

## PROSPECT SIMPLIFICAT

### AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII CONCERTO INTOCMIT LA DATA DE 30.11.2005 Actualizat pe baza Actului Aditional nr.5/14.10.2009

Aprobarea initierii si derularii ofertei publice continue de unitati de fond de catre CNVM nu implica in nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre CNVM a calitatii plasamentului in valori mobiliare ce urmeaza a fi oferit, ci evidentiaza respectarea de catre ofertant a prevederilor Legii nr. 297/2004, denumita in continuare "Legea", si ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004, denumit in continuare "Regulamentul".

**Investitia in Fond nu este un depozit bancar, iar bancile, in calitatea lor de actionar al unei societati de administrare a investitiilor, nu ofera nici o garantie investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.**

**Investitia in Fond comporta atat avantajele ce-i sunt specifice, dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitor, veniturile atrase din investitie fiind, de regula, proportionale cu riscul.**

Informatii relevante privind Fondul Concerto se pot obtine de la sediul societatii de administrare BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I S.A. cu sediul in Bucuresti, str. Clucerul Udricani, nr. 1-3, bl. 106A, parter, tronson 2, Sector 3, sediul si punctele de lucru ale societatii de distribuire BRD - Groupe Societe Generale, la adresa de internet a Administratorului [www.brdam.ro](http://www.brdam.ro) si la adresa de e-mail [office@brdam.ro](mailto:office@brdam.ro).

Notificarile catre investitori vor fi publicate in cotidianul "Bursa" si/sau Ziarul Financiar.

#### 1. **Prezentarea Fondului Concerto si a Societatii de Administrare a Fondului CONCERTO**

**1.1.** Fondul deschis de investitii Concerto, s-a constituit in Romania, prin contractul de societate civila incheiat la data de 09.12.2005, promotorul Fondului fiind societatea de administrare. Fondul detine autorizatia de functionare emisa de CNVM cu nr. 3455/21.12.2005 si este inregistrat in Registrul CNVM cu nr. CSC06FDIR/400025. Durata de existenta a Fondului este nelimitata.

**1.2. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I SA** denumita in continuare si "Societatea de Administrare" – este inregistrata la Oficiul Registrul Comertului sub nr. J40/7066/2000, cu codul unic de inregistrare 13236071, are sediul unic in Bucuresti, str. Clucerul Udricani, nr. 1-3, bl. 106A, parter, tronson 2, Sector 3, telefon: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, are o durata de functionare nelimitata, un capital social subscris si varsat de 2.000.000 lei, fara sedii secundare, si functionand conform Deciziei de Autorizare CNVM nr. 1049/26.02.2004 si numarul de inregistrare in Registrul CNVM PJR05SAIR/400010, este administratorul **Fondului deschis de investitii Concerto** (denumit in continuare „Fondul” sau “Fondul Concerto”).

Avand in vedere experienta in administrarea investitiilor a societatii Investiční kapitálová společnost - KB, IKS-KB, Cehia, societatea de administrare a investitiilor din cadrul grupului Societe Generale, BRD Asset Management SAI SA, in conformitate cu decizia organelor sale statutare si a avizului CNVM nr. 20/20.05.2008 a hotarat delegarea activitatii de administrare catre IKS-KB cu sediul in Republica Ceha, Dlouha 34, Praga.

**1.3.** Depozitarul Fondului este **BRD Groupe Societe Generale S.A.** cu sediul social in Bucuresti, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, Sector 1, autorizata de CNVM prin Autorizatia D 3759/01.09.1998 si Decizia nr. D 4338/09.12.2003, cu numarul de inregistrare in Registrul CNVM PJR10DEPR/400007 din data de 09.12.2003, Tel: 301.61.00, Fax: 301.68.43, adresa web: [www.brd.ro](http://www.brd.ro)

**1.4.** Auditorul financiar al Fondului este Ernst & Young Assurance Services SRL, membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din Romania.

**1.5.** Administratorul a incheiat un contract de distribuire a unitatilor de fond cu BRD – Groupe Societe Generale, cu sediul in Bucuresti, Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, Telefon 301.61.00 Fax: 301.68.43.

#### 2. **Informatii cu privire la investitiile fondului deschis de investitii Concerto**

##### 2.1. **Obiective de investitii**

In vederea atingerii obiectivelor propuse, investitiile fondului vor fi realizate preponderent in obligatiuni si instrumente cu venit fix.

Obiectivul Fondului este cautarea unei valorizari active a resurselor colectate, pe un orizont de administrare superior duratei minime recomandate a investitiilor din prezentul prospect, prin intermediul investitiilor pe diferite piete financiare in principal romanesti. Fondul va avea un portofoliu diversificat de

investitii si in acest scop activele Fondului vor putea fi investite printre altele pe pietele monetare, pe pietele de obligatiuni si pe pietele de actiuni.

Performantele financiare ale Fondului vor putea fi influentate de evolutiile mediului economic national si international, in special de evolutia nivelului dobanzilor pe termen scurt mediu si lung, cat si de evolutia pietelor de actiuni.

Administratorul Fondului va urmari nu numai sa incerce obtinerea celor mai bune performante posibile in functie de anticiparile sale asupra comportamentelor diferitelor pieti, dar, in interesul investitorilor, va urmari sa mentina un nivel de risc acceptabil tinand cont de obiectivele de performanta si de orizontul de administrare al Fondului, aplicand o politica de diversificare prudenta a activelor intre diferite categorii de active, mentinand in permanenta o parte din activele investite in pieti considerate cu risc diminuat, cum ar fi pietele monetare.

In plus, in intersul investitorilor, Administratorul Fondului va urmari ca o parte semnificativa din investitiile fondului sa fie realizate in instrumente cu un grad ridicat de lichiditate, in particular in titluri emise sau garantate de statul roman sau de alte state, sau de colectivitati locale sau administratii publice, avand niveluri de garantie comparabile.

Se atrage atentia investitorilor asupra faptului ca performantele fondului pot fi influentate de performantele negative ale uneia sau mai multor pieti financiare pe care Fondul va interveni. In acest sens, nu exista nici o forma de garantare a investitiilor efectuate de investitori indiferent de durata detinerii unitatilor de fond, chiar daca aceasta din urma este mai mare decat durata minima recomandata a investitiei prevazuta in prezentul prospect.

## **2.2. Politica de investitii**

Administratorul Fondului urmareste zilnic evolutia structurii Fondului, in mod deosebit evolutia alocarilor pe clase de active, pe zone geografice, pe sectoare, pe tipuri de emitenti, ca si repartitia pe diferite devize, respectiv evolutia sensibilitatii si a duratei partii din Fond investite pe pietele monetare si de obligatiuni. In functie de strategia generala stabilita de Societatea de administrare, de deciziile luate la nivelul comitetului de investitii, administratorul fondului va plasa resursele fondului preponderent pe anumite clase de active si segmente ale pietelor descrise mai sus, in functie de anticiparile sale, prin cumparea sau vanzarea de titluri apartinand uneia sau mai multor clase de active, respectiv prin cumpararea sau vanzare de titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC autorizate la randul lor sa investeasca pe una sau mai multe clase de active.

Strategia aplicata in cadrul Fondului integreaza in ansamblu expertiza societatii de administrare si se bazeaza pe concluziile comitetului de investitii specifice fiecărei clase de active, respectiv pe scenariile economice centrale.

Politica de investitii a Fondului va urmari mentinerea unui nivel de risc pentru investitorii in Fond care sa fie compatibil cu obiectivele de administrare ale Fondului, cat si cu orizontul de administrare definit in prezentul Prospect.

Fondul va fi supus urmatoarelor riscuri: riscul de dobanda, riscul de credit, riscul de actiuni, riscul de schimb, riscul legat de stilul de administrare, riscul de piata.

Instrumentele financiare in care Fondul va putea investi sunt urmatoarele:

a) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este definită la art. 125, din România sau dintr-un stat membru conform Listei Pietelor Reglementate din Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, anexata la prezentul Prospect (anexa 1<sup>b</sup>);

b) 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, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de CNVM ori să fie prevăzută în Regulile Fondului;

c) valori mobiliare nou emise, cu respectarea conditiilor prevazute de Lege;

d) titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC cu caracteristicile prevăzute la art. 76 alin. (1) lit. a) și b), din Lege, autorizate în state membre sau nemembre, cu îndeplinirea cumulativă a condițiilor prevazute de Lege;

e) depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România ori într-un stat membru sau, în situația în care acesta se află în afara Uniunii Europene, să fie supuse unor reguli prudentiale evaluate de către CNVM ca fiind echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană;

f) instrumente financiare derivate, incluzând și pe cele care implică decontarea finală a unor fonduri bănești, tranzacționate pe o piață reglementată în sensul lit. a) și b) și/sau instrumente financiare derivate, negociate în afara pieței reglementate, cu îndeplinirea condițiilor prevazute de Lege;

g) instrumente ale pieței monetare, inclusiv contracte de tip Repo/RevRepo, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, care sunt lichide și au o valoare care poate fi precis determinată în

orice moment, cu condiția ca emisiunea sau emitentul să fie supuse reglementărilor referitoare la protecția investitorilor și a economiilor acestora.

Fondul de investiții va investi în obligațiuni guvernamentale, municipale sau corporatiste, instrumente cu un grad ridicat de lichiditate. De asemenea, va investi în instrumente financiare derivate, pentru realizarea obiectivelor de investiții și pentru acoperirea riscului.

Profilul investitorului către care se adresează Fondul este acela care și-a definit un orizont de investiții pe termen mediu și care își asumă riscurile prevăzute în prezentul prospect.

### 3. Comisioane și alte cheltuieli

Fondul percepe comisioane de subscriere a unităților sale de fond, care sunt încasate de Societatea de Administrare și virate lunar către Distribuitorul Fondului. Comisionul de subscriere este de 2%. În situația în care suma investită este mai mare de 10.000 RON comisionul este negociabil.

La data prezentului prospect comisionul de rascumpărare este 0.

Cheltuielile Fondului sunt cele legal permise, conform Regulamentului și Legii pieței de capital.

Cheltuielile legate de funcționarea Fondului care sunt suportate din activele sale sunt:

- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate societății de administrare a investițiilor;
- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate depozitarului;
- cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor;
- cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;
- cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către fondul deschis de investiții a împrumuturilor în condițiile impuse de Regulament;
- cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate CNVM;
- cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului;
- cheltuieli cu auditul financiar.

Comisionul de administrare este de 1.5% pe an aplicat lunar la valoarea medie a activelor nete ale Fondului, din luna respectivă. Comisionul acoperă și cheltuielile legate de distribuirea unităților de fond, cheltuieli suportate de Administrator, conform contractului de distribuție.

Comisionul de depozitare este de maxim 15,000 EURO pe an în echivalent lei, la cursul BNR.

Potrivit legislației în vigoare, eventualele speze și comisioane aplicabile, atât în operațiunea de achiziționare, cât și în operațiunea de rascumpărare de unități de fond, sunt în întregime suportate de către investitor.

Fondul va plăti cheltuielile și spezele legate de operațiunile sale (viramente, deschideri de conturi curente, de depozite, etc) stabilite cu fiecare bancă sau intermediar în parte.

### 4. Regimul fiscal aplicabil

La data autorizării Prospectului, regimul fiscal al Fondului și al detinatorilor de unități de fond este următorul:

Fondul nu plătește taxe pentru majorarea valorii obținute din investiții. Fiecare investitor al Fondului are obligația să își achite obligațiile fiscale care îi revin conform prevederilor legale în vigoare.

În cazul persoanelor fizice române și străine și a persoanelor juridice străine impozitele din castigurile obținute la rascumpărarea unităților de fond se vor reține și varsa în conformitate cu prevederile legale.

Societatea de Administrare va calcula, va reține și va plăti impozitul pe venit datorat de investitori.

### 5. Informații de natură comercială

#### Proceduri de subscriere a unităților de fond

Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice. Persoanele interesate pot deveni investitori ai Fondului după ce au luat la cunoștință de conținutul *Prospectului de emisiune continuă* și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Acordul privind aderarea la Fond se consideră a fi exprimat odată cu prima operațiune de cumpărare efectuată. Cererea de efectuare a respectivei operațiuni cuprinde mențiunea **„Prin prezenta certific ca am primit, am citit și am înțeles Prospectul de emisiune continuă al Fondului CONCERTO cu al cărui conținut sunt de acord și doresc să devin membru al acestuia”**.

Cererea de subscriere va fi depusă la ghișeele Distribuitorului de unități de fond ale Fondului. Valoarea nominală (initială) a unei unități de fond este de 100 (una sută) lei.

Subscrierea initială este de minim 10 unități de fond, orice subscriere ulterioară fiind de minim o unitate de fond, și se face pe baza unui act de identitate: pentru persoane fizice române – buletinul sau cartea de identitate având înscris codul numeric personal; pentru persoane fizice străine – pasaportul; pentru persoane juridice – certificatul de înregistrare.

Participarea la Fond și numărul unităților de fond deținute sunt dovedite prin extrasul emis pentru fiecare operațiune de cumpărare/rascumpărare, sau la cererea investitorului.

Contravaloarea unitatilor de fond cumparate se poate plati la ghiseele de distribuire ale Fondului, prin transfer bancar in contul indicat de Administratorul Fondului. Momentul inregistrarii operatiunii de cumparare a unitatilor de fond este momentul cand banii intra in contul Fondului.

Evidenta operatiunilor pentru membrii Fondului se tine in conturi, iar acestea reflecta numarul si valoarea unitara a investitiilor (atat valoarea de cumparare, cat si valoarea curenta).

Investitorii pot desemna un imputernicit pentru efectuarea operatiilor de subscriere/rascumparare.

In cazul investitorilor persoane juridice, operatiunile de subscriere/rascumparare de unitati de fond se vor realiza de reprezentantul/reprezentantii legali sau de persoanele imputernicite de acesta pentru a efectua operatiuni la Fond.

### **Procedura pentru rascumpararea unitatilor de fond**

Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage in orice moment doresc, in conditiile de mai jos. Ei pot solicita rascumpararea oricarui numar de unitati de fond detinute. Retragerea are loc prin semnarea si predarea cererii tip de efectuare a operatiunii de rascumparare prin care se solicita numarul de unitati si/sau valoarea care se rascumpara. Cantitatea minima la rascumparare este de o unitate de fond. Cererea de rascumparare semnata si depusa de detinatorul unitatilor de fond este irevocabila.

Rascumpararea in parte a unitatilor de fond detinute de un investitor al Fondului nu duce la pierderea calitatii de investitor.

Detinerea minima in contul unui investitor este de o unitate de fond.

Unitatile de fond, daca nu sunt grevate de alte sarcini, se pot rascumpara la cerere in orice moment, cu exceptia cazurilor in care rascumpararea este suspendata de CNVM sau de Administrator pentru protejarea intereselor investitorilor, in conditiile descrise mai jos.

Pretul de rascumparare este pretul care i se cuvine investitorului la data depunerii cererii de rascumparare si este format din valoarea unitara a activului net calculat de administrator si certificat de depozitar, pe baza activelor din ziua in care s-a inregistrat cererea de rascumparare. Din valoarea rascumparata se scade comisionul de rascumparare precum si orice alte taxe legale si comisioane bancare conform prospectului de emisiune.

Valoarea activului net si valoarea unitara a activului net, pentru fiecare zi lucratoare, va fi publicata de catre Administrator pe pagina sa de internet ([www.brdam.ro](http://www.brdam.ro)) in ziua calcularii si va fi transmisa spre publicare in cotidianul Bursa si/sau Ziarul Financiar in ziua lucratoare urmatoare calcularii. De asemenea, valoarea unitara a activului net va fi afisata si la toate unitatile societatii de distribuire a unitatilor de fond.

## **6. Prevederi diverse**

Prospectul, raportul anual si semestrial al Fondului pot fi obtinute gratuit, la cerere, inainte de achizitionarea de titluri, dar si dupa aceea.

Autoritatea competenta de reglementare si supraveghere este Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

Informatii relevante privind Fondul Concerto se pot obtine de la sediul societatii de administrare BRD ASSET MANAGEMENT SAI S.A. cu sediul in Bucuresti, str. Clucerul Udricani, nr. 1-3, bl. 106A, parter, tronson 2, Sector 3, sediul si punctele de lucru ale societatii de distribuire BRD - Groupe Societe Generale, la adresa de internet a Administratorului [www.brdam.ro](http://www.brdam.ro) si la adresa de e-mail [office@brdam.ro](mailto:office@brdam.ro).

Prospectul a fost publicat la data de 21.12.2005.

## **BRDASSET MANAGEMENT S.A.I SA**

**Dan Mihail NICU**  
Director General

**Dana ROLEA**  
Control Intern