

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,018,177
VUAN <sup>1</sup> (lei)	6.97
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>	597.0%
Ultimele 30 zile	3.11%
Ultimele 180 zile	4.19%
Ultimele 360 zile	1.16%
De la inceputul anului 2018	1.90%

<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)

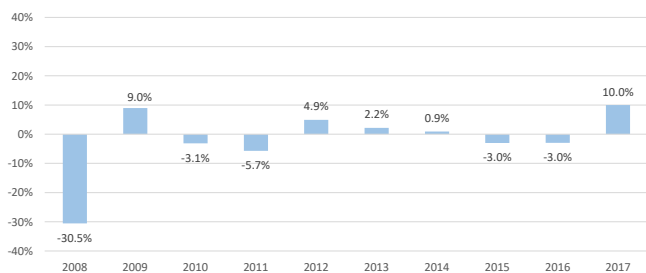
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	8.23%
Volatilitate lunara	2.38%
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 (2008 - 2017)



## Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 29 noiembrie 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) 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, 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 care 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

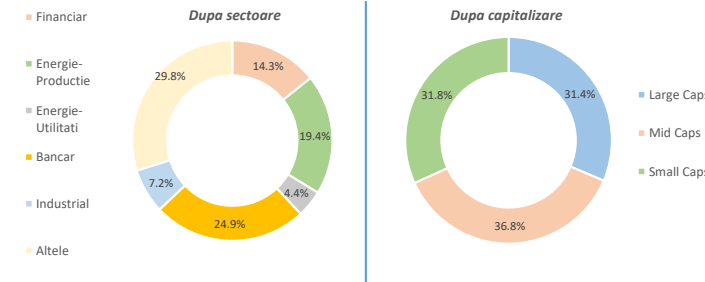
## Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna noiembrie 2018

(+) Noiembrie s-a dovedit a fi o luna a contrastelor, bursele lumii inregistrand evolutii mixte, in contextul in care sentimentul de nesiguranta a continuat sa fie dominant in randul investitorilor. Cu toate acestea, odata cu apropierea summit-ului G20, asteptarile optimiste privind incheierea unui pact intre China si SUA in conflictul pe tema taxelor vamale, au reusit sa imprime un reviriment al cotațiilor spre finalul lunii noiembrie. Acest lucru a fost vizibil in mare masura la nivelul pietelor din SUA, principalii indici incheind luna noiembrie cu cresteri usoare, in medie cu 1.3%, dar si pe pietele asiatice, unde indicele chinez *Hang Seng* a tinut capul de afis cu un avans de 6.1% fiind urmat de indicele nipon *Nikkei-225* (+2.1%). In schimb, bursele vest-europene au suferit deprecieri in medie cu 1.85%, impovarate de framantarile legate de aprobarea Bugetului Italiei pentru anul viitor si de situatia tensionata la nivelul sistemului bancar german. Totodata, pietele din regiune (CEE) s-au remarcat prin cresteri semnificative, indicii din Ungaria si Polonia inregistrand cele mai mari avansuri, de 9.8% si respectiv 6.5%.

(+) La nivel local, optimismul a persistat si pe parcursul lunii noiembrie, fapt demonstrat de evolutia ascendenta a tuturor indicilor, cu avansuri de peste 1.5%, sustinute in general de cresterile titlurilor din sectorul energetic si din cel bancar. Aprecierea intr-un ritm galopant a titlurilor SNN a fost motorul de crestere al pietei, cotatia SNN urcand cu 20.8% (cea mai accentuata crestere din 2014), dupa afisarea unor rezultate financiare peste asteptari, impulsionate ulterior si de anuntul privind dividendele suplimentare. Trendului ascendent s-au alaturat si actiunile din sectorul de utilitati, cele mai accentuate cresteri fiind inregistrate de titlurile TEL (+7%), EL (+5.6%) si COTE (+4%). Principalii producatori locali de gaze, Romgaz (+5.7%) si OMV Petrom (-4.6%) au inregistrat evolutii divergente in noiembrie, titlurile SNP fiind sub presiune ca urmare a declinului accelerat al cotațiilor titlului pe pietele internationale. Investitorii locali au manifestat un interes sporit la cumparare si pentru actiunile bancare fapt ce a antrenat o crestere cu 7.8% pentru actiunile BRD, respectiv +2.6% pentru titlurile TLV. Totodata, actiunile celor 5 societati de investitii financiare au intrerupt sirul evolutiilor negative din ultimele 2 luni si au inregistrat cresteri in medie de peste 2%, cea mai ampla apreciere fiind inregistrata de SIF2 (+7%), in timp ce cotatia actiunilor FP a stagnat la nivelul lunii trecute.

(+) 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 a crescut la peste 66.38% in total active fata de 62.97% in luna precedenta.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 29.11.2018

