

**Fondul Deschis de Investitii FORTUNA Classic (CSC06FDIR/120008/18.12.2003)**
**Raport lunar**
**Date generale**

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	8,062,401
VUAN <sup>1</sup> (lei)	8.06
Indice de cost <sup>2</sup>	0.77%

<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 subscrisie 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>	706.0%
Ultimale 30 zile	6.19%
Ultimale 180 zile	13.36%
Ultimale 360 zile	13.84%
De la inceputul anului 2023	17.32%

<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>	10.76%
Volatilitate lunara	3.11%
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

**Notificare investitori**

Aceasta este o comunicare publicitara. O investitie in instrumentele pieiei de capital, inclusiv unitati de fond, reprezinta atat o oportunitate de castig cat si un risc.

Un sumar al drepturilor investitorilor este disponibil in limba romana pe site-ul [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro) precum si la sediul SAI Broker SA.

**Performanta anterioara anuala (2013 - 2022)**

**Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni**

**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 29 noiembrie 2023.**

**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 sunt disponibile in limba romana pe site-ul [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro) si 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 - 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 AFIA (AFIA) PJR07<sup>1</sup> 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 pielei 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 care S.A.I. Broker S.A., dupa ce anterior s-au aflat in administrarea SAI Target Asset Management.

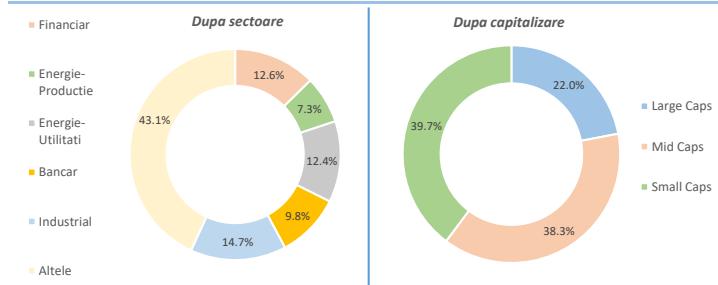
**Acest fond se adreseaza...**

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

**Sinteză evolutiei pietelor financiare in luna noiembrie 2023**

(+) Pietele internationale si-au reluat traseul ascendent in noiembrie si au inregistrat cresteri accentuate in ultima luna pe fondul unui climat macroeconomic favorabil. Suite de raportari macro pozitive: cresterea economică peste asteptari a economiei SUA in T3 (+5.2%), temperarea inflatiei anuale din luna octombrie la 3.2% in SUA si, respectiv la 2.4% in zona euro, precum si reconfirmarea asteptarilor ca ciclul de crestere a dobanzilor de catre bancale centrale sa incheie cu impulsional apetitul la risc al investitorilor si sa conduca la crestere in medie de peste 8.8% pentru indicii americani, indicii de tehnologie, Nasdaq Comp., tinand capul de afiu cu un avans cu 10.7%. Valul de optimism s-a propagat si pe bursele din Europa care au inregistrat aprecieri quasi-generalizate, indiciile spaniol IBEX-35 conducand topul crestierilor cu un avans de 11.6% fiind urmat de indicele german DAX-40 (+9.5%). Pe continentul asiatic am reperat din nou evolutii mixte, crestere de peste 8% pentru indiciile nipon Nikkei-225 si o noua luna de scaderi pentru indiciile chineze Hang-Seng (-0.4%). Pe de alta parte, bursele din vecinatatea Romaniei au avut evolutii ceva mai modeste: +3.3% pentru indiciile BUX de la Bucaresta si -0.1% pentru indiciile Sofix din Bulgaria.

(+) Optimismul s-a mentinut si pe plan intern iar bursa locala a avansat la noi varfurii istorice pe parcursul lunii noiembrie, cu cresteri in medie de 3.3% pentru indiciile BET-XT si respectiv +3.5% pentru indiciile BET, investitorii mintand in continuare ca bursa de la Bucuresti va fi promovata in hierarhia pietelor emergente de catre agentia MCSI si va atrage noi fluxuri de bani de la fonduri de investitii straine. Actiunile Hidroelectrica (H2O) au fost performantele lunii noiembrie cu un avans de 10.3%, fiind sustinute de rezultatele record raportate dupa primele 9 luni ale anului precum si de perspective unui randament ridicat din dividend in anul urmator, in timp ce actiunile celuilalt producator de energie electrica, Nuclearelectrica (SNN), s-au apreciat cu 4.5%. Tot in sectorul energetic, actiunile SNG au avansat cu 5.4% in noiembrie in urma propunerii conductorii de a distribui actiuni gratuite prin incorporarea rezervelor in capitalul social, in timp ce titlurile SNP au avut o crestere usoara (+0.9%). In schimb, in cadrul sectorului de utilitati, titlurile TGN (-1.9%) si TEL (-1%) au inregistrat corectii pentru a II-a luna la rand in timp ce actiunile EL au crescut cu 1.9%. Actiunile bancare au ramas in gratile investitorilor si au inregistrat cresteri in noiembrie: EBS (+8.6%), TLV (+3.2%) si BRD (+1.7%) in urma publicarii unor profituri mai mari la finele primelor 9 luni ale anului. In sectorul financiar, actiunile FP s-au mentinut in gratile cumparatorilor si au urcat cu 4.1% in luna noiembrie fiind impulsionate de decizia administratorului Franklin Templeton de a majora cantitatea de actiuni rascumparate in oferta publica cu 1 mld actiuni pana la un total de 1.65 mld actiuni. Pe de alta parte, cu exceptia titlurilor SIF4, celelalte patru actiuni din sectorul financiar au evoluat pe o pantă ascendentă in luna noiembrie: TRANSI (+7.9%), EVER (+7.1%), SIF5 (+5.2%) si LION (+3.4%).

**Structura portofoliului de actiuni**

**Structura plasamentelor fondului la 29.11.2023**
