

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,288,043
VUAN <sup>1</sup> (lei)	7.26
Indice de cost <sup>2</sup>	0.79%

<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>	626.0%
Ultimele 30 zile	1.97%
Ultimele 180 zile	5.83%
Ultimele 360 zile	6.14%
De la inceputul anului 2019	10.17%

<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)

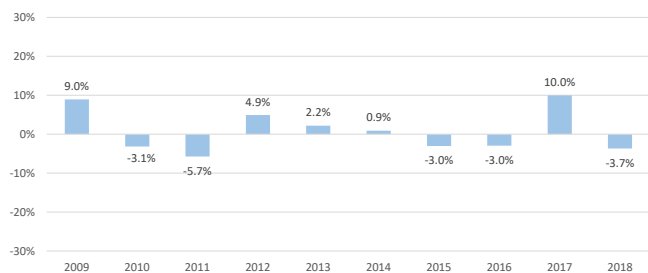
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	9.31%
Volatilitate lunara	2.69%
ISRR <sup>6</sup>	4

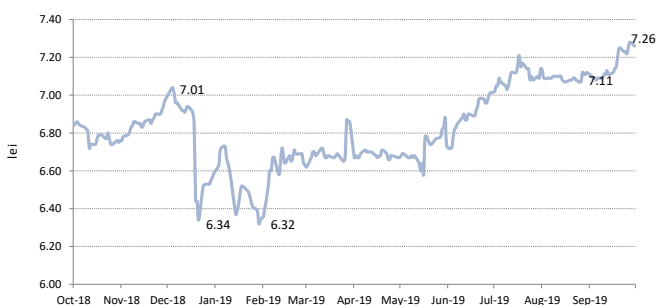
<sup>5</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

<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 (2009 - 2018)



## Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 30 septembrie 2019.**

**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) PJR071AFIA/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...

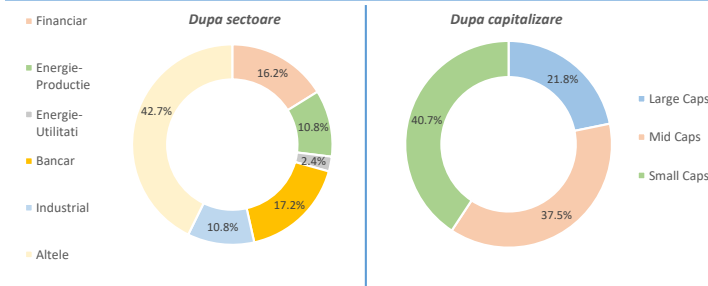
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna septembrie 2019

(+) Atenuarea conflictului generat de amenintarile tarifare dintre SUA si China si disponibilitatea la dialog pentru renegocierea acordurilor comerciale la inceputul lunii octombrie, precum si masurile de stimulare monetara anuntate de catre BCE si FED au reactivat apetitul pentru risc in randul investitorilor si au imprimat o dinamica pozitiva pentru bursele externe in luna septembrie. Cu cea mai accentuata crestere, indicele nipon Nikkei-225 a reusit sa inchida luna cu un avans de 5.1%, in timp ce ceilalti indici asiatici au inregistrat cresteri marginale (0.5%). Pe pietele americane, indicele Dow Jones Ind. Avg. a fost performerul lunii cu un avans de 1.9% sustinut de cresterile inregistrate de actiunile companiilor petroliere, fiind urmat indeaproape de indicele S&P 500 (+1.7%). La nivel european, decizia BCE de a initia un nou program de achizitii de obligatiuni guvernamentale in valoare de 20 mld euro/luna a fost primita cu optimism de catre participantii pietei si a condus la cresteri in medie de peste 3.5% pentru indicii bursieri din Vestul Europei. Totodata, datele incurajatoare din economia britanica si probabilitatea tot mai redusa a unui Brexit fara un acord cu liderii UE au sustinut un avans cu 2.8% pentru indicele FTSE-100. Bursele din regiune (CEE) s-au aliniat trendului ascendent si au inregistrat cresteri usoare (+1%), cea mai buna avans fiind inregistrat de indicele ungar BUX (+2%).

(+) Pe o nota de optimism, bursa locala a continuat sa inainteze ferm spre noi maxime ale ultimilor 11 ani in luna septembrie. Asteptarile de reclassificare a bursii locale de catre agentia FTSE-Russell in categoria pietelor emergente, de la statutul curent de piata de frontiera, au sustinut interesul la cumparare si au condus la cresteri in medie de peste 3.7% pentru toti indicii de la BVB. Consultarile din Camera Deputatilor cu privire la amendarea prevederilor OUG 114/2018 si OUG 19/2019, dupa ce Comisia pentru industrii si servicii a emis un aviz favorabil la inceputul lunii septembrie, a fost un alt catalizator de crestere, in special, pentru titlurile din sectorul energetic. Drept urmare, actiunile producatorului local de gaze, Romgaz, au inregistrat o crestere spectaculoasa de peste 9%, in conditiile in care si pretul gazelor de pe piata locala a urcat la un nou maxim, in timp ce titlurile SNN au avansat cu 5.7%. In pofida unei volatilitati ridicate a cotelor barilului de titei, care a urmat un traseu de roller-coaster in luna septembrie determinat de tensiunile geo-politice din Golful Asiei, titlurile SNP s-au apreciat cu 2.3% in ultima luna. Actiunile din sectorul de utilitati au cunoscut de asemenea aprecieri ale cotelor: TGN (+3.8%), TEL (+2.5%), COTE (+0.8%), exceptie facand titlurile EL (-1.3%). Anuntul includerii in structura indicilor pietelor emergente a celor doua banci locale a determinat o sporire a interesului pentru titlurile din sectorul bancar, care a determinat un avans de 5.3% pentru BRD si de 3.2% pentru TLV. Pe de alta parte, aprobarea in Senat a proiectului de lege privind reglementarea fondurilor de investitii alternative, care prevede si eliminarea pragului de 5% la SIF-uri, a mentinut interesul investitorilor pentru titlurile din sectorul financiar, si a condus la cresteri in medie de 5.6%, exceptie facand titlurile SIF5, care au crescut cu doar 0.9%. Totodata, actiunile FP au evoluat pe o panta ascendenta pentru a 9-a luna consecutiv si au castigat 4.4% in septembrie

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 30.09.2019

