Raportul societăţii SAI Target Asset Management, la data de 31.12.2008, privind administrarea fondului deschis de investiţii FORTUNA *Classic*

Prezentul Raport prezintă situaţia fondului deschis de investiţii FORTUNA *Classic* la 31 decembrie 2008 şi evoluţia acestuia în anul 2008.
Fondul deschis de investiţii Fortuna Classic, autorizat de către CNVM prin Decizia nr. 326/30.01.2006, este înscris în Registrul CNVM cu numărul CSC06FDIR/120008 din data de 18.12.2003 şi este administrat de societatea SAI Target Asset Management S.A, autorizată de către CNVM prin Decizia nr. 216/19.10.1995, număr de înregistrare în Registrul CNVM PJR05SAIR/120002 din data de 31.10.2003.
Depozitarul activelor Fondului deschis de investiţii Fortuna Classic este societatea **BRD**-Groupe Societe Generale, autorizată de către CNVM prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul CNVM PJR10DEPR/400007. Activitatea de depozitare s-a desfăşurat în condiţii optime, depozitarul prin profesionalismul recunoscut conferă fondului credibilitate, certificând autenticitatea situaţiilor financiare.
În ceea ce priveşte distribuţia unităţilor de fond ale fondului FORTUNA *Classic,* pana la data de 15.07.2008, distribuţia unităţilor de fond s-a facut prin punctele de lucru deschise la Banca Comercială Română din: Bucureşti-sucursala Sector 1, Cluj-sucursala jud.Cluj, Braşov-sucursala jud.Braşov, Timişoara-sucursala Bastion, Iaşi-sucursala Alexandru Ioan Cuza, Constanţa-sucursala Ovidiu, Sibiu- sucursala jud.Sibiu, Baia-Mare - sucursala jud.Maramureş, Deva-sucursala jud.Hunedoara. Începând cu data de 15.07.2008, avizată în prealabil de către C.N.V.M. prin avizul nr.11 din 22.02.2008, distribuţia unităţilor de fond se efectuează conform contractului de distribuţie cu nr. 302 din 09.05.2009, prin unităţile BRD din localitătile: Bucureşti-sucursalele Academiei, Dorobanti si Unirea, Cluj-sucursala jud.Cluj, Braşov-sucursala jud.Braşov, Timişoara-sucursala jud.Timis, Iaşi-sucursala jud.Iasi, Constanţa-sucursala jud.Constanta, Sibiu- sucursala jud.Sibiu, Baia-Mare - sucursala Millenium, Bacău – sucursala jud.Bacău, Oradea – sucursala jud.Bihor, Pitesti – sucursala jud.Arges, Ploiesti – sucursala jud.Prahova, Craiova – sucursala jud.Dolj, Piatra-Neamt – sucursala jud.Piatra-Neamt, Suceava - sucursala jud.Suceava, Târgu Mures – sucursala jud.Mures, Satu-Mare – sucursala Baritiu, Bistrita – sucursala jud.Bistrita Năsăud.

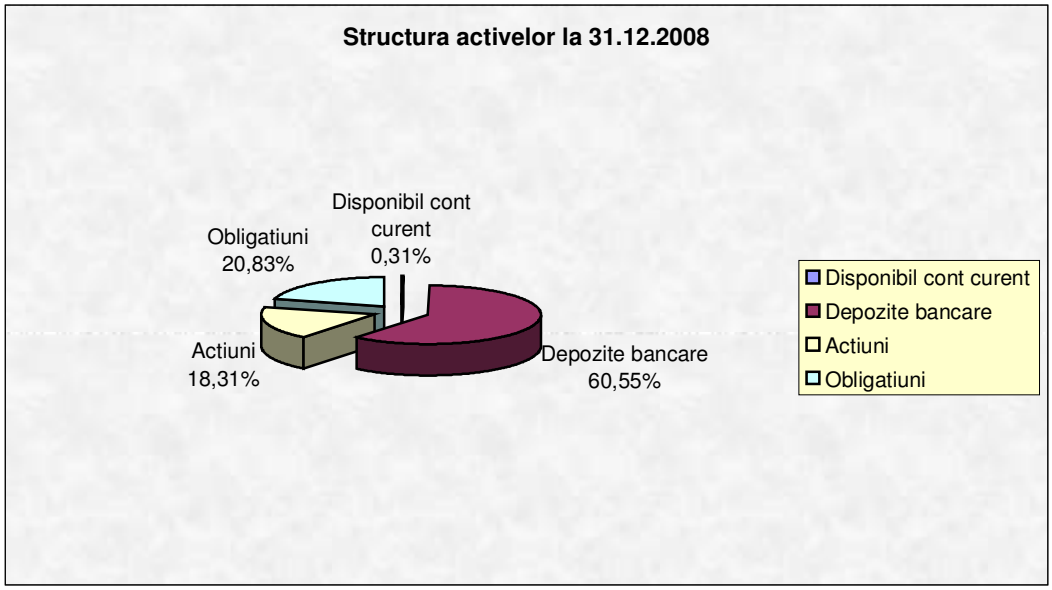
Strategia de dezvoltare a fondului deschis de investiţii Fortuna Classic

Aşa cum este definită în Prospectul de emisiune, strategia fondului FORTUNA *Classic* are în vedere investirea resurselor fondului preponderent în valori mobiliare, în condiţii de rentabilitate şi pe principiul administrării prudenţiale, a diversificării şi diminuării riscului, conform normelor C.N.V.M.
FORTUNA *Classic* urmăreşte în permanenţă efectuarea plasamentelor în condiţiile menţinerii unui portofoliu echilibrat şi diversificat şi a respectării prevederilor Prospectului de emisiune şi a reglementărilor C.N.V.M. Aceste plasamente sunt realizate în acţiuni cotate (BVB, RASDAQ), în instrumente financiare derivate (BMFMS), obligaţiuni municipale, titluri/obligaţiuni de stat (pe piaţa primară şi/sau secundară), depozite bancare, obligaţiuni corporatiste, precum şi în alte active calificate de C.N.V.M.
În această perioadă nu se poate menţiona dinamica structurii portofoliului de acţiuni cotate, datorită declinului economic mondial, influenţând deţinerile în special la BVB categoria I-a şi a II-a. Astfel, la sfârşitul perioadei de raportare, ponderea acţiunilor deţinute în activul total al fondului este de 18,31 %, în scădere fată de anul precedent cu circa 56,5%, pentru minimizarea efectelor crizei economice. În construirea portofoliului de acţiuni s-a avut în vedere includerea cu preponderenţă a emitenţilor lichizi de la Bursa de Valori Bucureşti, tranzacţiile cu acţiuni efectuate au urmărit dezvoltarea unui portofoliu pe termen mediu şi lung, în concordanţă cu politica de investiţii care să conducă la obţinerea randamentelor scontate. La finele anului 2008, portofoliul de acţiuni al fondului deschis de investiţii Fortuna Classic era format din 25 emitenţi, primii 10 emitenţi ca pondere în activul fondului, fiind prezentaţi în tabelul de mai jos.

Tabel 1. Primii 10 emitenți din portofoliul de acțiuni Fortuna Classic la 31.12.2008

Emitent	Simbol acțiune	Nr. acțiuni deținute	Valoare acțiune /Preț referință	Valoare (actualizată) totală	Pondere(val. nominală acțiuni deținute) în capitalul social al emitentului	Pondere(val. actualizată acțiuni deținute) în activul total al fondului
			lei	lei	%	%
ECOPACK	AMCP	3.275	49,8000	163.095,00	0,202%	2,481%
FORCONCID	FOND	3.500	40,2000	140.700,00	0,551%	2,141%
AZOMUREŞ	AZO	882.500	0,1550	136.787,50	1,678%	2,081%
REMARUL 16 FEBRUARIE	REFE	2.600	35,0000	91.000,00	0,051%	1,385%
PETROM	SNP	470.000	0,1810	85.070,00	0,008%	1,294%
AVICOLA BUZĂU	AVZU	2.474.100	0,0299	73.975,59	5,786%	1,126%
SIF MOLDOVA	SIF2	139.500	0,5300	73.935,00	0,269%	1,125%
TRANSGAZ	TGN	591	122,0000	72.102,00	0,001%	1,097%
IUS BRASOV	IUBR	402.962	0,1600	64.473,92	8,765%	0.981%
SIF BANAT CRIŞANA	SIF1	82.100	0,5450	44.744,50	0,150%	0,681%
ZENTIVA	SCD	155.000	0,2710	42.005,00	0,372%	0,639%

Plasamentele în obligațiuni municipale cotate sau necotate au fost făcute în funcție de oportunitățile apărute. În perioada raportată, cu scopul de a diversifica portofoliul, s-a investit în obligațiuni emise de Primaria Iasi. De asemenea, în primul si ultimul trimestru al perioadei raportate, au fost efectuate plasamente în titluri de stat. Componenta monetară a fondului are drept scop asigurarea lichidității fondului pe termen scurt, dar rentabilitatea plasamentelor monetare a fost influențată în sens pozitiv de cresterea dobânzilor pe piață. Prezentăm mai jos structura activului Fortuna Classic la 31.12.2008



În tabelul 2 este prezentată structura medie lunară a activelor fondului FORTUNA Classic în anul 2008.

Tabelul 2. Structura medie lunară a activelor (valori curente) fondului FORTUNA Classic în anul 2008

Luna	Disponibil cont curent si sume la SSIF[1]	Titluri de stat/Titluri de participare la OPCVM/AOPC[2]	Depozite bancare/ Certificate de depozit	Obligaţiuni municipale (cotate sau necotate)	Acţiuni cotate (BVB, RASDAQ)	Obligaţiuni corporatiste (cotate sau necotate)	Instrumente financiare derivate	Alte valori mobiliare cf.art.102 (1) lita) din L297	Total
Ianuarie, 2008	2,393%	0,000%	48,454%	7,805%	38,790%	1,456%	0,000%	1,103%	100%
Februarie, 2008	2,625%	0,000%	48,658%	8,077%	37,927%	1,475%	0,091%	1,147%	100%
Martie, 2008	2,109%	4,373%	44,678%	8,046%	37,746%	1,510%	0,343%	1,195%	100%
Medie trim.I 2008	**2,376%**	**1,458%**	**47,263%**	**7,976%**	**38,154%**	**1,480%**	**0,145%**	**1,148%**	**100%**
Aprilie, 2008	2,415%	5,948%	45,758%	7,894%	35,235%	1,522%	0,000%	1,229%	100%
Mai, 2008	2,457%	1,201%	49,779%	7,025%	36,850%	1,497%	0,000%	1,192%	100%
Iunie, 2008	2,585%	0,000%	52,374%	6,024%	36,462%	1,442%	0,000%	1,114%	100%
Medie trim.II 2008	**2,485%**	**2,383%**	**49,304%**	**6,981%**	**36,182%**	**1,487%**	**0,000%**	**1,178%**	**100%**
Medie sem.I 2008	**2,430%**	**1,920%**	**48,283%**	**7,478%**	**37,168%**	**1,484%**	**0,072%**	**1,163%**	**100%**
Iulie, 2008	2,662%	0,000%	55,920%	6,221%	32,506%	1,523%	0,000%	1,168%	100%
August, 2008	2,776%	0,000%	56,469%	6,395%	31,614%	1,540%	0,000%	1,207%	100%
Septembrie, 2008	3,317%	0,000%	58,193%	7,005%	28,567%	1,620%	0,000%	1,298%	100%
Medie trim.III2008	**2,918%**	**0,000%**	**56,861%**	**6,540%**	**30,895%**	**1,561%**	**0,000%**	**1,224%**	**100%**
Octombrie, 2008	2,187%	5,900%	53,715%	9,414%	25,536%	1,762%	0,000%	1,487%	100%
Noiembrie, 2008	0,370%	12,272%	51,385%	9,879%	22,415%	1,855%	0,000%	1,525%	100%
Decembrie, 2008	1,570%	2,487%	58,604%	7,780%	20,335%	5,317%	0,000%	3,907%	100%
Medie trim.IV2008	**1,375%**	**6,887%**	**58,668%**	**9,024%**	**22,762%**	**2,978%**	**0,000%**	**2,307%**	**100%**
Medie sem.II 2008	**2,147%**	**3,443%**	**55,764%**	**7,782%**	**26,829%**	**2,269%**	**0,000%**	**1,765%**	**100%**
An 2008	**2,289%**	**2,682%**	**52,024%**	**7,630%**	**31,998%**	**1,877%**	**0,036%**	**1,464%**	**100%**

În perioada următoare, activele fondului vor fi alocate în funcţie de oportunităţile pieţei în urma unei analize riguroase pentru obţinerea unei rentabilităţi cât mai mari.

Evoluţia indicelui de cost al fondului FORTUNA *Classic*

În anul 2008, indicele de cost a avut evoluţia prezentată în tabelul 3 de mai jos.

Tabelul 3. Evoluţia indicelui de cost al fondului FORTUNA Classic în anul 2008

Ianuarie,2008 **0,8200%**	Februarie,2008 **0,8210%**	Martie,2008 **1,1830%**	Indice de cost mediu trimestrul I,2008 **0,9413%**
Aprile,2008 **1,1830%**	Mai,2008 **0,8300%**	Iunie,2008 **0,8230%**	Indice de cost mediu trimestrul II,2008 **0,9453%**
Iulie, 2008 **0,8190%**	August, 2008 **0,8180%**	Septembrie, 2008 **0,8300%**	Indice de cost mediu trimestrul III,2008 **0,8223%**
Octombrie, 2008 **0,8230%**	Noiembrie, 2008 **0,8190%**	Decembrie, 2008 **0,9170%**	Indice de cost mediu trimestrul IV,2008 **0,8530%**

[1] În aceasta categorie sunt incluse sumele din conturile bancare curente, sume aflate în tranzit, sume la SSIF, sume la distribuitori, sume în curs de rezolvare.

[2] În această categorie de activ, sunt incluse certificatele de trezorerie/titlurile de stat/obligaţiunile de stat/titluri de participare la OPCVM/AOPC, precum şi contractele report având ca suport astfel de active.

Anual, la o medie a valorii activelor nete de **8.243.848,12 lei** pentru anul 2008, valoarea indicelui de cost mediu este de **0,90%**. (Pentru semestrul I 2008, media valorii activelor nete este **8.823.580,69** lei, rezultând un indice de cost mediu de **0,95%**. Pentru semestrul II 2008, media valorii activelor nete este **7.664.115,55** lei, rezultând un indice de cost mediu de **0,84%**).

Performanţele fondului FORTUNA *Classic*

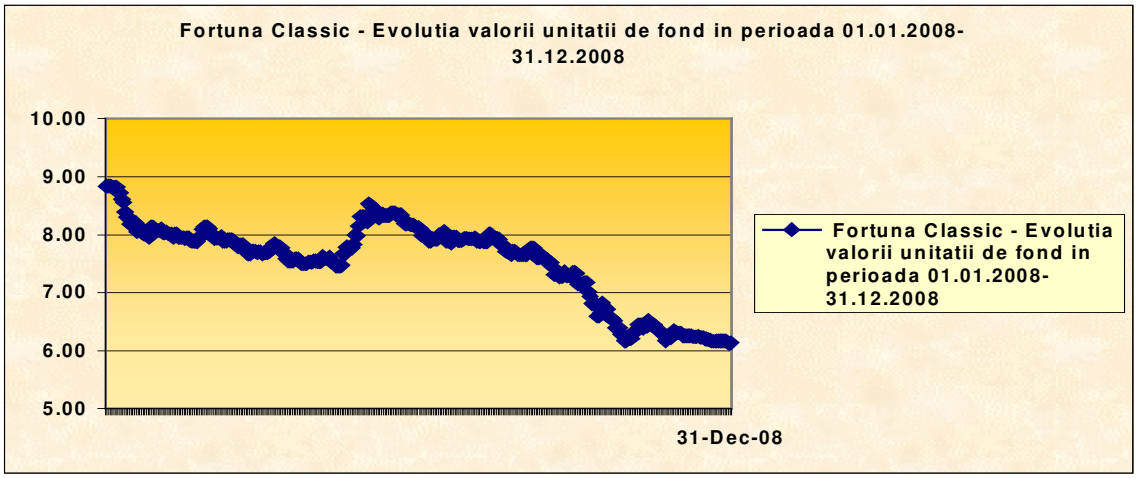
Performanţele trecute ale fondului nu trebuie interpretate ca o garanţie pentru obţinerea aceloraşi performanţe şi în viitor. Mediul economic şi mai ales cel financiar se află într-o continuă evoluţie. Randamentele şi oportunităţile investiţionale oferite de piaţa de capital diferă de la o lună la alta şi de la un an la altul. Fondul Fortuna Classic datorită unei expuneri relativ moderate pe acţiuni, este ponderat expus riscului asociat evoluţiei acestora. Performanţa lunară a fondurilor este folosită şi pentru analize istorice comparative, însă rezultatele trecute nu pot previziona sau garanta, de cele mai multe ori, rezultatele viitoare, întrucât condiţiile pieţei sunt în continuă schimbare. Performanţele fondului Fortuna Classic în anul 2008, comparativ cu evoluţia pieţei financiare româneşti sunt prezentate în Tabelul 4:

Tabelul 4.

INDICATOR	Inflaţie	EUR/RON	BET C	Fortuna Classic
ianuarie 2008	7,30%	8,80%	7,80 %	1,52%
februarie 2008	8,00%	8,00%	-8,80 %	0,37%
martie 2008	8,70%	10,50%	-8,10 %	-2,53%
aprilie 2008	8,70%	9,20%	-14,40 %	-8,62%
mai 2008	8,50%	11,40%	-12,10 %	-0,95%
iunie 2008	8,70%	13,30%	-16,70 %	-10,55%
iulie 2008	9,10%	14,20%	-37,90 %	-18.42%
august 2008	8,10%	9,40%	-37,00 %	-20,40%
septembrie 2008	7,30%	8,30%	-45,7 %	-20,37%
octobrie 2008	7,40%	11,70%	-62,80 %	-33,23%
noiembrie 2008	6,80%	8,80%	-64,50 %	-25,76%
decembrie 2008	6,30%	10,90%	-68,20 %	-30,54%

Evoluţia valorii activelor nete şi a numărului unităţilor de fond

Evoluţia valorii unitare a activelor nete de la începutul anului 2008 până la sfârşitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



Valoarea unitară a activelor nete (valoarea unității de fond) la data de 31.12.2008 este de 6,14 lei, cu 30,56% mai micã decât valoarea avută la 01.01.2008 de 8,84 lei.

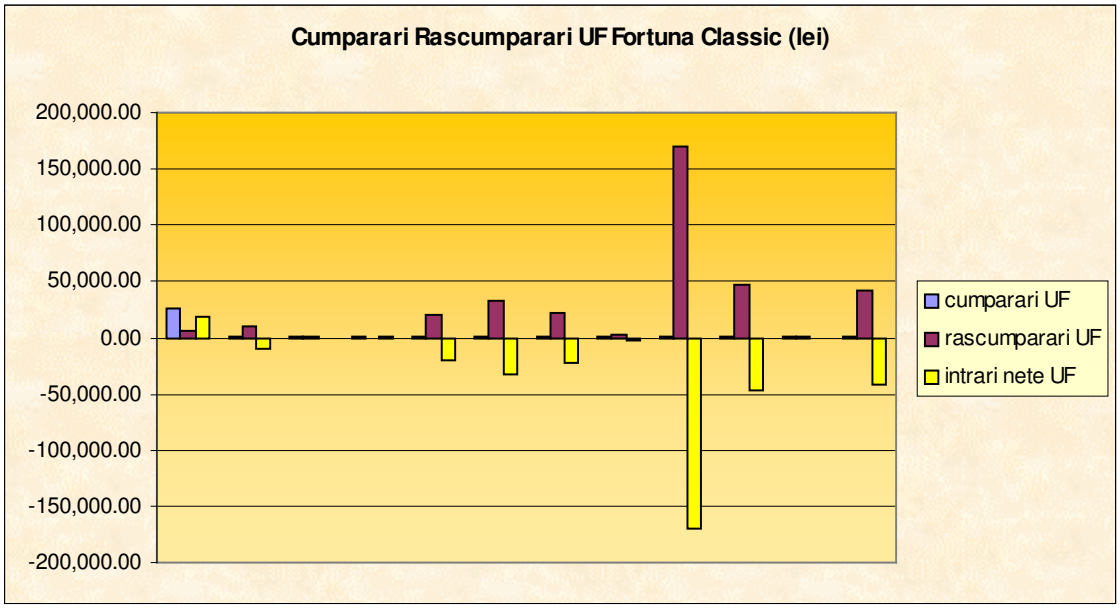
Dinamica activelor nete ale unui fond deschis de investiții este influențată atât de intrările nete de capital (vânzări minus răscumpărări), cât şi de rentabilitatea plasamentelor fondului.
Evoluția lunară a fluxului de intrări/ieşiri (cumpărări/răscumpărări unități de fond) pe parcursul anului 2008, este prezentată în tabelul 5 de mai jos.

Tabelul 5. FORTUNA Classic - Evoluția cumpărărilor/răscumpărărilor unităților de fond în anul 2008

	Ian.	Feb.	Mar.	Apr.	Mai	Iun.
Cumpărări UF	25.950,65	210,00	50,00	511,00	100,00	50,00
Răscumpărări UF	6.827,63	10.325,69	1.096,30	0,00	19.957,49	33.072,69
intrări nete UF	19.123,02	-10.115,69	-1.046,30	511,00	-19.857,49	-33.022,69
	Iul.	Aug.	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.
Cumpărări UF	50,00	50,50	50,00	50,00	50,00	50,00
Răscumpărări UF	22.986,48	2.463,50	169.618,40	47.126,24	1.600,30	42,155,50
intrări nete UF	-22.936,48	-2.413,00	-169.568,40	-47.076,24	-1.550,30	-42.105,50

În anul 2008, volumul total de cumpărări unități de fond la fondul Fortuna Classic a fost de 3.421,48 unități de fond, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 47.942,18 unități de fond, rezultând un volum al intrărilor nete de -44.520,70 unități de fond.

În graficul de mai jos este prezentată evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.



La 31 decembrie 2008, valoarea activelor nete ale fondului este de **6.520.183,00** lei, numărul de unități de fond în circulație este de **1.062.960,983** unități. Numărul investitorilor fondului Fortuna Classic este de **22.870** investitori, din care 22.811 sunt investitori persoane fizice, iar 59 sunt investitori persoane juridice.

Situația deținerilor a mai mult de 10% din unitățile de fond aflate în circulație

La data prezentului raport nu există investitori care dețin mai mult de 10% din unitățile aflate în circulație.

Diverse

În perioada raportatã, conform Actului adiţional nr.2 din 11.06.2008, în baza Avizului C.N.V.M. nr.11 din 22.02.2008, în activitatea fondului Fortuna Classic au intervenit modificări în ceea ce priveşte distributia titlurilor de participare ale acestuia.
De asemenea, conform Deciziei C.N.V.M. nr.1740/25.09.2007 s-au modificat Prospectul de emisiune, Prospectul simplificat si Regulile fondului Fortuna Classic, privind modul de organizare si functionare al societãtii SAI TARGET ASSET MANAGEMENT SA, ca urmare a modificãrii componentei Consiliului de Administratie si a conducerii societãtii, acestea fiind fãcute publice prin intermediul presei de specialitate şi a website-ului propriu.
În aceeasi perioadã, prin Decizia CNVM 2243/27.11.2008, a fost autorizatã schimbarea sediului societãtii SAI TARGET ASSET MANAGEMENT SA din Cluj-Napoca, str.Gavril Musicescu nr.5, în Cluj-Napoca, str. C-tin Brâncusi nr.133, mansardã.
Parte integrantă a prezentului raport de activitate sunt şi situaţiile de raportare întocmite conform Anexei nr.10 din Regulamentul CNVM nr.15/2004.
Prezentul raport poate fi consultat pe website-ul www.fortuna.ro, iar investitorii fondului pot solicita, prin fax la numărul *0264-406080* sau prin poştă la adresa ***SAI Target Asset Management*** *SA*, Str.C-tin Brâncusi Nr.133, cod poştal 400458, Cluj-Napoca, transmiterea, în mod gratuit, prin poştă, a acestui raport.

SAI Target Asset Management S.A.

ŢAICA Radu Horaţiu
Preşedinte

FÃRCANE Viorica
Control Intern

FORTUNA Classic - Situaţia activelor şi obligaţiilor fondului la 31decembrie 2008

Denumire element	Începutul perioadei de raportare 31.dec.2007				Sfârşitul perioadei de raportare 31.dec.2008				Diferenţe (Lei)
	%din activul net	% din activ total	Val ută	Lei (RON)	% din activul net	% din activ total	Val ută	Lei (RON)	
I Total active	**100,794 %**	**100,00 0%**		**9.854.072,53**	**100,820 %**	**100,000 %**		**6.573.549,50**	**-3.280.523,03**
1.Valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare, din care:	**50,198 %**	**49,799 %**		**4.907.242,21**	**39,410 %**	**34,560 %**		**2.271.826,79**	**-2.635.415,42**
1.1.valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare admise *sau tranzacţionate pe o piaţă reglementată din România*, din care:	50,198 %	49,799%		4.907.242,21	34,843 %	34,560%		2.271.826,79	-2.635.415,42
- actiuni	43,00%	42,658%		4.203.581,89	18,441%	18,292%		1.202.448,14	-3.001.133,75
- actiuni nelichide	0,00%	0,00%		0,00	1,374%	1,363%		89.597,80	89.597,80
- obligaţiuni emise de către adm. publică locală	5,326%	5,284%		520.695,92	7,344%	7,285%		478.865,38	-41.830,54
- obligatiuni corporatiste tranzacţionate	1,388%	1,377%		135.729,40	7,683%	7,620%		500.915,47	365.186,07
- alte titluri de creanţă	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- alte valori mobiliare: ***drepturi de preferinţă/alocare***	0,483%	0,479%		47.235,00	000%	0,00%		0,00	-47.235,00
- instrumente ale pieţei monetare	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
1.2. valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare admise sau tranzacţionate pe o piaţă reglementată dintr-un stat membru, din care:	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- actiuni alte valori mobiliare asimilate acestora	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- obligatiuni	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- alte titluri de creanţă	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- alte valori mobiliare	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- instrumente ale pieţei monetare	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
1.3. valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piaţă reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat şi este recunoscută şi deschisă publicului, aprobată de C.N.V.M., din care:	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- actiuni alte valori mobiliare asimilate acestora	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- obligatiuni	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- alte titluri de creanţă	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- alte valori mobiliare	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- instrumente ale pieţei monetare	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
2. Valori mobiliare nou emise	**2,05%**	**2,04%**		**201.000,00**	**0,00%**	**0,00%**		**0,00**	**-201.000,00**
3. Alte valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare menţionate la art.102 (1) lit.a) din Legea nr.297/2004, din care:	**1,037%**	**1,029%**		**101.436,93**	**4,578%**	**4,541%**		**298.525,47**	**-197.088,54**
- Valori mobiliare neînscrise la cota unei pieţe reglementate:	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- actiuni	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- instrumente ale pieţei monetare	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- obligaţiuni	1,037%	1,029%		101.436,93	4,578%	4,541%		298.525,47	-197.088,54
4. Depozite bancare, din care:	**37,990%**	**37,687%**		**3.713.690,86**	**61,065%**	**60,572%**		**3.981.790,84**	**268.099,98**
4.1.depozite bancare constituite la instituţii de credit din România;	37,990%	37,687%		3.713.690,86	61,065%	60,572%		3.981.790,84	268.099,98
4.2. depozite bancare constituite la instituţii de credit dintr-un stat membru;	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
4.3. depozite bancare constituite la instituţii de credit dintr-un stat	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0

nemembru;									
5. Instrumente financiare derivate tranzacţionate pe o piaţă reglementată:	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
5.1. instrumente financiare derivate tranzacţionate pe o piaţă reglementată din România, pe categorii;	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
5.2. instrumente financiare derivate tranzacţionate pe o piaţă reglementată dintr-un stat membru, pe categorii;	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
5.3. instrumente financiare derivate tranzacţionate pe o piaţă reglementată dintr-un stat nemembru, pe categorii;	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
5.4. instrumente financiare derivate negociate în afara pieţelor reglementate, pe categorii de instrumente;	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
6. Conturi curente şi numerar;	**8,114%**	**8,05%**		**793.268,25**	**0,314%**	**0,312%**		**20.532,34**	**-790.735,91**
- conturi curente	8,114%	8,05%		793.268,25	0,314%	0,312%		20.532,34	-790.735,91
- numerar în casierie	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
7. Instrumente ale pieţei monetare, altele decât cele tranzacţionate pe o piaţă reglementată, conform art.101 alin.(1) lit.g) din Legea nr.297/2004.	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- obligatiuni emise de către stat/adm.publică centrală	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- obligatiuni emise de către administraţia publică locală	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- certificate de depozit	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
8. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
9. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc.)	**1,405%**	**1,395%**		**137.434,28**	**0,015%**	**0,015%**		**974,08**	**-136.460,20**
- sume în tranzit	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- sume la distribuitori	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- sume la SSIF	1,406%	1,395%		137.484,30	0,015%	0,015%		974,60	-136.509,70
- sume în curs de rezolvare	-0,0005%	-0,0001%		-50,02	0,00%	0,00%		-0,52	49,50
II Total obligaţii	**100,00%**	**100,00%**		**78.665,03**	**100,00%**	**100,00%**		**53.466,50**	**-25.198,53**
1.Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,00%	92,63%		72.868,65	0,00%	93,128%		49.792,20	-23.076,45
2.Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,00%	7,37%		5.796,38	0,00%	6,872%		3.674,30	-2.122,08
3.Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj şi alte servicii bancare	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
5. Cheltuieli cu dobânzile	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
6. Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate C.N.V.M.	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
9. Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
III Valoarea activului net (I-II)				**9.775.407,50**				**6.520.183,00**	**-3.255.224,50**

FORTUNA Classic -Situația detaliată a pozitiilor precizate in adresa CNVM nr.DGS/20473/12.08.04 pentru data de 30/12/2008

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei şedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune /Pret referinta	Valoare (actualizata) totală	Pondere(val nominala actiuni detinute) în capitalul social al emitentului	Pondere(val actualizata actiuni detinute) în activul total al fondului
				lei	lei	lei	%	%
SIF BANAT CRISANA	SIF1	23-Dec-08	82.100	0,10	0,5450	44.744,50	0,150%	0,681%
MITTAL STEEL	PTRO	22-Dec-08	15.700	2,50	2,1400	33.598,00	0,043%	0,511%
SIF MOLDOVA	SIF2	23-Dec-08	139.500	0,10	0,5300	73.935,00	0,269%	1,125%
SIF MUNTENIA	SIF4	23-Dec-08	80.000	0,10	0,6250	50.000,00	0,099%	0,761%
SIF OLTENIA	SIF5	23-Dec-08	18.300	0,10	0,5850	10.705,50	0,032%	0,163%
AVICOLA BUZAU	AVZU	23-Dec-08	2.474.100	0,10	0,0299	73.975,59	5,786%	1,125%
CONFECTII VASLUI	COVB	22-Dec-08	250.800	0,10	0,0900	22.572,00	3,588%	0,343%
IAR BRASOV	IARV	23-Dec-08	9.300	2,50	0,9000	8.370,00	0,020%	0,127%
AZOMURES SA	AZO	23-Dec-08	882.500	0,10	0,1550	136.787,50	1,678%	2,081%
Vrancart Alud	VNC	23-Dec-08	50.380	0,10	0,0531	2.675,18	0,080%	0,041%
Ecopack	AMCP	12-Dec-08	3.275	2,50	49,8000	163.095,00	0,202%	2,481%
IUS SA Brasov	IUBR	19-Dec-08	402.962	0,10	0,1600	64.473,92	8,766%	0,981%
MECANIA CEAHLAU	MECF	22-Dec-08	14.670	0,10	0,1200	1.760,40	0,110%	0,027%
PETROM	SNP	23-Dec-08	470.000	0,10	0,1810	85.070,00	0,008%	1,294%
C.H. INTERCONTINENTAL	RCHI	22-Dec-08	181.900	0,10	0,0795	14.461,05	0,218%	0,220%
NUTRICOM SA OLTENITA	NUTE	23-Dec-08	69.454	0,10	0,2500	17.363,50	0,743%	0,264%
Transgaz	TGN	23-Dec-08	591	10,00	122,0000	72.102,00	0,001%	1,097%
FLAMINGO INTERNATIONAL	FLA	23-Dec-08	40.000	0,10	0,0300	1.200,00	0,051%	0,018%
REMARUL 16 FEBRUARIE	REFE	19-Dec-08	2.600	2,50	35,0000	91.000,00	0,051%	1,384%
STIROM BUCURESTI	STIB	23-Dec-08	4.400	2,50	5,1500	22.660,00	0,026%	0,345%
AMONIL SLOBOZIA	AMO	23-Dec-08	1.500.000	0,10	0,0139	20.850,00	1,348%	0,317%
OLTCHIM RM.VALCEA	OLT	19-Dec-08	36.000	0,10	0,1400	5.040,00	0,111%	0,077%
ZENTIVA S.A.	SCD	23-Dec-08	155.000	0,10	0,2710	42.005,00	0,372%	0,639%
FORCONCID S.A.	FOND	23-Dec-08	3.500	2,50	40,2000	140.700,00	0,551%	2,140%
CONDMAG S.A.	COMI	23-Dec-08	14.000	0,10	0,2360	3.304,00	0,081%	0,050%
Total						**1.202.448,14**		18,292%

Actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile/nelichide

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei şedinţe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune /Pret referinta	Valoare (actualizata) totală	Pondere(val. nominala actiuni detinute) în capitalul social al emitentului	Pondere(val. actualizata actiuni detinute) în activul total al fondului
				lei	lei	lei	%	%
PRODPLAST	PPL	1-Sep-08	10.000	1,00	3,1000	31.000,00	0,026%	0,472%
Banca Transilvania	TLV	12-Sep-08	230.700	0,10	0,2540	58.597,80	0,038%	0,891%
Total						**89.597,80**		**1,363%**

Obligațiuni tranzactionate corporative RON

Emitent	Nr. titluri	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială(pt perioada cupon)	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total activ	Pondere în nr.total de obligatiuni al emitentului
				lei	lei	lei	%	%
PROCREDIT	232	15-Feb-08	13-Feb-09	500	16,18	117.910,50	1,794%	0,288%
LEASING	267	7-Oct-08	6-Apr-09	50	0,94	6.925,51	0,105%	0,556%
IBRD	400	16-Dec-08	18-Mar-09	1.000	18,70	376.079,45	5,721%	0,076%
Total						**500.915,46**	7,620%	

Obligațiuni sau alte titluri de credit tranzacționabile emise sau garantate de autorități ale administratiei publice locale-cotate

Emitent	Nr. titluri	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială(pt perioada cupon)	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total activ	Pondere în nr.total de obligatiuni al emitentului
				lei	lei	lei	%	%
Primaria ORADEA 2	1.400	20-Nov-08	20-Feb-09	100,00	2,10	142.954,00	2,175%	1,400%
Primaria TIMISOARA	1.400	3-Mar-08	2-Mar-09	55,00	1,29	66.200,52	1,007%	0,280%
Primaria Navodari	535	19-Sep-08	20-Mar-09	25,00	0,14	13.586,03	0,207%	1,189%
Primaria Alba Iulia	570	15-Oct-08	14-Apr-09	91,90	3,00	52.551,51	0,799%	0,713%
Primaria IASI	2.000	15-Nov-08	15-Feb-09	100,00	1,79	203.573,31	3,097%	0,200%
Total						**478.865,37**	7,285%	

*) Data achizitiei/data scadentei pentru obligatiunile municipale/obligatiuni cotate reprezinta data de inceput/sfirsit ale cuponului curent.

Valori mobiliare mentionate la art.102(1) lit a din Legea 297/2004

Emitent	Nr. titluri	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială(pt perioada cupon)	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total activ	Pondere în nr.total de obligatiuni al emitentului
				lei	lei	lei	%	%
ESTIMA	1.000	7-Nov-07	6-May-09	100	2,97	102.971,51	1,566%	0,663%
ALBA III	2.000	15-Oct-08	14-Apr-09	97,30	3,18	195.553,97	2,975%	2,289%
Total						**298.525,48**	**4,541%**	

*) Data achizitiei/data scadentei pentru obligatiunile municipale/obligatiuni cotate reprezinta data de inceput/sfirsit ale cuponului curent.

Depozite bancare

Denumire bancă	Data costituirii	Scadența	Valoare inițială	Dobânda zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total activ
			lei	lei	lei	lei	%
PROCREDIT	03-Dec-08	05-Jan-09	314.120,00	121,78	3.531,4800	317.651,48	4,832%
PROCREDIT	23-Dec-08	23-Jan-09	441.570,00	181,47	1.633,2000	443.203,20	6,742%
BT	18-Dec-08	05-Jan-09	300.000,00	116,67	1.633,3300	301.633,33	4,589%
BRD	19-Dec-08	05-Jan-09	455.000,00	227,50	2.957,5000	457.957,50	6,967%
BRD	16-Dec-08	16-Jan-09	398.600,00	69,20	1.107,2300	399.707,23	6,080%
BT	12-Dec-08	09-Jan-09	430.000,00	185,14	3.702,7800	433.702,78	6,598%
MARFIN BANK ROMANIA	28-Nov-08	05-Jan-09	526.067,58	233,81	7.949,4700	534.017,05	8,124%
MARFIN BANK ROMANIA	03-Dec-08	19-Jan-09	369.456,12	174,47	5.059,5000	374.515,62	5,697%
BANCPOST	18-Dec-08	05-Jan-09	410.000,00	205,00	2.870,0000	412.870,00	6,281%
BANCPOST	17-Dec-08	19-Jan-09	304.125,00	160,51	2.407,6600	306.532,66	4,663%
Total			**3.948.938,70**	**1.675,53**	**32.852,1500**	**3.981.790,85**	60,572%

Fondul deschis de investitii FORTUNA CLASSIC: Situatia valorii unitare a activului net la 31.12.2008

Denumire element	Perioada curentã 31.12.2008	Perioada corespunzãtoare a anului precedent - 31.12.2008	Diferente
	(1)	(2)	(1)-(2)
Valoare activ net	6.520.183,00	9.775.407,5	-3.254.486,55
Nr.UF în circulatie	1.062.960,983	1.104.481,683	-41.520,7
Valoarea unitarã a activului net	6,13	8,83	-2,7

Fondul deschis de investitii FORTUNA Classic: Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	31/12/06	31/12/07	31/12/08
Activ net	8.263.242,36	9.775.407,50	6.520.183,00
VUAN	7,72	8,83	6,13

SAI TARGET ASSET MANAGEMENT S.A.

ȚAICA Radu Horațiu
Director General

FĂRCANE Viorica
Control Intern