

Raportul societății SAI Target Asset Management, la data de 30.06.2009, privind administrarea fondului deschis de investiții FORTUNA Classic

Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții FORTUNA Classic pe parcursul semestrului I al anului 2009.

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, nu au intervenit modificări față de anul precedent: distribuția unităților de fond se efectuează conform contractului de distribuție cu nr. 302 din 09.05.2009, 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

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 CNVM.

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 CNVM.

Astfel, urmărindu-se obținerea obiectivelor fondului și menținerea nivelului de lichiditate, portofoliul deținut de fond este un portofoliu diversificat și echilibrat, format din plasamente în acțiuni cotate (BVB – REGS, RGSB, XMBS), obligațiuni municipale, titluri/obligațiuni de stat (pe piața primară și/sau secundară), depozite bancare, obligațiuni corporatiste precum și în alte active clasificate de CNVM.

Rezultatele fondului în primul semestru al anului 2009 au fost influențate în sens moderat pozitiv de evoluția pieței bursiere.

În tabelul 1 este prezentată structura medie lunară a activelor fondului FORTUNA Classic în semestrul I 2009.

Tabelul 1. Structura medie lunară a activelor (valori curente) fondului FORTUNA Classic în semestrul I 2009

Luna	Disponibil la vedere ¹	Alte vm si instr.monetare mentionate la art.102(1) a) din L297	Titluri emise de administratia publica centrala	Depozite bancare/ Certificate de depozit	Obligațiuni municipale (cotate sau necotate)	Actiuni cotate (BVB, RASDAQ) Instr.fin.derivate	Obligațiuni corporatiste (cotate sau necotate)	Total
Ianuarie,2009	0,358%	4,564%	2,398%	58,966%	7,312%	19,538%	6,864%	100%
Februarie,2009	0,313%	4,741%	7,517%	59,837%	7,476%	13,883%	6,235%	100%
Martie,2009	0,098%	4,810%	6,045%	62,847%	7,198%	13,734%	5,270%	100%
Medie trim.I 2009	0,256%	4,705%	5,320%	60,550%	7,328%	15,718%	6,123%	100%
Aprilie,2009	0,102%	4,449%	2,851%	62,618%	6,879%	18,122%	4,979%	100%
Mai,2009	0,061%	1,484%	0,000%	62,084%	8,837%	22,572%	4,963%	100%
Iunie,2009	0,054%	1,451%	0,000%	61,246%	8,104%	24,207%	4,939%	100%
Medie trim.II 2009	0,072%	2,461%	0,950%	61,983%	7,940%	21,634%	4,960%	100%
Medie sem.I 2009	0,164%	3,583%	3,135%	61,266%	7,634%	18,676%	5,541%	100%

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

Analizând structura plasamentelor fondului pe parcursul semestrului I 2009, se desprind următoarele concluzii:

- s-au efectuat cu precădere plasamente în depozite bancare și titluri de stat (pe piața primară și/sau secundară), în vederea protejării portofoliului față de evoluția incertă a bursei.
- s-au efectuat plasamente, la sfârșitul trimestrului II, în acțiuni cotate la BVB (REGS), caracteristic acestei perioade fiind dinamica structurii portofoliului de acțiuni. Astfel, valoarea medie în semestrul I 2009 a portofoliului de acțiuni reprezintă aprox. 18,676 % din valoarea medie a activelor fondului;
- nu s-au efectuat plasamente noi în obligațiuni municipale astfel, valoarea medie în semestrul I 2009 a portofoliului de obligațiuni municipale reprezintă 7,634 % din valoarea medie a activelor fondului;

La 30.06.2009 portofoliul de acțiuni al fondului deschis de investiții Fortuna Classic era format din 25 emitenți, primii 5 emitenți ca pondere în activul fondului, fiind prezentați în tabelul de mai jos.

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune /Pret referință	Valoare (actualizată) totală	Pondere (val. nominală acțiuni deținute) în capitalul social al emitentului	Pondere (val. actualizată acțiuni deținute) în activul total al fondului
SIF BANAT CRISANA	SIF1	30-Jun-09	282,100	0.10	0.8350	235,553.50	0.051%	3.401%
FORCONCID S.A.	FOND	26-Jun-09	3,500	2.50	60.0000	210,000.00	1.378%	3.032%
Ecopack	AMCP	29-Jun-09	3,275	2.50	53.5000	175,212.50	0.504%	2.530%
SIF OLTENIA	SIF5	30-Jun-09	138,300	0.10	0.8600	118,938.00	0.024%	1.717%
AVICOLA BUZAU	AVZU	26-Jun-09	2,474,100	0.10	0.0425	105,149.25	0.579%	1.518%
REMARUL 16 FEBRUARIE	REFE	29-Jun-09	2,600	2.50	31.5000	81,900.00	0.127%	1.182%

Prezentăm mai jos structura activului Fortuna Classic la 30.06.2009



