

## Raport lunar

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	8,231,477
VUAN <sup>1</sup> (lei)	8.22
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 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>	722.0%
Ultimele 30 zile	0.24%
Ultimele 180 zile	-5.73%
Ultimele 360 zile	-0.24%
De la inceputul anului 2024	-0.24%

<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>	10.21%
Volatilitate lunara	2.95%
ISRR <sup>6</sup>	5

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

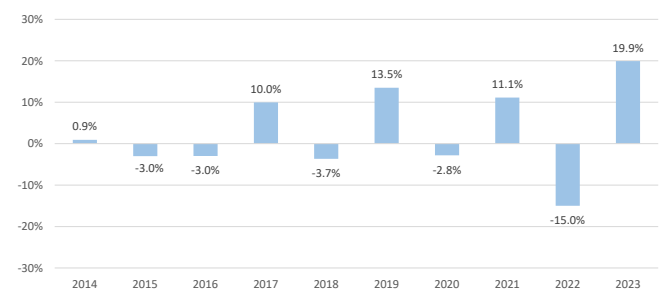
<sup>6</sup> Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

## Notificare investitori

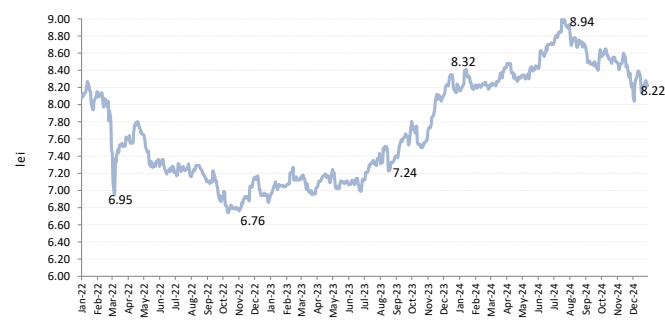
Aceasta este o comunicare publicitara. O investitie in instrumentele pieii de capital, inclusiv unitati de fond, reprezinta atat o oportunitate de castig cat si un risc.

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 (2014 - 2023)



## Evolutie zilnica VUAN in ultimii 3 ani (ian '22 - dec '24)



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 decembrie 2024.**

**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 SAI 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 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)

(+) 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...

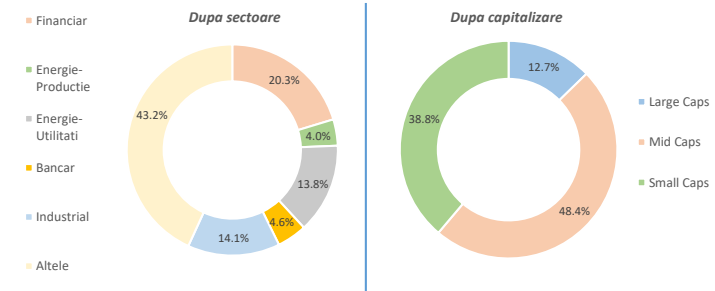
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna decembrie 2024

(+) Desi au incheiat anul 2024 cu cresteri consistente, bursele internationale au inregistrat evolutii mixte in decembrie. Entuziasmul generat de victoria lui Donald Trump in alegerile prezidentiale din SUA a impins indicii externi la noi maxime istorice in prima parte a lunii insa elanul cumparatorilor a fost stins subit de tonul agresiv al Guvernatorului FED de la ultima sedinta de politica monetara in care a anuntat o scadere cu 0.25% a dobanzii cheie dar a semnalat ca vor fi mai putine reduceri in 2025 decat se astepta anterior. Totodata, efectul "Santa Rally" nu si-a mai facut prezenta dupa sarbatorile de Craciun astfel ca presiunea la vanzare a influentat negativ evolutia preturilor actiunilor in ultimele zile ale anului. In acest context, indicele american S&P500 a inregistrat o scadere lunara cu 2.5%, respectiv -5.3% pentru indicele DJIA in timp ce indicele Nasdaq Comp. a inchis pe verde (+0.5%). La nivel anual, indicele S&P 500 a avansat cu 23.3% in 2024 in timp ce DJIA a crescut cu doar 12.9%. Pe continentul european, indicii vest-europeni au inchis luna decembrie pe plus: DAX-40 (+1.4%), CAC-40 (+2.0%), ATX-30 (+3.5%), fiind sustinuti de deprecierea euro fata de dolarul american care stimuleaza exporturile. Totodata, indicele german DAX-40 a supraproformat restul pietelor europene in 2024, cu o crestere de 18.8%. Bursele din regiunea CEE au inregistrat variatii reduse in decembrie dar au incheiat anul 2024 cu aprecieri de peste 15%, cu exceptia bursei din Polonia care incheiat anul pe rosu (-3.5%). Indicii din zona Asiei au urmat o traiectorie ascendenta si au inregistrat variatii pozitive in ultima luna a anului 2024, indicele nipon Nikkei-225 supraproformand cu un avans de 4.4% in decembrie, si un randament anual de 19.2%.

(+) La Bucuresti, prima jumatate a lunii decembrie a fost dominata de incertitudinile cu privire la alegerea noului presedinte si formarea unui nou Guvern dupa alegerile parlamentare, insa decizia CCR de anulare a alegerilor prezidentiale a generat o reactie pozitiva pe bursa ce a contrabalansat scaderile anterioare si a ajutat indicii bursieri sa inchida luna decembrie pe verde, cu aprecieri in medie de peste 2%. Balanta la final de an indica o crestere cu 8.8% pentru indicele BET, respectiv +16.1% pentru indicele BET-TR ce include si dividendele distribuite in anul 2025. Dupa un declin accelerat de -38.5% in luna precedenta, titlurile TTS au inregistrat cel mai bun avans in decembrie (+11.9%) dintre componentele indicelui BET fiind urmate in topul cresterilor de actiunile SFG (+8.3%). In sectorul de petrol si gaze, actiunile SNG au inregistrat o mica revenire (+2.9%) dupa corectia semnificativa din noiembrie in timp ce actiunile SNP s-au depreciat usor (-0.6%) pentru a II-a luna la rand. Pe de alta parte, actiunile H2O au revenit timid in gratiile cumparatorilor si au inregistrat un avans cu 2.2% in vreme ce titlurile SNN s-au apreciat cu 3.6% in decembrie. Actiunile bancilor din Romania au inregistrat de asemenea cresteri moderate: TLV (+2.3%), BRD (+3.7%) insa departe de performanta de exceptie a actiunilor EBS (+15.5%). Nevoia unui refugiu a determinat un interes crescut in randul investitorilor pentru actiunile sectorului de utilitati, cu cresteri pentru toate titlurile: TGN (+6.3%), EL (+7.0%) si TEL (+1.8%). Iar in ceea ce priveste actiunile sectorului financiar, actiunile LONG au fost performerele lunii cu un avans de 12.5% dupa Decizia ASF de aprobare a unei oferte publice de rascumparare la pretul de 1.95 lei, fiind urmate de actiunile EVER (+4.6%), FP (+2.6%) si LION (+1.8%) in timp ce titlurile INFINITY si TRANSI au avut o evolutie neutra.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 31.12.2024

