

## Raport lunar

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	8,315,112
VUAN <sup>1</sup> (lei)	8.31
Indice de cost <sup>2</sup>	0.00%

<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>	731.0%
Ultimele 30 zile	0.24%
Ultimele 180 zile	-4.26%
Ultimele 360 zile	1.47%
De la inceputul anului 2025	1.09%

<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)

## Risk

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	9.76%
Volatilitate lunara	2.82%
ISRR <sup>6</sup>	5

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

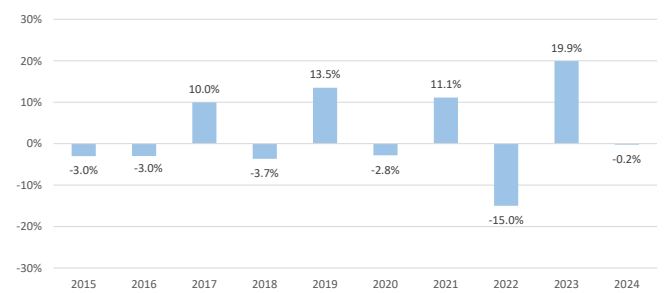
<sup>6</sup> Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

## Notificare investitori

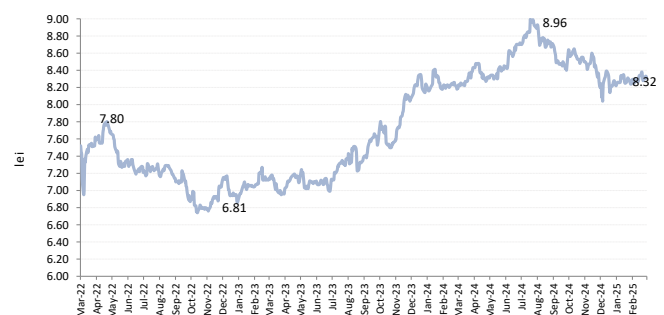
Aceasta este o comunicare publicitara. O investitie in instrumentele pieiei de capital, inclusiv unitati de fond, reprezinta atat o oportunitate de castig cat si un risc.

Un sumar al drepturilor investorilor 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 (2015 - 2024)



## Evolutie zilnica VUAN in ultimii 3 ani (mar '22 - feb '25)



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 28 februarie 2025.**

**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 investorilor, 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 investorilor 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 ASF (AFIA) PJR071 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...

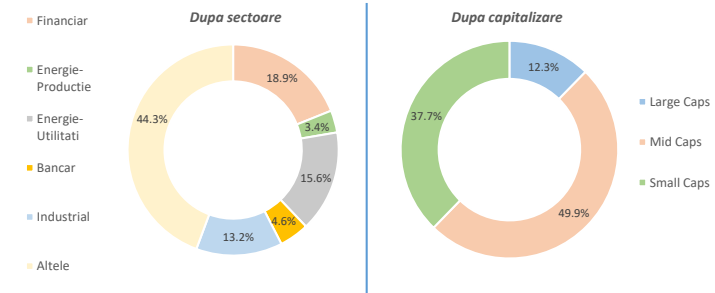
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna februarie 2025

(+) Luna februarie a fost caracterizata de evolutii mixte pe bursele globale de actiuni, in contextul in care incertitudinea tot mai mare cu privire la impactul agendei politice a administratiei Trump 2.0 afecteaza mediul de afaceri si erodeaza increderea consumatorilor, iar ingrijorarile legate de o potentiala recesiune au inceput sa reapara. In mod surprinzator, bursele europene au depasit performanta indicilor din SUA pentru a li-a luna la rand, in conditiile in care actiunile marilor banci europene au ramas in gratiile cumparatorilor iar actiunile din domeniul apararii europene au beneficiat de o atentie sporita oferind randamente de peste 9%. In acest context, indicele spaniol IBEX-35 a fost performerul lunii februarie cu avans de 7,9%, fiind urmat de indicele austriac ATX-20 (+7,3%) si de cel italian FTSE-MIB (+6%). Totodata, bursele din regiunea CEE, si-au continuat parcursul ascendent si au inregistrat cresteri semnificative de peste 5% in februarie. In SUA, actiunile din sectorul de tehnologie au inregistrat evolutii modeste datorita ingrijorarilor privind supraevaluarea acestora in ciuda unor rezultate foarte bune raportate pe ultimul trimestru, fiind observata si o rotatie spre actiunile de tip value din sectoare precum bunurile de larg consum, energia si imobiliarele care au obtinut randamente pozitive consistente pe parcursul lunii. Astfel, indicele S&P 500 a incheiat luna februarie cu o scadere de 1,4% in timp ce indicele Nasdaq Comp. a pierdut 4%. In Asia, entuziasmul generat de lansarea DeepSeek si de initierea unor discutii la nivel inalt dintre presedintele Chinei si reprezentantii mediului de afaceri a propulsat indicele Hang-Seng cu 13,4% in timp ce indicele Nikkei-225 a sczut cu 6,1%, fiind sensibil la intarirea yenului japonez fata de dolarul american.

(+) Pe plan intern, bursa de la Bucuresti a urmat indeaproape tendinta ascendentă de pe pietele europene si a bifat a li-a luna consecutivă de crestere, finalul lunii februarie fiind marcat de raportările anuale preliminare care au oferit destul de puține surprize pozitive. Astfel, indicele compozit BET-XT a inregistrat o crestere cu 2,4%, in timp ce indicele BET a avansat cu 3,1%. Cu un salt de 18,8% in februarie, actiunile TGN au fost performerele lunii februarie fiind urmate in topul cresterilor de actiunile TEL (+10,7%), ambele companii de stat raportand rezultate exceptionale pentru anul 2024, majorare cu 180% a profitului in cazul Transelectrica si profit dublu in cazul Transgaz, sustinute de majorarea tarifulor de transport. Evolutii notabile s-au inregistrat si la nivelul sectorului energetic unde in prim plan s-au situat actiunile SNG (+9,1%) care au beneficiat de asemenea de imbunatirea profitabilitatii in 2024 in timp ce actiunile SNP (+2,9%) au evoluat mai modest datorita presiunii de scadere a pretului petrolului pe plan international. Titlurile SNN (+2,7%) au revenit timid pe crestere in ultima luna in timp ce actiunile H2O s-au corectat cu 3,1% ca reactie la rezultatele dezamagitoare anuntate pentru anul trecut. Bancile romanesti au avut evolutii divergente in februarie: -1,7% pentru BRD, respectiv +4,2% pentru TLV, in conditiile in care BRD a raportat o diminuare cu 7% a profitului in 2024 iar Banca Transilvania a obtinut rezultate record (+60% la profitul net). In sectorul fondurilor alternative de investitii, cu exceptia actiunilor FP care au revenit in gratiile cumparatorilor si au urcat cu 8,3% in februarie, toate celelalte actiuni au avut evolutii negative la nivelul cotațiilor: TRANSI (-4,3%), LION (-3,5%), INFINITY (-3,2%), LONG (-2,9%) si EVER (-2,4%) desi valoarea activelor nete afeazea crestere conform ultimelor raportari din luna februarie.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 28.02.2025

