

Raportul societății SAI Target Asset Management SA, la data de 31.12.2006, privind administrarea fondului deschis de investiții FORTUNA Gold

Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții FORTUNA Gold la 31 decembrie 2006 și evoluția acestuia în anul 2006.

Fondul deschis de investiții Fortuna Gold, autorizat de către CNVM prin Decizia nr. 327/30.01.2006, este înscris în Registrul CNVM cu numărul CSC06FDIR/120009 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 Gold 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.

În ceea ce privește distribuția unităților de fond ale fondului FORTUNA Gold, nu au intervenit modificări față de anul precedent: distribuția unităților de fond ale fondului se face prin punctele de lucru deschise la Banca Comercială Română, în următoarele localități: București-sucursala Sector 1, Cluj-sucursala jud.Cluj, Brașov-sucursala jud.Brașov, Timișoara-sucursala Bastion, Iași-sucursala Alexandru Ioan Cuza, Constanța-sucursala Ovidiu, Sibiu- sucursala jud.Sibiu, Baia-Mare- sucursala jud.Maramureș, Deva- sucursala jud.Hunedoara.

Strategia de dezvoltare a fondului deschis de investiții Fortuna Gold

Așa cum este definită în Prospectul de emisiune, strategia fondului FORTUNA Gold are în vedere investirea resurselor fondului în valori mobiliare și instrumente financiare cu lichiditate ridicată, investiții realizate pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor CNVM.

FORTUNA Gold urmărește în permanență efectuarea plasamentelor în condițiile menținerii unui portofoliu diversificat, flexibil, cu lichiditate ridicată și cu respectarea prevederilor Prospectului de emisiune și a reglementărilor CNVM. Astfel, urmărindu-se obținerea obiectivelor fondului, portofoliul deținut de fond este un portofoliu diversificat, format din plasamente în obligațiuni municipale, titluri/obligațiuni de stat (pe piața primară și/sau secundară), depozite bancare, într-o pondere mai redusă în acțiuni cotate (BVB, RASDAQ).

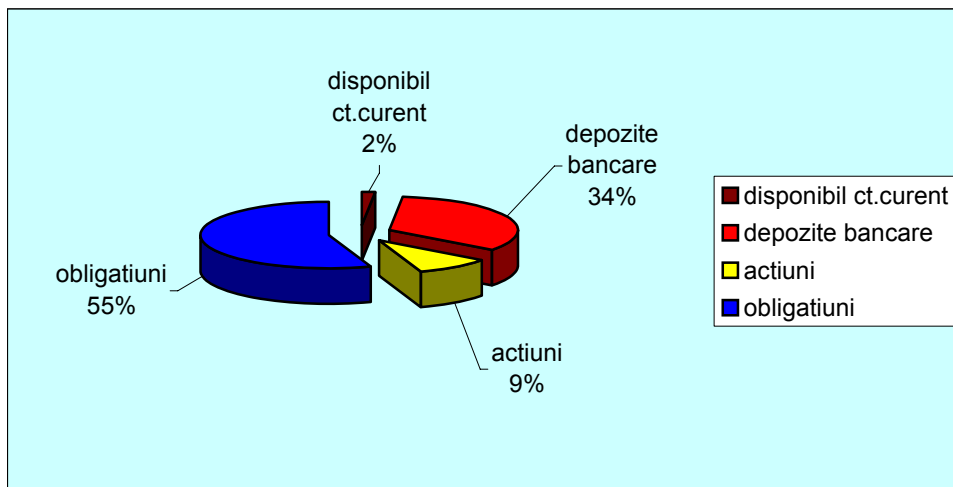
Plasamentele în obligațiuni municipale, cotate sau necotate, au fost făcute în funcție de oportunitățile apărute. La finele anului 2006, portofoliul de obligațiuni al fondului deschis de investiții Fortuna Gold era format din 9 emitenți, primii 5 emitenți ca pondere în activul fondului, fiind prezentați în tabelul de mai jos.

Tabel 1. Primii 5 emitenți din portofoliul de obligațiuni Fortuna Gold la 31.12.2006

Emitent	Nr. titluri	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială (pt. perioada cupon crt.)	Valoare actualizată	Pondere în total activ
				lei	lei	%
Primăria TIMISOARA	500	01-Sep-06	28-Feb-06	82.00	42,556.29	11.526%
PROCREDIT	60	15-Aug-06	15-Feb-07	500	30,971.10	8.388%
Primăria Alba Iulia	285	15-Oct-06	15-Apr-07	100.00	29,079.10	7.876%
SC Hexol Lubricants	250	06-Oct-06	17-May-06	100	25,662.03	6.950%
Primăria DEVA08	545	24-Oct-06	23-Jan-07	40.00	23,743.83	6.431%

În ceea ce privește titlurile de stat, inclusiv contracte report cu titluri de stat, datorită randamentelor scăzute a acestor instrumente financiare, în perioada raportată nu au fost efectuate astfel de investiții. Componenta monetară a fondului are drept scop asigurarea lichidității fondului pe termen scurt, dar rentabilitatea plasamentelor monetare a fost influențată în sens negativ de scăderea accentuată a dobânzilor pe piață.

În graficul de mai jos este prezentată structura activului fondului Fortuna Gold la data de 31.12.2006.



În tabelul 2 este prezentată structura medie lunară a activelor fondului FORTUNA Gold în anul 2006.

Tabelul 2. Structura medie lunară a activelor (valori curente) fondului FORTUNA Gold în anul 2006

Luna	Disponibil la vedere ¹	Titluri de stat/ Titluri de participare la OPCVM/AOPC ²	Depozite bancare/ Certificate de depozit	Obligațiuni municipale (cotate sau necotate)	Actiuni cotate (BVB, RASDAQ)	Obligațiuni corporatiste (cotate sau necotate)	Total
Ianuarie, 2006	7,267%	0,000%	38,288%	42,943%	0,004%	11,498%	100%
Februarie, 2006	5,143%	0,000%	38,378%	44,517%	0,003%	11,959%	100%
Martie, 2006	2,478%	0,000%	34,515%	43,561%	0,003%	19,443%	100%
Medie trim.I 2006	4,963%	0,000%	37,060%	43,674%	0,003%	14,300%	100%
Aprilie, 2006	6,696%	0,000%	29,515%	43,800%	0,003%	19,986%	100%
Mai, 2006	1,666%	0,000%	41,262%	36,714%	0,004%	20,354%	100%
Iunie, 2006	1,380%	0,000%	41,722%	35,911%	0,004%	20,983%	100%
Medie trim.II 2006	3,247%	0,000%	37,500%	38,808%	0,004%	20,441%	100%
Medie sem.I 2006	4,105%	0,000%	37,280%	41,241%	0,003%	17,371%	100%
Iulie, 2006	3,807%	0,000%	37,938%	36,698%	0,004%	21,553%	100%
August, 2006	13,045%	0,000%	29,273%	36,130%	0,061%	21,491%	100%
Septembrie, 2006	1,520%	0,000%	40,156%	33,707%	3,133%	21,484%	100%
Medie trim.III 2006	6,124%	0,000%	35,789%	35,512%	1,066%	21,509%	100%
Octombrie, 2006	9,541%	0,000%	29,250%	32,190%	7,962%	21,057%	100%
Noiembrie, 2006	1,602%	0,000%	33,267%	33,910%	9,381%	21,840%	100%
Decembrie, 2006	1,802%	0,000%	33,500%	33,342%	9,387%	21,969%	100%
Medie trim.IV2006	4,315%	0,000%	32,004%	33,150%	8,910%	21,621%	100%
Medie sem.II 2006	5,219%	0,000%	33,896%	34,333%	4,988%	21,564%	100%
An 2006	4,662%	0,000%	35,588%	37,787%	2,496%	19,467%	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.

În perioada următoare activele fondului vor fi alocate în funcție de oportunitățile pieței în urma unei analize riguroase pentru obținerea unei rentabilități cât mai mari.

Evoluția indicelui de cost al fondului FORTUNA Gold

În anul 2006, indicele de cost a avut evoluția prezentată în tabelul 3 de mai jos.

Tabelul 3. Evoluția indicelui de cost al fondului FORTUNA Gold în anul 2006

Ianuarie,2006 0,305%	Februarie,2006 0,3100%	Martie,2006 0,4645%	Indice de cost mediu trimestrul I,2006 0,3598%
Aprile,2006 0,3026%	Mai,2006 0,3307%	Iunie,2006 0,3127%	Indice de cost mediu trimestrul II,2006 0,3153%
Iulie, 2006 0,3153%	August, 2006 0,3894%	Septembrie, 2006 0,3996%	Indice de cost mediu trimestrul III,2006 0,3681%
Octombrie, 2006 0,3834%	Noiembrie, 2006 0,3400%	Decembrie, 2006 0,3100%	Indice de cost mediu trimestrul IV,2006 0,3445%

Anual, la o medie a valorii activelor nete de **395.818,29** pentru anul 2006, valoarea indicelui de cost mediu este de **0,3469%**. (Pentru semestrul I 2006 media valorii activelor nete este **414.231,03** lei , rezultând un indice de cost mediu de **0,3375%**. Pentru semestrul II 2006, media valorii activelor nete este **377.405,54** lei, rezultând un indice de cost mediu de **0,3563%**)

Performanțele fondului FORTUNA Gold

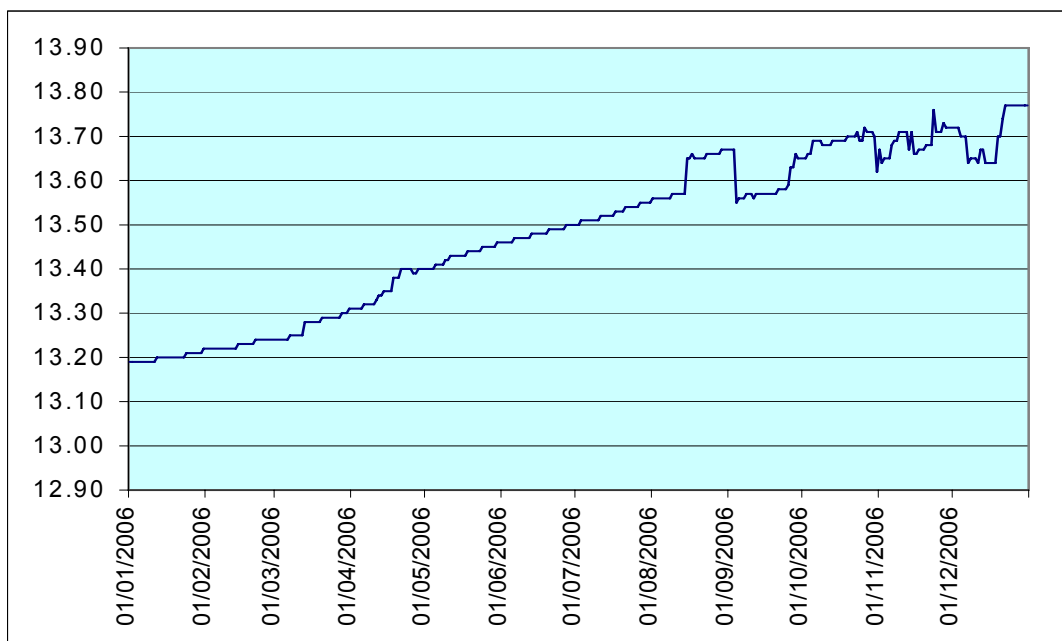
Performanțele trecute ale fondului nu trebuie interpretate ca o garanție pentru obținerea și în viitor a aceluiași performanțe. Mediul economic și mai ales cel financiar sunt într-o continuă evoluție. De aceea, atingerea obiectivelor de rentabilitate propuse nu depinde exclusiv de aptitudinile manageriale ale administratorului. Performanța lunară a fondurilor este folosită și pentru analize istorice comparative, însă rezultatele trecute nu pot preziona sau garanta, de cele mai multe ori, rezultatele viitoare întrucât atât managerii cât și condițiile pieței sunt în continuă schimbare.

Performanțele fondului Fortuna Gold în anul 2006, comparativ cu evoluția pieței financiare românești sunt prezentate în Tabelul 4:

INDICATOR	Inflație	EUR	BET C	Fortuna Gold
ian-2006	1,03%	-1,69%	20,81 %	0,23%
feb-2006	1,27%	-5,32%	20,46 %	0,38%
mar-2006	1,49%	-4,25%	13,73 %	0,91%
apr-2006	1,91%	-5,52%	16,67 %	1,59%
mai-2006	2,52%	-3,77%	9,67 %	2,05%
iun-2006	2,68%	-2,95%	7,41 %	2,35%
iul-2006	2,79%	-3,57%	15,67 %	2,73%
aug-2006	2,72%	-3,99%	16,06 %	3,64%
sept-2006	2,77%	-3,91%	21,54 %	3,49%
oct-2006	2,98%	-4,24%	31,90 %	3,26%
nov-2006	4,10%	-6,60%	27,40 %	4,02%
dec-2006	4,87%	-8,03%	28,22 %	4,40%

Evoluția valorii activelor nete și a numărului unităților de fond

Evoluția valorii unitare a activelor nete de la începutul anului 2006 până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos



Valoarea unitară a activelor nete (valoarea unității de fond) la data de 31.12.2006 este de 13.77 RON, cu 4,40% mai mare decât valoarea avută la 01.01.2006 de 13,19 RON.

Dinamica activelor nete ale unui fond deschis de investiții este influențată atât de intrările nete de capital (vânzări minus răscumpărări), cât și de rentabilitatea plasamentelor fondului.

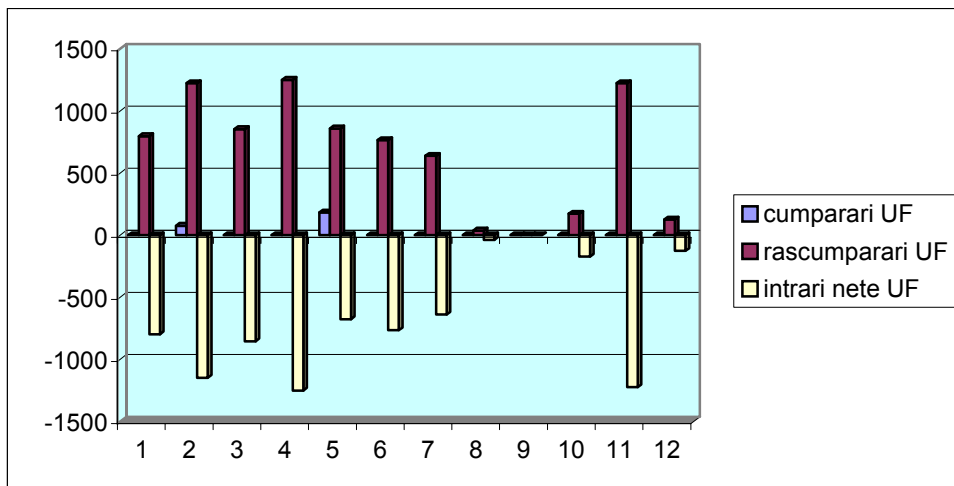
Evoluția lunară a fluxului de intrări/ieșiri (cumpărări/răscumpărări unități de fond) pe parcursul anului 2006, este prezentată în tabelul 5 de mai jos.

Tabelul 5. FORTUNA Gold - Evoluția cumpărărilor/răscumpărărilor unităților de fond în anul 2006

	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie
Cumpărări UF	0	75.53	0	0	183.15	0	0	0	0	0	0	0
Răscumpărări UF	797.63	1223.38	853.59	1251.13	859.9	765.22	638.36	36.73	0	172.17	1224.03	126.65
Intrări nete UF	-797.63	-1147.85	-853.59	-1251.13	-676.75	-765.22	-638.36	-36.73	0	-172.17	-1224.03	-126.65

În anul 2006 volumul total al cumpărărilor unităților de fond ale fondului Fortuna Gold a fost de 258,68 unități de fond, iar volumul total al răscumpărărilor de 7948,78 unități de fond, rezultând un volum al ieșirilor nete de 7690,11 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 2006, valoarea activelor nete ale fondului este de **367.367,38 RON**, cu **18,86%** mai mică decât valoarea activelor nete la data de 31.12.2005, numărul de unități de fond în circulație este de **26.640,660** unități de fond. Numărul investitorilor fondului Fortuna Gold este de **1716** investitori din care **1706** sunt investitori persoane fizice iar **10** sunt investitori persoane juridice.

Situatia detinerilor 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 această perioadă nu au avut loc evenimente deosebite în activitatea fondului Fortuna Gold.

Parte integrantă a prezentului raport de activitate sunt și situațiile 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 0264-596673 sau prin poștă la adresa *SAI Target Asset Management SA*, Str Muzicescu Nr.5, 400697 Cluj-Napoca, transmiterea, în mod gratuit, prin poștă, a acestui raport.

Consiliul de Administrație al SAI Target Management S.A.

ȚAICA Radu Horațiu
Președinte

MIRON Liana
Control Intern

FORTUNA Gold - Situația activelor și obligațiilor fondului la 31 decembrie 2006

Denumire element	Începutul perioadei de raportare 31.dec.2005				Sfârșitul perioadei de raportare 31.dec.2006				Diferențe (RON)
	%din activul net	% din activul total	Val ută	Lei (RON)	%din activul net	% din activul total	Val ută	Lei (RON)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(9)-(5)
I Total active	100,00 %	100,00 %		454.770,75	100,00%	100,00%		369.231,24	-85.539,51
Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, din care:	47,69%	47,48%		215.926,79	49,93%	49,68%		183.427,16	-32.499,69
1.1.valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care:	37,23%	37,06%		168.556,52	42,01%	41,80%		154.348,06	-14.210,45
- <i>actiuni</i>	0,004%	0,004%		16,92	9,374%	9,327%		34.440,00	34.423,08
- <i>actiuni netranz timp de 90 de zile</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,059%	0,059%		216,77	216,77
- <i>obligațiuni emise de către adm.publică locală</i>	31,60%	31,46%		143.092,68	25,595%	25,466%		94.029,26	-49.063,42
- <i>obligațiuni corporative tranzacționate</i>	5,62%	5,59%		25.446,92	6,985%	6,950%		25.662,03	215,11
- <i>alte titluri de creanță</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>alte valori mobiliare</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>instrumente ale pieței monetare</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
1.2. valori mobiliare și instru- mente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, din care:	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>actiuni alte valori mobiliare asimilate acestora</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>obligațiuni</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>alte titluri de creanță</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>alte valori mobiliare</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>instrumente ale pieței monetare</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
1.3. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de C.N.V.M., din care:	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>actiuni alte valori mobiliare asimilate acestora</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>obligațiuni</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>alte titluri de creanță</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>alte valori mobiliare</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>instrumente ale pieței monetare</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
2. Valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%		0,00	9,56%	9,51%		35.129,24	35.129,24
3. Alte valori mobiliare și instru-mente ale pieței monetare menționate la art.102 (1) lit.a) din Legea nr.297/2004, din care:	0,00%	0,00%		0,00	5,53%	5,50%		20.326,80	20.326,80
- <i>Valori mobiliare neînscrise la cota unei piețe reglementate:</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>actiuni</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
- <i>obligațiuni</i>	0,00%	0,00%		0,00	5,53 %	5,50%		20.326,80	20.326,8
- <i>instrumente ale pieței monetare</i>	0,00%	0,00%		0,00	0,00%	0,00%		0,00	0
4. Depozite bancare, din care:	40,76%	40,58%		184.539,38	33,67%	33,50%		123.692,85	-60.846,53
4.1.depozite bancare constituite la	40,76%	40,58%		184.539,38	33,67%	33,50%		123.692,85	-60.846,53

instituții de credit din România;								
4.2. depozite bancare constituite la instituții 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 instituții de credit dintr-un stat nemembru;	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0	
5. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0	
5.1. instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România, pe categorii;	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0	
5.2. instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață 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 tranzacționate pe o piață 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 piețelor reglementate, pe categorii de instrumente;	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0	
6. Conturi curente și numerar;	3,16%	3,14%	14.304,59	1,811%	1,802%	6.655,16	-7.649,43	
- conturi curente	3,16%	3,14%	14.304,59	1,81%	1,802%	6.655,16	-7.649,43	
- numerar în casierie	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0	
7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.101 alin.(1) lit.g) din Legea nr.297/2004.	10,46%	10,41%	47.370,27	7,91%	7,87%	29.079,10	-18.291,17	
- obligațiuni emise de către stat/adm.publică centrală	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0	
- obligațiuni emise de către administrația publică locală	10,46%	10,41%	47.370,27	7,91%	7,87%	29.079,10	-18.291,17	
- 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.)	8,83%	8,79%	40.000,00	0,00%	0,00%	0,00	-40.000,00	
- sume în tranzit	8,83%	8,79%	40.000,00	0,00%	0,00%	0,00		
- sume la distribuitori	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0	
- sume la SSIF	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0	
- sume în curs de rezolvare	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0	
II Total obligații	100,00%	100,00%	2.017,86	100,00%	100,00%	1.863,85		
1.Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	38,94%	38,94%	785,69	39,34%	39,34%	733,27	-52,42	
2.Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	12,82%	12,82%	258,80	12,56%	12,56%	234,22	-24,58	
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 și 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	
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	48,24%	48,24%	973,36	48,09%	48,09%	896,36	-77	
III Valoarea activului net (I-II)			452.752,89			367.367,39	-85.385,50	

Fondul deschis de investitii FORTUNA GOLD - Situația detaliată a investițiilor la 31.12.2006

Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

Acțiuni cotate

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	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	lei	%	%
IPROEB BISTRIȚA	IPRU	19.dec.06	10.000	0,30	1,8500	18.500,00	0,0003	5,010%
SIF TRANSILVANIA	SIF3	19.dec.06	1.000	0,10	2,9800	2.980,00	0,0000	0,807%
MITTAL STEEL	PTRO	19.dec.06	600	2,50	21,6000	12.960,00	0,0000	3,510%
Total						34.440,00		9,327%

Acțiuni tranzacționate

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune /Pret referinta	Valoare (actualizata) totală	Pondere(val. nominala acțiuni deținute) în capitalul social al emitentului	Pondere(val. actualizata acțiuni deținute) în activul total al fondului
				lei	lei	lei	%	%
FOROS SA	FORO	22.mai.06	141	2,50	0,10	1,5374	0,00	0,000%
Total								0,000%

Acțiuni netranzacționate în ultimele 90 zile/nelichide

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune /Pret referinta	Valoare (actualizata) totală	Pondere(val. nominala acțiuni deținute) în capitalul social al emitentului	Pondere(val. actualizata acțiuni deținute) în activul total al fondului
				lei	lei	lei	%	%
SANEVIT Arad	SANA	03.mai.04	10.771	0,10	0,00	0,00	0,00	0,000%
FORTOP SA	FORP	19.mar.02	232	2,50	0,00	0,00	0,00	0,000%
FORESTA PRIM-reorganiz.	FRPR	23.mai.02	102	2,50	0,00	0,00	0,00	0,000%
Total						0,00		0,000%

Obligațiuni sau alte titluri de credit tranzactionabile emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale-cotate

Emitent	Nr. titluri	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială(pt. perioada cupon)	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total activ
				lei	lei	lei	%
Primăria DEVA08	545	24.oct.06	23.ian.07	40,00	32,87	23.743,83	6,431%
Primăria TIMISOARA	500	01.sep.06	28.feb.07	82,00	2,29	42.556,29	11,526%
Primăria AIUD2	200	04.dec.06	04.mar.07	70,00	0,54	14.108,89	3,821%
Primăria Năvodari	181	20.dec.06	19.mar.07	75,00	0,25	13.620,25	3,689%
Total						94.029,26	25,466%

Valori mobiliare nou emise

Obligațiuni

Emitent	Nr. titluri	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială(pt. perioada cupon)	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total activ
				lei	lei	lei	%
SC Hexol Lubricants	250	06.oct.06	17.mai.07	100	2,65	25.662,03	6,950%
LEASING	54	09.oct.06	08.apr.07	75	2,00	4.158,15	1,126%
PROCREDIT	60	15.aug.06	15.feb.07	500	16,18	30.971,10	8,388%
Total						60.791,28	16,464%

Obligațiuni sau alte titluri de creanță emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale

Obligațiuni sau alte titluri de credit tranzactionabile emise sau garantate de către stat -necotate

Emitent	Nr. titluri	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială(pt. perioada cupon)	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total activ
				lei	lei	lei	%
Primăria Alba Iulia	285	15.oct.06	15.apr.07	100,00	2,03	29.079,10	7,876%
ESTIMA	200	07.nov.06	06.mai.07	100	1,63	20.326,81	5,505%
Total						49.405,91	13,381%

*) Data achiziției/data scadenței pentru obligațiunile municipale/obligațiuni cotate reprezintă data de început/sfârșit ale cuponului curent.

Depozite bancare

Denumire bancă	Data costuirii	Scadența	Valoare inițială	Dobânda zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total activ
			lei	lei	lei	lei	%
Banca Transilvania	18.dec.06	18.ian.06	60.000,00	12,50	175,000	60.175,00	16,297%
Procredit	28.dec.06	28.ian.07	42.000,00	9,09	36,360	42.036,36	11,385%
BRD	22.dec.06	03.ian.07	21.480,00	0,15	1,490	21.481,49	5,818%
Total			123.480,00	21,74	212,850	123.692,85	33,500%

Fondul deschis de investiții FORTUNA GOLD: Situația valorii unitare a activului net la 31.12.2006

Denumire element	Perioada curentă 31.12.2006 (1)	Perioada corespunzătoare a anului precedent 31.12.2005 (2)	Diferențe (1) - (2)
Valoare activ net	367.367,38	452.752,89	-85.385,51
Număr de unități de fond în circulație	26.640,6598	34.330,7660	-7.690,11
Valoare unitară a activului net	13,79	13,19	0,60

Fondul deschis de investiții FORTUNA GOLD: Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006
Activ net	527.967,06	452.752,89	367.367,38
VUAN	11,74	13,19	13,79

SAI TARGET ASSET MANAGEMENT S.A.

ȚAICA Radu Horațiu
Director General

MIRON Liana
Control Intern