

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,113,115
VUAN <sup>1</sup> (lei)	7.09
Indice de cost <sup>2</sup>	0.80%

<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>	609.0%
Ultimele 30 zile	4.73%
Ultimele 180 zile	3.81%
Ultimele 360 zile	-4.96%
De la inceputul anului 2020	-5.21%

<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)

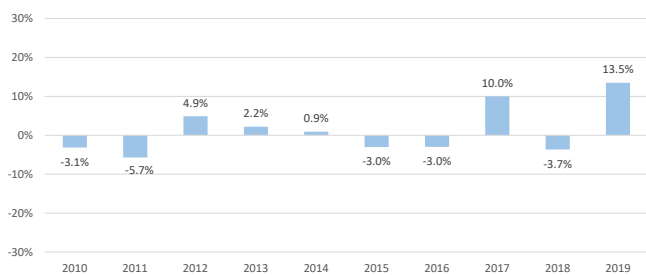
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	10.30%
Volatilitate lunara	2.97%
ISRR <sup>6</sup>	5

<sup>5</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

<sup>6</sup> 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 (2010 - 2019)



## Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 27 noiembrie 2020.**

**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\*AFIAI/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)

(+) 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...

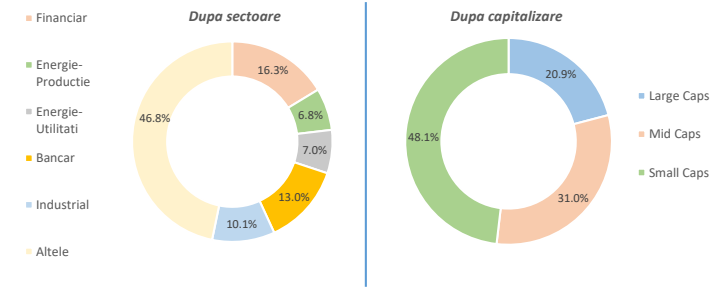
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna noiembrie 2020

(+) In luna noiembrie, sentimentul investitorilor devenit unul foarte optimist dupa stirile legate de reusita marilor companii din biotehnologie privind vaccinul anti-Covid, a readus in randul investitorilor apetitul pentru risc, care la randul sau a accelerat raliul ascendent inceput de la rezultatele preliminare ale alegerilor din SUA. De data aceasta preferintele investitorilor au fost diferite, fiind observata o miscare ciclica spre actiunile din sectoarele traditionale de tip value, si anume cel din energie, bancar, industrie si materiale. Astfel, in pofida unor date macro mai slabe aferente zonei euro, ca urmare a noilor restrictii introduce in majoritatea tarilor europene, in topul cresterilor au urcat indicii din Europa: DAX (+15%), FTSE-100 (+12.4%), CAC-40 (+20.1%), ATX (+24.3%). Evolutii asemanatoare au inregistrat si pietele din regiune, cu o medie a cresterilor de 20.5%. In acelasi timp indicii americani au recuperat in intregime corectiile din luna octombrie si au inchis luna cu avansuri in medie de 11.5%, indicele S&P (+10.8%) inregistrand a patra cea mai mare crestere lunara din istorie, si a doua cea mai mare din anul asta (dupa cresterile din luna aprilie +12.7%). In acelasi timp, tabloul economic solid al gigantilor asiatici a sustinut parcursul ascendent si pentru indicii din Asia, unde indicele Nikkei-225 a marcat un avans de 15%, in timp ce indicii Hang Seng si Shanghai Comp. au inregistrat cresteri de +5.2% si respectiv +9.3%.

(+) Fluxul de stiri pozitive venit din afara si inca un sezon de raportari financiare peste asteptari au fost principalii catalizatori care au readus interesul la cumparare in randul investitorii locali in luna noiembrie, ceea ce la nivelul bursei de la Bucuresti s-a transpus intr-un raliu ascendent, sustinut in principal de evolutia pozitiva a titlurilor din sectoarele bancar si energetic. Prin urmare, tabloul de la finalul lunii indica cresteri de peste 8% pentru indicii BET, BET-NG si BET-XT, in timp ce doar indicele sectorului financiar a ramas plafonat la nivelul lunii trecute (+0.5%). De data aceasta, vedete pe podiumul bursier au fost titlurile din sectorul bancar, ale caror preturi atractive au atras volume mari, marcand cresteri in medie de 16.5%: BRD (+17%) si TLV (16.1%), si +41.3% pentru titlurile EBS. In acelasi timp, revenirea pretului petrolului peste 40\$/bbl pe pietele internationale (+27% luna/luna) a determinat un interes sporit la cumparare pentru titlurile SNP, care pe parcursul lunii noiembrie au inregistrat un avans de +13.6%, in timp ce actiunile SNG au urcat cu +8.5% pe fondul anuntului demararii unui plan de investitii major in urmatoorii ani. Totodata, rezultatele peste asteptari ale SNN a determinat un avans la nivelul pretului actiunii de +6.6% luna/luna. Astfel, migrarea investitorilor spre actiunile mai agresive, a lasat in umbra sectorului de utilitati, aici cresterile fiind ceva mai modeste: EL (+10.4%), TEL (+5.4%), COTE (+2.8%), TGN (+1.8%). Cu evolutii mixte, actiunile sectorului financiar au beneficiat cel mai putin de interesul cumparatorilor, ramanand aproape de nivelele lunii trecute: SIF1 (+1.1%), SIF2 (0%), SIF3 (-2.1%), SIF4 (+4.1%), SIF5 (-1.7%), in timp ce actiunile FP au urcat cu 1.6%, dupa anuntul privind aprobarea de catre ASF a ofertei publice de rascumparare a actiunilor proprii.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 27.11.2020

