

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	6,936,467
VUAN ¹ (lei)	6.89
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	589.0%
Ultimele 30 zile	1.17%
Ultimele 180 zile	0.58%
Ultimele 360 zile	11.31%
De la inceputul anului 2017	10.77%

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)

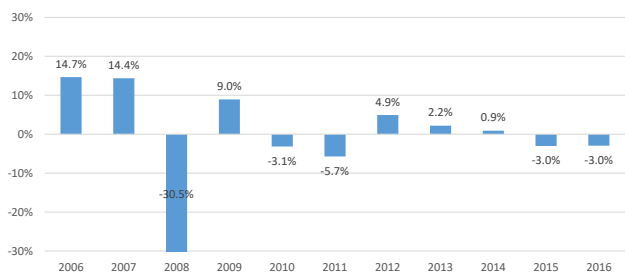
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.57%
Volatilitate lunara	2.18%
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 (2006 - 2016)



Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 29 noiembrie 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 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

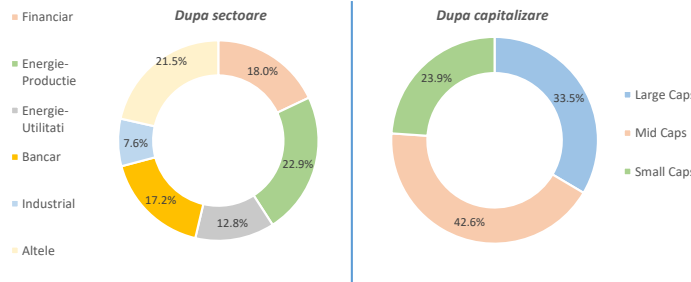
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna noiembrie 2017

(+) Temerile legate de organizarea de alegeri anticipate in Germania in contextul esuarii negocierilor pentru formarea unui nou guvern de coalitie in jurul partidului Uniunea Crestin-Democrată (CDU) condus de cancelarul Angela Merkel au indus o stare de incertitudine si o crestere a aversiunii la risc pe bursele de actiuni din Vestul Europei, indicele german DAX-30 inregistrand un declin cu 1.6% in luna noiembrie. In schimb, indicii americani au avansat intrun ritm alert spre noi maxime istorice pe fondul vanzarilor record obtinute de retailerii online cu ocazia Black Friday si in asteptarea unui vot favorabil al Congresului American cu privire la adoptarea programului de stimulare fiscala promis de presedintele SUA, Donald Trump, indicele Dow Jones depasind nivelul de 24.000 pct dupa un salt cu peste 3.8% in luna noiembrie. O evolutie pozitiva au inregistrat si bursele din Asia, indicele nipon Nikkei-225 a avansat cu 3.2% si a atins un nou maxim al ultimilor 25 ani. Dupa raliul impresionant inregistrat de la inceputul acestui an, bursele din vecinatate (CEE) au luat o pauza de la cresteri si au inregistrat scaderi moderate in luna noiembrie, cel mai amplu declin fiind inregistrat de indicele polonez WIG-30 (-4.5%).

(+) Pe plan intern, agitata de pe scena politica si incertitudinile legate de masurile de reforma fiscala anuntate de Guvern au erodat in continuare sentimentul investitorilor pe plan local si au condus la evolutii preponderent negative pe bursa bucuresteana, cotatia indicelui BET coborand cu cca 0.6% in noiembrie. Nici macar rezultatele financiare trimestriale, in general peste asteptari, nu au putut stopa tendinta descendenta a pietei, perceptia dominanta in randul investitorilor fiind de reducere a expunerii pe piata de actiuni de la Bucuresti. Actiunile bancare au inregistrat evolutii divergente, scaderi cu 1.4% pentru titlurile TLV si crestere cu 4% a actiunilor BRD in conditiile unui profit record anuntat pentru primele 9 luni si perspectiva unui randament inalt al dividendului in anul 2018. Din cadrul sectorului energetic si de utilitati se remarca evolutia pozitiva a actiunilor SNN (+3.9%) si SNG (+1.4%) pe fondul rezultatelor peste asteptari din T3 in timp ce la polul opus s-au aflat titlurile EL si COTE cu depreciere de peste 9%, respectiv 4%. Dupa corectiile inregistrate in luna precedenta, titlurile din sectorul financiar au revenit in gratiile cumparatorilor si au avansat spre noi maxime locale in luna noiembrie, cele mai spectaculoase cresteri fiind inregistrate de titlurile SIF2 (+13%) si SIF4 (+12.3%) in timp ce actiunile SIF5 si SIF1 au avansat cu 7.3%, respectiv 3.8%.

(+) 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 emitentii din sectorul bancar si din domeniul energetic, expunerea pe actiuni avansand la 64.5% in total active fata de 60.3% in luna precedenta. Totodata, au fost efectuate operatiuni de cumparare de obligatiuni municipale cu dobanda variabila care ofera randamente superioare dobanzilor bonificate la depozitele bancare si care comporta un risc de dobanda foarte scazut.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 29.11.2017

