

Raportul societății SAI Target Asset Management, la data de 31.12.2009, privind administrarea fondului deschis de investiții FORTUNA Classic

Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții FORTUNA Classic la 31 decembrie 2009 și evoluția acestuia în anul 2009.

Fondul deschis de investiții 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 și 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 investiții 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 desfășurat în condiții optime, depozitarul prin profesionalismul recunoscut conferă fondului credibilitate, certificând autenticitatea situațiilor financiare.

În ceea ce privește distribuția unităților de fond ale fondului FORTUNA Classic, aceasta se efectuează conform contractului de distribuție cu nr. 302 din 09.05.2008, prin unitățile BRD din localitățile: București-sucursalele Academiei, Dorobanti si Unirea, Cluj-sucursala jud.Cluj, Brașov-sucursala jud.Brașov, Timișoara-sucursala jud.Timis, Iași-Sucursala jud.Iasi, Constanța-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 investiții Fortuna Classic

Așa cum este definită în Prospectul de emisiune, strategia fondului FORTUNA Classic are în vedere investirea resurselor fondului preponderent în valori mobiliare, în condiții de rentabilitate și pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor C.N.V.M.

FORTUNA Classic urmărește în permanență efectuarea plasamentelor în condițiile menținerii unui portofoliu echilibrat și diversificat și a respectării prevederilor Prospectului de emisiune și a reglementărilor C.N.V.M. Aceste plasamente sunt realizate în acțiuni cotate (BVB, RASDAQ), în instrumente financiare derivate (BMFMS), obligațiuni municipale, titluri/obligațiuni de stat (pe piața primară și/sau secundară), depozite bancare, obligațiuni corporatiste, precum și în alte active calificate de C.N.V.M.

În această perioadă nu se poate menționa dinamica structurii portofoliului de acțiuni cotate, datorită declinului economic mondial, influențând deținerile în special la BVB categoria I-a și a II-a. Cu toate acestea, la sfârșitul perioadei de raportare, ponderea acțiunilor deținute în activul total al fondului este de 26,30 %, în usoara creștere față de anul precedent cu circa 33,80%. În construirea portofoliului de acțiuni s-a avut în vedere includerea cu preponderență a emitenților lichizi de la Bursa de Valori București, tranzacțiile cu acțiuni efectuate au urmărit dezvoltarea unui portofoliu pe termen mediu și lung, în concordanță cu politica de investiții care să conducă la obținerea randamentelor scontate. La finele anului 2009, portofoliul de acțiuni al fondului deschis de investiții Fortuna Classic era format din 25 emitenți, primii 10 emitenți ca pondere în activul fondului, fiind prezentați în tabelul de mai jos.

Tabel 1. Primii 10 emitenți din portofoliul de acțiuni Fortuna Classic la 31.12.2009

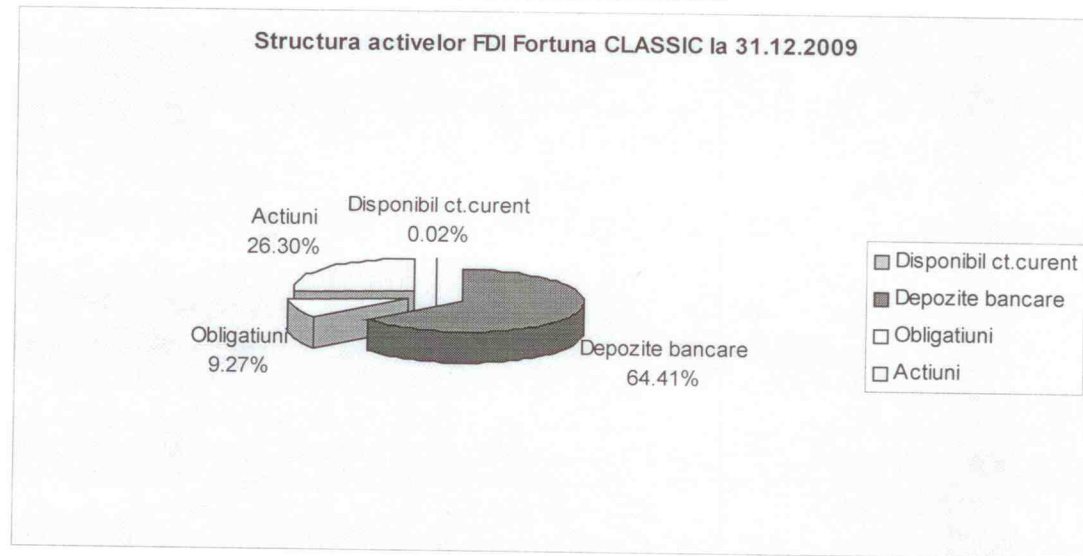
Emitent	Simbol acțiune	Nr. acțiuni deținute	Valoare acțiune /Preț referință	Valoare (actualizată) totală	Pondere(val. nominală acțiuni deținute) în capitalul social al emitentului	Pondere(val. actualizată acțiuni deținute) în activul total al fondului
			lei	lei	%	%
SIF BANAT CRIȘANA	SIF1	282.100	1,1300	318.773,00	0,514%	4,481%
FORCONCID	FOND	3.500	64,9000	227.150,00	0,551%	3,193%
SIF MOLDOVA	SIF2	170.000	1,1400	193.800,00	0,327%	2,724%
SIF OLTENIA	SIF5	138.300	1,2700	175.641,00	0,238%	2,469%
ECOPACK SA GHIMBAV	AMCP	3.435	40,0000	137.400,00	0,212%	1,932%
PETROM	SNP	543.500	0,2490	135.331,50	0,010%	1,903%
AVICOLA BUZAU	AVZU	2.474.100	0,0467	115.540,47	5,786%	1,624%
IUS SA BRASOV	IUBR	400.666	0,2000	80.133,20	8,716%	1,127%
BANCA ROMANA DE DEZVOLTARE	BRD	5.000	13,0000	65.000,00	0,001%	0,914%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ	TLV	30.000	2,1300	63.900,00	0,003%	0,898%

Plasamentele în obligațiuni municipale cotate sau necotate au rămas aceleasi, în sensul ca nu au avut loc plasamente în obligațiuni noi, iar o parte din cele existente au ajuns la scadenta finală.

În ceea ce privește titlurile de stat, inclusiv contractele report cu titluri de stat, datorită randamentelor scăzute ale acestor instrumente financiare, în perioada raportată au fost efectuate astfel de investiții, dar numai pe termen scurt, de la jumătatea lunii ianuarie, până la sfârșitul lunii aprilie a anului 2009, sumele plasate reprezentând între 3,023% și 8,439% din totalul activului fondului.

Componenta monetară a fondului are drept scop asigurarea lichidității fondului pe termen scurt, dar rentabilitatea plasamentelor monetare a fost, în continuare, influențată în sens negativ de scăderea dobânzilor pe piață.

Prezentăm mai jos structura activului Fortuna Classic la 31.12.2009



În tabelul 2 este prezentată structura medie lunară a activelor fondului FORTUNA Classic în anul 2009.

Tabelul 2. Structura medie lunară a activelor (valori curente) fondului FORTUNA Classic în anul 2009

Luna	Disponibil cont curent și sume la SSIF ¹	Titluri de stat/ Titluri de participare la OPCVM / AOPC ²	Depozite bancare/ Certificate de depozit	Obligațiuni municipale (cotate sau necotate)	Acțiuni cotate (BVB, RASDAQ)	Obligațiuni corporatiste (cotate sau necotate)	Instrumente financiare derivate	Alte valori mobiliare cf.art.102 (1) lita) din L297	Total
Ianuarie, 2009	0,358%	2,398%	58,966%	7,312%	19,539%	6,863%	0,000%	4,564%	100%
Februarie, 2009	0,313%	7,517%	59,837%	7,475%	13,883%	6,235%	0,000%	4,741%	100%
Martie, 2009	0,098%	6,046%	62,847%	7,198%	13,734%	5,270%	0,000%	4,810%	100%
Medie trim.I 2009	0,256%	5,320%	60,550%	7,328%	15,718%	6,123%	0,000%	4,705%	100%
Aprilie, 2009	0,102%	2,851%	62,618%	6,879%	18,122%	4,979%	0,000%	4,449%	100%
Mai, 2009	0,061%	0,000%	62,084%	8,837%	22,572%	4,963%	0,000%	1,484%	100%
Iunie, 2009	0,054%	0,000%	61,246%	8,104%	24,207%	4,939%	0,000%	1,451%	100%
Medie trim.II 2009	0,072%	0,950%	61,983%	7,940%	21,634%	4,960%	0,000%	2,461%	100%
Medie sem.I 2009	0,164%	3,135%	61,266%	7,634%	18,676%	5,541%	0,000%	3,584%	100%

¹ În această 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/obligațiunile de stat/titluri de participare la OPCVM/AOPC, precum și contractele report având ca suport astfel de active.

