

## Raport lunar

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	8,292,267
VUAN <sup>1</sup> (lei)	8.29
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>	729.0%
Ultimele 30 zile	0.85%
Ultimele 180 zile	-7.06%
Ultimele 360 zile	0.97%
De la inceputul anului 2025	0.85%

<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

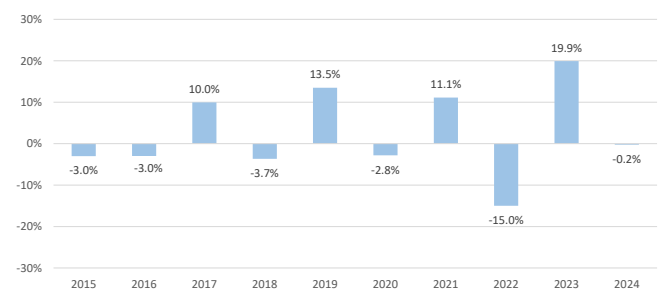
<sup>6</sup> Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

## Notificare investitori

Aceasta este o comunicare publicitara. O investitie in instrumentele 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)



## Evolutia zilnica VUAN in ultimii 3 ani (feb '22 - ian '25)



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

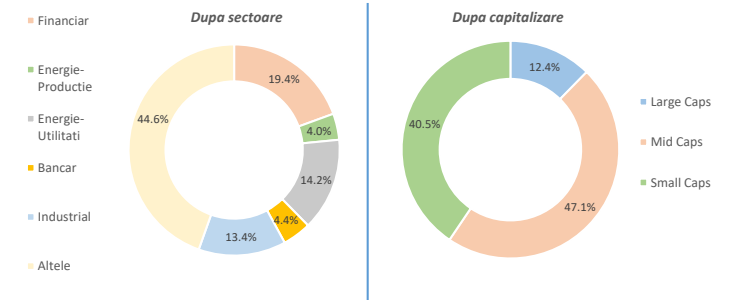
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna ianuarie 2025

(+) Pe plan extern, bursele de actiuni au inregistrat cresteri cvasi-generalizate in prima luna a anului 2025, cu aprecieri mai insemnate pentru indicii majori din Europa comparativ cu indicii bursieri din SUA. Optimismul investitorilor a fost sustinut de revenirea la Casa Alba a presedintelui Donald Trump si de promisiunile privind dereglementarea si reducerea de taxe in ansamblu al indicilor bursieri din SUA s-a temperat semnificativ pe final de luna odata cu aparitia companiei chineze de inteligenta artificiala (AI) DeepSeek care a produs un *sell-off* agresiv pe sectorul tech si care pune sub semnul intrebării nivelul ridicat la evaluarilor marilor companii din acest sector. In acest context, indicele *Nasdaq Comp.* a subperformat in ianuarie cu o crestere de doar 1.6% comparativ un avans de 2.7% pentru *S&P 500* si +4.7% pentru indicele *DJIA* si subliniaza o preferinta pentru actiunile de tip *value* in dauna celor de tip *growth*. Decizia BCE de a reduce dobanda cheie cu 0.25% pana la 2.75%, fiind a 5-a taiere de dobanda de la inceputul ciclului de relaxare a politicii monetare, pentru a stimula economia zonei euro a fost primita cu entuziasm de catre investitori si a condus la cresteri accentuate pentru indicii din Vest: *DAX-40* (+9.2%), *CAC-40* (+7.7%), *ATX-30* (+5.5%). Cu exceptia indicelui bulgar *Sofix* (+0.0%), bursele din vecinatatea Romaniei au replicat in mare masura impulsul ascendent si au inregistrat aprecieri semnificative de peste 6% in ianuarie. Pe de alta parte, incertitudinile cu privire la un nou razboi comercial cu China din partea administratiei Trump 2.0 au avut un efect negativ asupra burselor din China (-3% pentru *Shanghai Comp.*) in timp ce indicele *Nikkei-225* a facut o mica corectie (-0.8%) dupa cresterile impresionante din 2024.

(+) Pe plan intern, climatul general pozitiv de pe pietele externe si pozitionarea la inceput de an pentru obtinerea unor randamente semnificative din dividende au revigorat usor interesul la cumparare si au condus la evolutii pozitive pe bursa de la Bucuresti. Prin urmare tabloul de la final de luna indica avansuri in medie de +1.5% pentru toti indicii locali in frunte cu indicele *BET-NG* (+2.5%), in timp ce indicele *BET* a avansat cu 1.7%. La nivel sectorial, printre actiunile care au supraproformat s-au numarat titlurile sectorului de utilitati unde performerul lunii ianuarie au fost actiunile *TEL* (+10.3%) dupa ce investitorii au integrat in cotatii decizia ANRE de majorare a tarifelor de transport al energiei electrice, acestea fiind urmate de actiunile *EL* (+6.2%), in timp ce titlurile *TGN* au inregistrat o crestere ceva mai modesta (+2.3%). Totodata, actiunile din sectorul energetic au continuat sa se bucure de o atentie deosebita, fapt care s-a reflectat prin avansuri pozitive pentru titlurile *SNG* (+5.3%), *SNP* (+2.8%) si *H2O* (+0.4%) in timp ce actiunile *SNN* au inregistrat o corectie cu 1.8%. In acelasi timp, la nivelul sectorului bancar am avut parte de evolutii mixte, unde presiunea la vanzare pe actiunile *BRD* a dus cotatia usor sub nivelul lunii trecute (-2.8%), in timp ce titlurile *TLV* au continuat sa atraga comparatori in asteptarea rezultatelor preliminare pe anulul 2024 si s-au apreciat cu 1.7% in luna ianuarie. Iar in ceea ce priveste actiunile sectorului financiar, actiunile *FP* au fost performerele lunii cu un avans de 7.6%, aceasta evolutie poate fi explicata de reducerea presiunii la vanzare din partea fondurilor de pensii care au coborat sub pragul de 5% la finalul lunii decembrie 2024 precum si de anuntul initiierii unui nou program de rascumparare in acest an, in vreme ce alte evolutii notabile au fost inregistrate de actiunile *TRANSI* (+6.1%) si *INFINITY* (+2.9%).

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 31.01.2025

