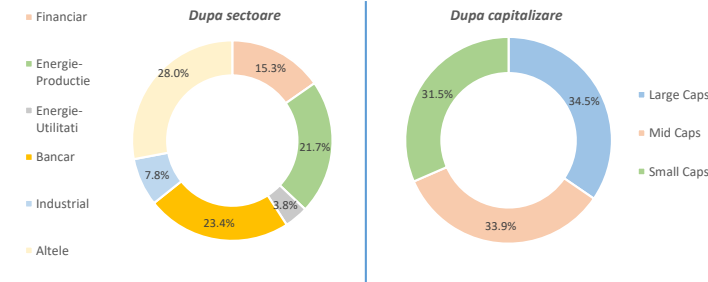
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna august 2018

(+) Luna august a fost caracterizata de evolutii mixte pe bursele globale de actiuni, starea de spirit ramanand in continuare tensionata in contextul escaladarii razboiului comercial intre SUA si China si impunerii de catre SUA a unor sanctiuni drastice industriei aluminiului si otelului din Turcia. Pe continentul asiatic, indicii burselor din China si Hong Kong au inregistrat cele mai ample scaderi, -5.25% pentru indicele Shanghai Comp., respectiv -2.43% pentru indicele Hang Seng. Bursele europene au fost de asemenea sub presiune pe fondul reactivarii ingrijorarii legate de stabilitatea sectorului financiar-bancar din Italia si a cresterii costurilor de finantare in contextul turbulentei din Turcia. In topul scaderilor lunare gasim indicele londonez FTSE-100 (-4.1%), acesta fiind urmat de indicele german DAX-30 (-3.5%) si cel francez CAC-40 (-1.9%). In contrast cu dinamica negativa a burselor Vest Europene, indicii pietelor americane si-au continuat parcursul ascendent spre noi valori record (S&P 500 la peste 2900 pct) demonstrand inca o data statutul de active preferate de refugiu (safe heaven) in conditii de nesiguranta pe pietele financiare globale.

(+) Pe plan intern, luna august a fost caracterizata de o perioada de acalmie si un reviriment al cotatiilor bursiere, impulsul pozitiv fiind dat de calendarul raportarilor financiare pe semestrul I. De remarcat ca toti indicii de la BVB au incheiat luna august pe plus, cu cresteri in medie de peste 3%. Titlurile din sectorul petrol si gaze au revenit pe trend ascendent, SNG (+6.4%) si SNP (+3.1%), dupa o evolutie negativa in luna iulie, ca urmare a retragerii proiectului de lege ce tine de plafonarea pretului la gazele naturale din productie interna. Cu exceptia actiunilor SNN (-1.7%) si COTE (-1.7%), care au inregistrat usoare corectii pe fondul unor rezultate modeste pentru T2 2018, celelalte actiuni din sectorul de utilitati au urmat un parcurs pozitiv, cea mai ampla apreciere fiind inregistrata de actiunile TEL (+9.9%), fiind urmate de titlurile EL (+8.0%) si TGN (+6.5%). De asemenea, actiunile din sectorul bancar au continuat trendul ascendent, TLV (+4%), incorporand corectia dupa distribuirea actiunilor cu titlu gratuit, si BRD (+3.6%), cresterile fiind sustinute de rezultatele semestriale solide raportate la inceputul lunii. Actiunile din sectorul financiar au inregistrat evolutii mixte, titlurile SIF3 si SIF4 au avansat cu 5.9%, respectiv 4.9%, in timp ce SIF1 si SIF2 au scazut cu cca 1.5%. Anuntul privind semnarea acordului de vanzare a pachetului detinut la BCR catre Erste Group a propulsat cotatia actiunilor SIF5 cu 4.3% in luna august, in timp ce desfasurarea programului de rascumparari zilnice de actiuni a sustinut o evolutie pozitiva a actiunilor FP (+2.8%).

(+) 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, pastram o abordare conservatoare axata pe optimizarea structurii de portofoliu si monitorizarea atenta a factorilor de risc ce vin atat din plan intern (tensiunile din sfera politica, s.a.) cat si din plan extern (criza din Turcia, frictiunile din relatiile comerciale ale SUA).

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.08.2018

