



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului!



FDI FORTUNA GOLD

RAPORT SEMESTRUL I 2017

SAI BROKER S.A.

Raport privind administrarea Fondului Deschis de Investitii FORTUNA Gold Semestrul I 2017 (01.01.2017 – 30.06.2017)

Fondul Deschis FORTUNA Gold, prescurtat *FORTUNA Gold*, este un organism de plasament in valori mobiliare (*O.P.C.V.M.*) avand ca stat de origine Romania, constituit ca societate fara personalitate juridica prin Contractul de societate la data de 23.10.1999, modificat prin acte aditionale ulterioare si adaptat la cerintele legale. Contractul de societate rescris la data de 10 noiembrie 2003 si actualizat ultima data in data de 21.06.2017 reprezinta adaptarea Contractului de societatea la dispozitiile Noului Cod Civil, ale O.U.G. nr. 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014.

Fondul s-a constituit prin contractul de societate autorizat de catre A.S.F. (fosta Comisie Nationala a Valorilor Mobiliare („C.N.V.M.”)) prin Decizia cu nr. D2769/23.12.1999 si functioneaza in conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 in baza Deciziei nr.327/30.01.2006. **Fondul** este inscris in Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/120009 din data de 18.12.2003.

Administrarea fondului este realizata de SAI Broker SA autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia nr. 71/29.01.2013 in conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012, fiind inscrisa in Registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR05SAIR/120031 si avand durata de functionare nedeterminata.

Anterior datei de 26.01.2017 fondurile deschise de investitii FORTUNA Classic si FORTUNA Gold s-au aflat in administrarea SAI *Target Asset Management*.

Depozitarul activelor fondului este BRD Societe Generale S.A. (denumit in continuare Depozitarul), persoana juridica româna, cu sediul in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/608/1991, cod unic de inregistrare R361579, inregistrata in registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR10/DEPR/400007.

1. Gradul de realizare a obiectivelor pentru semestrul I al anului 2017

Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea de capital în vederea obținerii unei rentabilități superioare ratei inflației în condiții de lichiditate ridicată.

Pentru atingerea obiectivelor sale, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările A.S.F., **Fondul** va urmări în mod prioritar efectuarea de plasamente cu grad ridicat de lichiditate, care includ depozite bancare constituite la instituții de credit din România, obligațiuni sau alte titluri de credit tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denumite, emise sau garantate de către stat ori de autorități ale administrației publice centrale sau locale, tranzacționate pe o piață reglementată, în obligațiuni corporative, în acțiuni cotate pe o piață reglementată sau care urmează să intre pe o piață reglementată (până la maxim 40%), în instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată (atât ca investiție cât și pentru acoperirea riscului).

La 30.06.2017, valoarea activului total al fondului FDI FORTUNA Gold se ridică la 532.251 lei față de 524.094 lei la finalul anului 2016. Totodată, valoarea unitară a activului net este de 20,59 lei și consemnează o creștere cu 1,98% față de nivelul înregistrat în perioada similară a anului 2016, în timp ce randamentul de la începutul anului 2017 este 1,53%.

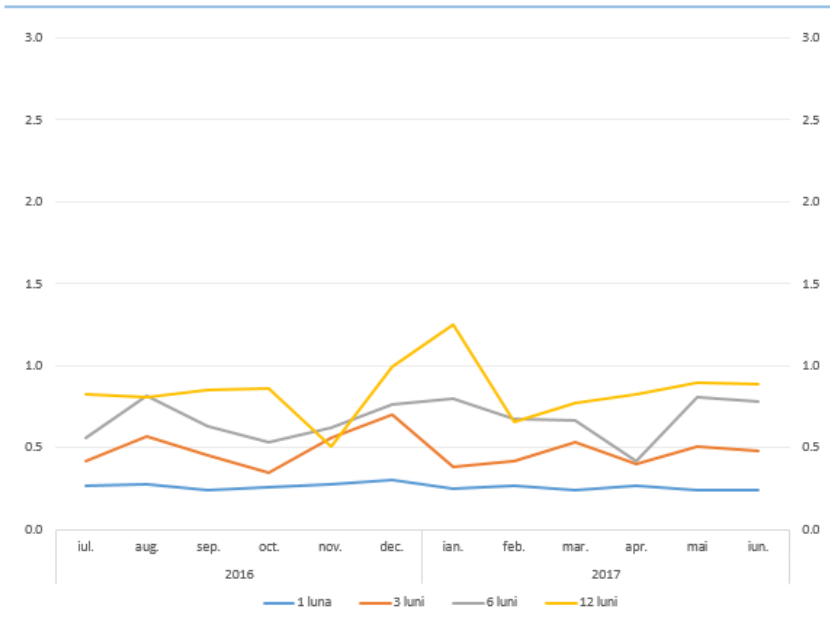
2. Strategia investitională urmata pentru atingerea obiectivelor asumate

Scopul constituirii Fondului este exclusiv și constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse în instrumente financiare în condiții de lichiditate ridicată și pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului.

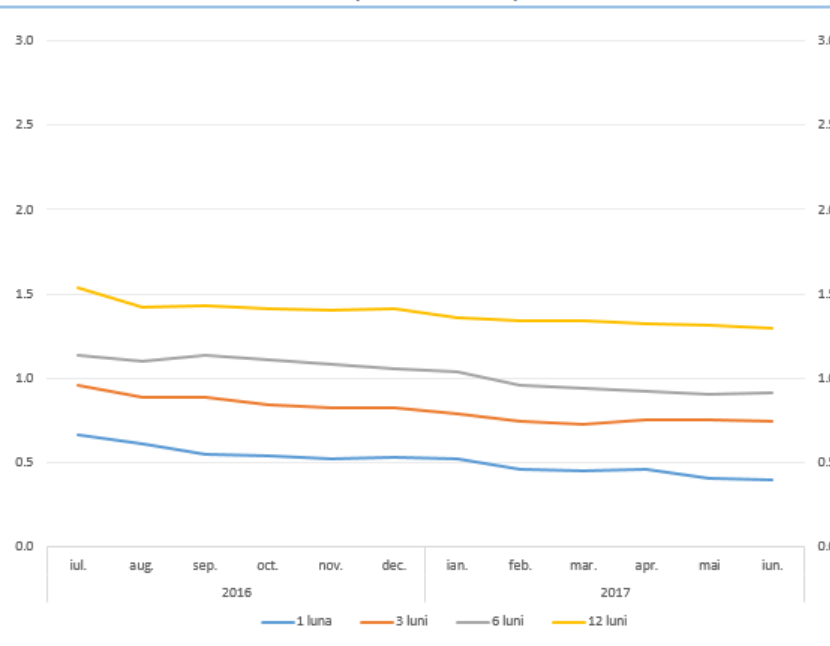
În primele 6 luni ale anului, în lipsa presiunilor inflationiste Banca Națională a României (BNR) a menținut în continuare neschimbata dobândă de politică monetară la 1.75% precum și nivelul rezervelor minime obligatorii (RMO) la depozitele în lei la 8%, în timp ce nivelul RMO la depozitele în valută a fost redus la 8% de la 10% începând cu luna mai. Pe acest fond, piața monetară interbancară s-a confruntat în continuare cu un surplus de lichiditate și a făcut ca ratele de dobândă să se plafoneze în proximitatea minimelor multianuale.



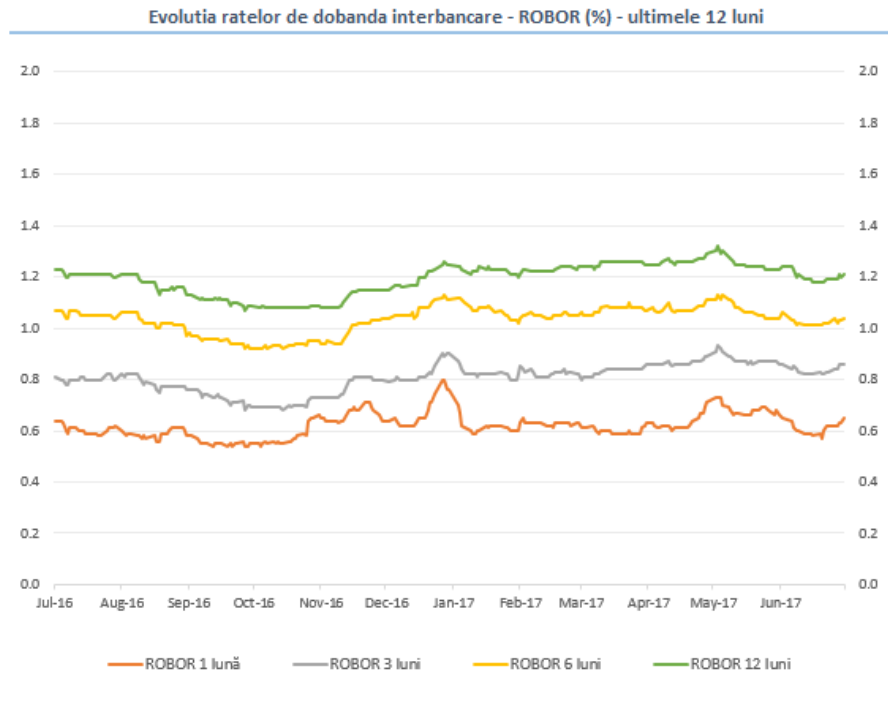
Evolutia ratelor medii de dobanda - persoane juridice - depozite NOI in lei - ultimele 12 luni



Evolutia ratelor medii de dobanda - persoane fizice - depozite NOI in lei - ultimele 12 luni



Sursa: raportari lunare BNR



Sursa: <http://www.bnr.ro/Raport-statistic-606.aspx>

În privința administrării activelor fondului, pe parcursul primului semestru s-a urmărit optimizarea structurii de portofoliu și îmbunătățirea performanțelor Fondului prin menținerea unei ponderi majoritare a portofoliului obligatiuni, în general, fiind preferate obligatiunile cu rate variabile ale cuponului, care oferă randamente superioare dobanzilor bonificate la depozitele bancare, și fructificarea unor oportunități de investiții pe piața de acțiuni cotate la Bursa de Valori București. În privința portofoliului de acțiuni al Fondului, acesta cuprinde exclusiv acțiuni ale companiilor cotate la Bursa de Valori București care au un coeficient ridicat de lichiditate și oferă randamente foarte atractive din dividende, în primele 6 luni ale anului fiind efectuate și plasamente în acțiuni ale unor companii de talie mică și mijlocie care fac obiectul unor oferte publice de preluare/cumpărare obligatorii (ex: STIB).

3. Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

La 30.06.2017, principalele elemente din portofoliul fondului se prezintă astfel:

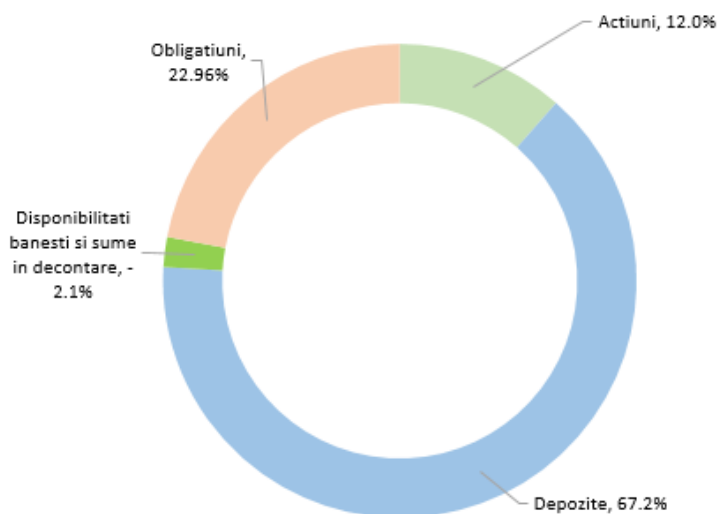
1. Valoarea de piață a portofoliului de obligatiuni tranzacționate pe o piață reglementată existentă în portofoliul fondului se cifrează la **122.206,21** lei și reprezintă o pondere de **22,96%** din activul total al fondului la 30.06.2017.

2. Depozitele bancare în suma de **357.702,21** lei detin o pondere de **67,21%** din total active la sfârșitul perioadei de raportare, fiind reprezentate de sumele plasate în depozite pe termen scurt la mai multe bănci comerciale, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 30.06.2017.

3. Valoarea de piata a portofoliului de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania a fondului FORTUNA Gold se cifreaza la **63.653,30** lei, ceea ce reprezinta o pondere de **11,96%** din activele totale ale fondului. In ceea ce priveste portofoliul de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania al fondului FORTUNA Gold, acesta detinea actiuni la un numar de 5 emitenti la data de 30 iunie 2017.

4. Disponibilul in conturi curente, numerarul si sumele in curs de decontare in suma de - 11.310,62 lei au o pondere de **-2,10%** din total active la data de 30.06.2017. In perioada de raportare s-a urmarit realizarea unui management eficient al lichiditatilor prin care sa se realizeze o corelare optima intre platile efectuate de catre fond si scadentele plasamentelor la termen, pe conturile curente pastrandu-se sume mici de bani, pentru a obtine un randament cat mai inalt pentru investitorii fondului.

Structura plasamentelor fondului la 30.06.2017

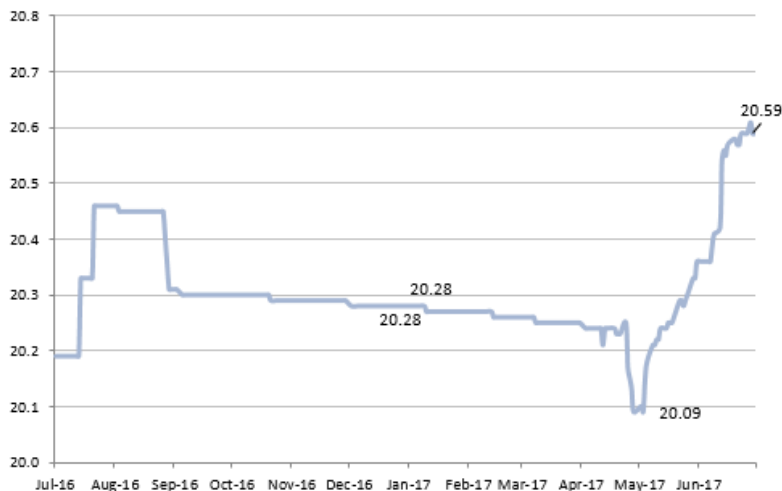


Situatia detaliata a activelor la 30.06.2017 se prezinta in Anexa 10, raportare certificata de Depozitarul Fondului, BRD – Groupe Societe Generale.

4. Performantele obtinute

In primele 6 luni ale anului 2017, valoarea unitara a activului net al fondului FORTUNA Gold a inregistrat o crestere cu 1,53% fata de valoarea de referinta de la inceputul anului, sustinuta de evolutia favorabila a portofoliului de actiuni listate la bursa. Totodata, fata de perioada similara din anul 2016 activul net unitar al fondului FORTUNA Gold este mai mare cu 1,98%.

Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni

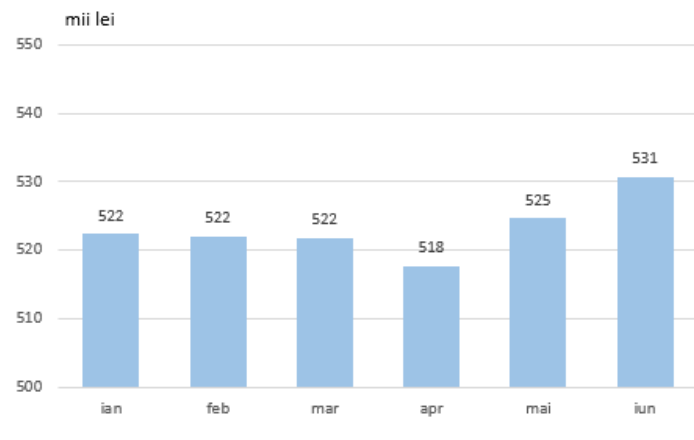


Perioada	Performanta
6 luni	1,53%
12 luni	1,98%
3 ani	1,63%
De la lansare	105,66%

5. Evolutia activului net, a valorii unitare si a numarului de titluri aflate in circulatie

In perioada de raportare, valoarea activului net al fondului a crescut la 530.645 lei comparativ cu 522.542 lei la finele anului 2016, dinamica fiind sustinuta de evolutia favorabila a portofoliului de actiuni listate la bursa.

Evolutie lunara a activului net a FDI FORTUNA Gold in S1 2017



La 30.06.2017 numărul de unitati de investitie aflate in circulatie este de 25.768,11838371 la fel ca si la sfarsitul anului 2016. Totodata, la 30 iunie 2017, valoarea unitara a activului net al fondului FDI FORTUNA Gold este de 20,59 lei, consemnand o crestere cu 1,53% fata de valoarea de la inceputul anului, respectiv un avans cu 1,98% fata de perioada similara din 2016.

6. Evolutia fluxurilor de capital si a numarului de investitori

Pe parcursul primelor 6 luni ale anului, investitorii fondului nu au efectuat operatiuni de subscrieri sau rascumparari de unitati de fond astfel ca numărul de investitori in Fond a ramas constant la 1.651. Analizat pe structura, fondul inregistreaza 1.644 investitori persoane fizice si 7 investitori persoane juridice.

7. Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2017, veniturile din activitatea curenta a fondului sunt in suma de 25.261 lei in timp ce cheltuielile totale se ridica la 17.158 lei, rezultand astfel un profit de 8.103 lei comparativ cu o pierdere de 4.408 lei in perioada similara a anului 2016. Cheltuielile cu administrarea fondului s-au ridicat in primele 6 luni ale anului 2017 la suma de 2.715,67 lei.

Valoarea nominala a contului de capital la 30.06.2017 este de 257.939 lei si corespunde unui numar de 25.768,11838371 unitati de fond aflate in circulatie in timp ce primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de 264.603 lei.

8. Situatia sumelor imprumutate de fond

In perioada analizata nu au fost facute imprumuturi in numele FDI FORTUNA Gold.

9. Modificari ale prospectului de emisiune

În perioada analizată, în urma preluării în administrare a **F.D.I. Fortuna GOLD** de către **SAI BROKER SA Cluj-Napoca**, documentele de constituire și funcționare ale acestui a fost modificat/actualizat astfel:

Prezentăm în continuare modificările/actualizările, considerate importante, după cum urmează:

- a. *Datele de identificare a noului administrator:* **SAI BROKER SA Cluj-Napoca**, societate înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub numărul J12/2603/2012, Codul Unic de Înregistrare 30706475, nr. în Registrul A.S.F. PJR05SAIR/120031 din data de 29.01.2013, cu sediul social în Cluj-Napoca, Str. Moșilor nr. 119, et. 4, jud. Cluj, telefon 0364 260 755, fax 0364 780 124, e-mail office@saibroker.ro, adresă de web www.saibroker.ro, cu durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și integral vărsat de 2.206.180 Lei (RON), împărțit în 220.618 acțiuni nominative dematerializate în valoare de 10 Lei (RON) fiecare. La data întocmirii prezentei note de informare societatea SAI BROKER S.A. nu deține sedii secundare. Menționăm că, după preluarea în administrare a Fondurilor Deschise de Investiții **FORTUNA Classic** și **FORTUNA Gold**, societatea **SAI BROKER SA Cluj-Napoca** administrează: **7 fonduri de investiții: 4 fonduri deschise de investiții: FIX Invest, PROSPER Invest, FORTUNA Classic și FORTUNA Gold și 3 fonduri închise: BET-FI Index**



Invest, SMART MONEY și OPTIM Invest și în prezent nu desfășoară activități de administrare a portofoliilor individuale de investiții. De asemenea, menționăm că **SAI BROKER SA Cluj-Napoca** face parte din grupul financiar **SSIF BRK Financial Group SA**, grup financiar integral român care desfășoară activități de intermediari financiare dedicate clienților de Corporate și Retail pe piața de capital autohtonă. **SSIF BRK Financial Group SA** deține **99,98%** din capitalul social al **SAI BROKER SA Cluj-Napoca**.

- b. *Nu s-a modificat depozitarul* Fondurilor Deschise de Investiții **Fortuna Classic și Fortuna Gold**. Depozitarul Fondurilor este BRD-Groupe Société Générale, cu sediul social în București, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007 autorizată de către A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. D4338/09.12.2003 (decizia inițială nr. D473/27.02.1996), telefon 021-301 68 44, fax 021-301 68 43, adresa de website www.brd.ro. Depozitarul este o instituție de credit autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară și este înscris în Registrul Instituțiilor de credit sub nr. RB-PJR-40-007/18.02.1999.
- c. *Distribuția unităților de fond*: Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond ale **FDI Fortuna CLASSIC și FDI Fortuna GOLD** se efectuează prin intermediul **SAI Broker S.A.**;
- d. sintagma "depășirea limitei de 60% nu se întinde pe mai mult de 30 de zile" a fost înlocuită cu sintagma "depășirea limitei de 20% nu se întinde pe mai mult de 30 de zile", iar
- e. expresia "să primească prospectul de emisiune și rapoartele periodice privind activitatea Fondului (anuale și semestriale)" s-a înlocuit cu expresia "să obțină gratuit, la cerere, prospectul și raportările anuale și semestriale, publicate în conformitate cu prevederile legale în vigoare".
- f. *Contractele de depozitare și custodie au fost actualizate și depuse, în original, la ASF până la data înlocuirii SAI Target Asset Management SA* din calitatea de administrator al fondurilor cu **SAI Broker SA**.
- g. *În cadrul Regulilor FDI Fortuna CLASSIC și FDI Fortuna GOLD se modifică și se actualizează pct. 2.6 Responsabilitățile Depozitarului față de Societatea de administrare și față de investitorii Fondului* ca urmare a înlocuirii contractelor de depozitare și custodie încheiate pentru aceste două fonduri, cu scopul alinierii lor la prevederile Regulamentului delegat (UE) nr. 438/2016.
- h. Modificările intervenite în documentele **FDI Fortuna Classic și FDI Fortuna Gold** avute în vedere la momentul înregistrării celor două fonduri sunt supuse autorizării ASF înainte de intrarea în vigoare a acestora și intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare în ziarul Bursa.
- i. *Prin preluarea în administrare a FDI Fortuna Classic și FDI Fortuna Gold, SAI Broker SA:*
 - a. nu va modifica comisioanele de administrare percepute,
 - b. nu va modifica comisioanele de emisiune și răscumpărare a titlurilor de participare
 - c. nu va modifica limita maximă a comisioanelor de depozitare,
 - d. va păstra obiectivele și politicile de investiții a fondurilor de investiții.

10. Situatii potential generatoare de conflict de interese.

La nivelul administratorului fondului (SAI Broker SA) a fost retinut drept situatie potential generatoare de conflict de interes relatia dintre SAI Broker SA si SSIF BRK Financial Group SA. Astfel, precizam ca Fondul are incheiat cu SSIF BRK Financial Group SA un contract de intermediere pentru servicii de intermediere a tranzactiilor realizate pe piata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Facem

precizarea ca selectia intermediarului pentru aceste operatiuni respecta regulile si procedurile interne ale SAI Broker SA. In decursul primului semestru din 2017, Fondul a platit catre intermediar (SSIF BRK Financial Group SA) comisioane de tranzactionare in valoare de 589,96 lei, reprezentand 0,11% din activul net al fondului calculat pentru data de 30.06.2017. De asemenea, precizam ca SSIF BRK Financial detine o participatie de 99,98% din SAI Broker SA. Totodata, SSIF BRK Financial detine investitii in 5 din Fondurile administrate de SAI Broker SA.

11. Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1 : Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30.06.2017;
- Anexa 2 : Situatia veniturilor si cheltuielilor la 30.06.2017;
- Anexa 3: Anexa 10 conform Regulamentului ASF. Nr. 9/2014.

Presedinte CA,

Adrian Danciu



Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2017
Fond Deschis de investiții Fortuna Gold

- lei -

Denumire Indicatorului	Nr. Rd.	Sold la	
		31-Dec-16	30-Jun-17
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	456,180	0
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265+267)	02	456,180	0
B. ACTIVE CIRCULANTE (RD. 04+05+06)	03	67,914	544,481
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	0	
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	66,369	248,183
II. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	1,545	296,298
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	07		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	08		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	09		
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+ 509+5191+5192+5198+5186)	10	1,552	13,836
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.03+08-10-15)	11	66,362	530,645
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	522,542	530,645
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+ 509+5186+5191+5192+5198)	13	0	0
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 472)	15	0	0
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 472)	16	0	0
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	257,939	257,939
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19	266,762	264,603
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20		
IV. REZULTATUL REPORTAT(ct 117)			
Sold C	21		
Sold D	22		
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23		8,103
Sold D	24	2,159	
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	522,542	530,645

Președinte C.A./Director general
Dancu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela



Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2017
Fond Deschis de investiții Fortuna Gold

-lei-

Denumirea Indicatorului	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 30.06.2016	Realizari aferente perioadei de raportare 30.06.2017
A	B	1	2
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 07)	01	5,318	25,261
1. Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02		1,825
2. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	03	0	0
3. Venituri din dobanzi (ct. 766)	04	5,153	6,506
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765. ct.767, ct. 768)	05		16,930
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	06	165	0
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	07	0	0
CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)	08	9,726	17,158
7. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	09	0	0
8. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	10	0	0
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665,667, 668)	11	3,331	11,357
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	12	5,660	4,999
11. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	735	802
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, ct. 628)	14	0	0
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	15	0	0
14. Alte cheltuieli (ct.654, ct. 658)	16	0	0
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
castig (rd. 01-08)	17		8,103
pierdere (rd. 08-01)	18	4,408	0

Președinte CA/Director general
Danciu Adrian

Contabil șef,
Botez Mihaela



Fortuna Gold – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2017

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	lei	%	%
BRD-Groupe Societe	BRD	30-Jun-17	500.00	1.0000	13.4800	6,740.00	0.0001%	1.266%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Jun-17	1,991.00	0.1000	0.9670	1,925.30	0.0002%	0.362%
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Jun-17	4,000.00	0.1000	1.7720	7,088.00	0.0007%	1.332%
SNGN ROMGAZ SA	SNG	30-Jun-17	400.00	1.0000	30.7500	12,300.00	0.0001%	2.311%
STIROM BUCURES	STIB	29-Jun-17	2,000.00	2.5000	17.8000	35,600.00	0.0123%	6.689%
Total						63,653.30		11.959%

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
ENGIE Romania SA	GSER17		5.00	25-Oct-12	31-Oct-16	30-Oct-17	10000.00	2.06	499.4980	0.0000		52,497.49	0.02%	9.863%
Municipiu Bucuresti	PMB25	27-Jun-17	2.00	30-Mar-17	4-May-17	4-May-18	10893.00	1.40	81.0400	0.0000	108.9600	21,954.08	0.00%	4.125%
Municipiu Bucuresti	PMB25	27-Jun-17	3.00	6-Apr-17	4-May-17	4-May-18	10893.00	1.40	81.0400	0.0000	108.9600	32,931.12	0.01%	6.187%
Primaria Alba	ALB25		285.00	5-Oct-05	14-Apr-17	16-Oct-17	43.30	0.00	0.1407	0.0000		12,380.61	0.36%	2.326%
Primaria Alba 25B	ALB25B		50.00	17-Dec-07	14-Apr-17	16-Oct-17	48.70	0.00	0.1582	0.0000		2,442.91	0.06%	0.459%
Total												122,206.21		22.960%

8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
			lei		lei	%	%
SNGN ROMGAZ SA	Actiune	SNG	30.5750	400	-12,230.00	0.00%	-2.298%
TOTAL					-12,230.00		-2.298%

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin. (1) lit.a) din OUG 32/2012

VIII.1. Alte valori mobiliare mobiliare mentionate la art. 83 alin. (1) lit.a) din OUG 32/2012

3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoare zero (lipsa situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
		lei	lei	lei	%	%
FORESTA SA	102.00	0.0000	-	0.00	0.000%	0.000%
FORTOP SA	232.00	0.0000	-	0.00	0.000%	0.000%
SANEVIT SA	10,771.00	0.0000	-	0.00	0.000%	0.000%
Total				0.00		0.000%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

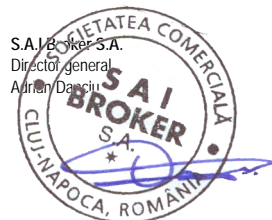
1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	lei	%
Banca Transilvania C	426.31	0.080%
BRD-Groupe Societe	0.00	0.000%
LIBRA BANK	25.87	0.005%
Piraeus Bank	62.36	0.012%
ProCredit Bank	91.81	0.017%
Veneto Banca	313.03	0.059%
Total	919.38	0.173%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			lei	lei	lei	lei	%
Banca Transilvania C	8-Jun-17	8-Jul-17	50,000.00	0.14	3.19	50,003.19	9.395%
BRD-Groupe Societe	30-Jun-17	3-Jul-17	65,895.02	0.02	0.02	65,895.04	12.380%
LIBRA BANK	15-May-17	16-Aug-17	33,100.00	1.22	57.54	33,157.54	6.230%
LIBRA BANK	22-May-17	22-Aug-17	68,200.00	2.52	100.90	68,300.90	12.832%
Piraeus Bank	30-Jan-17	31-Jul-17	77,650.00	2.45	371.87	78,021.87	14.659%
Veneto Banca	20-Mar-17	20-Dec-17	62,000.00	3.14	323.67	62,323.67	11.709%
Total						357,702.21	67.206%



Control intern,
Bogdan Iliies

Bogdan Iliies

Certificare Depozitar
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE

SAI: SAI BROKER SA

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Adresa: Calea Motil:or, nr. 119, etaj IV, Cluj-Napoca, jud. Cluj

Fortuna Gold

Decizie autorizare: 4526/18.12.2003

Cod inscriere: CSC06FDIR/120009

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2017 - 30.06.2017

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active			524,114.76	524,114.76			532,251.10	532,251.10	8,136.34
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	12.703910%	12.665120%	66,379.77	66,379.77	35.025180%	34.919510%	185,859.51	185,859.51	119,479.74
1.1 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	12.703910%	12.665120%	66,379.77	66,379.77	35.025180%	34.919510%	185,859.51	185,859.51	119,479.74
1.1.1 actiuni tranzactionate	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	11.995450%	11.959260%	63,653.30	63,653.30	63,653.30
1.1.4. obligatiuni, din care:	12.703910%	12.665120%	66,379.77	66,379.77	23.029730%	22.960250%	122,206.21	122,206.21	55,826.44
1.1.4.1. obligatiuni corporative cotate	9.693030%	9.663430%	50,647.50	50,647.50	9.893140%	9.863290%	52,497.49	52,497.49	1,849.99
1.1.4.2. obligatiuni municipale cotate	3.010870%	3.001680%	15,732.27	15,732.27	13.136590%	13.096960%	69,708.72	69,708.72	53,976.45
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.295750%	0.294850%	1,545.36	1,545.36	0.173250%	0.172730%	919.38	919.38	-625.98
2.1. ProCredit Bank	0.017570%	0.017510%	91.81	91.81	0.017300%	0.017240%	91.81	91.81	0.00
2.13 Veneto Banca	0.023150%	0.023080%	120.98	120.98	0.058990%	0.058810%	313.03	313.03	192.05
2.15 OTPBank	0.007630%	0.007610%	39.91	39.91	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	-39.91
2.17 Libra Bank	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.004870%	0.004860%	25.87	25.87	25.87
2.5 BT	0.237870%	0.237140%	1,242.91	1,242.91	0.080330%	0.080090%	426.31	426.31	-816.60
2.9 Piraeus Bank	0.009520%	0.009490%	49.75	49.75	0.011750%	0.011710%	62.36	62.36	12.61
3 Depozite bancare, din care:	87.306600%	87.040020%	456,189.63	456,189.63	67.408900%	67.205530%	357,702.21	357,702.21	-98,487.42
3.1 depozite bancare la institutii bancare din Romania	87.306600%	87.040020%	456,189.63	456,189.63	67.408900%	67.205530%	357,702.21	357,702.21	-98,487.42
3.1.11 depOTP	19.184520%	19.125940%	100,241.92	100,241.92	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	-100,241.92
3.1.2 depBT	18.605250%	18.548440%	97,215.12	97,215.12	9.423090%	9.394660%	50,003.19	50,003.19	-47,211.93
3.1.3 depBRD	3.458730%	3.448170%	18,072.39	18,072.39	12.417900%	12.380440%	65,895.04	65,895.04	47,822.65
3.1.5 depPiraeus	14.863000%	14.817620%	77,661.37	77,661.37	14.703200%	14.658840%	78,021.87	78,021.87	360.50
3.1.9 depVenetoBanca	11.890080%	11.853770%	62,127.39	62,127.39	11.744880%	11.709440%	62,323.67	62,323.67	196.28
3.2.0 depLibra	19.305000%	19.246050%	100,871.44	100,871.44	19.119820%	19.062130%	101,458.44	101,458.44	587.00
9 Alte active, din care:	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	-2.304740%	-2.297780%	-12,230.00	-12,230.00	-12,230.00
9.3 Sume in curs de decontare	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	-2.304740%	-2.297780%	-12,230.00	-12,230.00	-12,230.00
II Total obligatii			1,600.31	1,600.31			1,605.75	1,605.75	5.44
11 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.306270%	0.305330%	1,600.31	1,600.31	0.302600%	0.301690%	1,605.76	1,605.76	5.45
11.1 Comisioane datorate soc. de admin.	0.103240%	0.102920%	539.47	539.47	0.099540%	0.099240%	528.24	528.24	-11.23
11.2 Comisioane datorate depozitarului	0.030810%	0.030710%	160.99	160.99	0.024880%	0.024810%	132.06	132.06	-28.93
11.3 Taxa ASF	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.00
11.4 Comisioane datorate intermediarilor	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.005760%	0.005740%	30.58	30.58	30.58
11.7 Alte cheltuieli	0.171160%	0.170640%	894.37	894.37	0.168540%	0.168030%	894.37	894.37	0.00

11.8	Comisioane custodie procesare	0.001040%	0.001040%	5.48	5.48	0.003860%	0.003850%	20.51	20.51	15.03
III Valoarea activului net (I - II)				522,514.45	522,514.45			530,645.35	530,645.35	8,130.90

Director general,
Danciu Adrian

Control intern,
Ilieş Bogdan

Contabil şef,
Botez Mihaela



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Bogdan Ilieş".

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Mihaela Botez".

ANEXA NR. 10**SAI: SAI BROKER SA**

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Adresa: Calea Motil;or, nr. 119, etaj IV, Cluj-Napoca, jud. Cluj

Fortuna Gold

Decizie autorizare: 4526/18.12.2003

Cod inscriere: CSC06FDIR/120009

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 30.06.2017	La data de 30.06.2016	Diferente
Valoare activ net	530,645.34	520,293.87	10,351.47
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	25,768.11838371	25,768.11838371	0.00000000
Valoarea unitara a activului net	20.59	20.19	0.40

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017
Valoare Activ Net	689,179.52	520,293.87	530,645.34
Valoare Unitara a Activului Net	20.5200	20.1900	20.5900

Director general,
Danciu AdrianControl intern,
Ilieş BogdanContabil şef,
Botez Mihaela