

**PROSPECT SIMPLIFICAT**  
**AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII SIMFONIA 1**  
**Actualizat in baza actului aditional nr.1/26.09.2011**

Prospectul de oferta publica continua a fost reautorizat de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (denumita in contextul prospectului „CNVM”) sub numarul 329 din 30.01.2006.

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 Deschis de Investitii Simfonia 1 se pot obtine de la sediul societatii de administrare BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I S.A. cu sediul in Bucuresti, Str. Clucerul Udricani 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 SIMFONIA 1 si a societatii de administrare a Fondului SIMFONIA 1**

1.1 Fondul Simfonia 1 s-a infiintat pe 15.03.2001, avand Romania ca stat de origine. Simfonia 1 este administrat de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I SA. Fondul a fost de autorizat prin decizia nr. D 722/04.05.2001, reautorizat prin Decizia nr.1064/26.02.2004 si in conformitate cu prevederile Legii si Regulamentului prin Decizia nr. 329/30.01.2006, si este inregistrat in Registrul CNVM cu nr. CSC06FDIR/400014.

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 1-3, bl. 106A, parter, tronson 2, Sector 3, are o durata de functionare nelimitata, un capital social subscris si varsat de 4.000.000 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 Simfonia 1** (denumit in continuare "Fondul" sau "Fondul Simfonia 1").

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 Romania 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 Simfonia 1**

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

Scopul constituirii Fondului este exclusiv si consta in mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice si plasarea lor pe piata monetara si de capital, respectand criteriile de lichiditate ridicata si expunere la un numar limitat de factori de risc avand ca obiectiv obtinerea de venit prin performante financiare stabile.

Investitiile Fondului se vor realiza intr-o masura cat mai mare, potrivit reglementarilor legale, în valori mobiliare si alte instrumente specifice pietei monetare precum titluri de stat sau alte titluri de credit tranzactionabile emise sau garantate de catre stat ori de autoritati ale administratiei publice centrale sau locale, depozite bancare la vedere si la termen sau certificatele de depozit dar si în instrumente financiare derivate precum contractele futures, options, etc.

### **2.2. Politica de investitii**

Fondul deschis de investitii Simfonia 1 are ca obiectiv stabilitatea din punct de vedere al performantei si lichiditatea ridicata in conditii de expunere limitata la risc.

Din aceste considerente, politica de investitii va urmari structurarea plasamentelor cu preponderenta pe piata monetara, in instrumente de credit pe termen scurt si/sau in active lichide, cu respectarea conditiilor legale impuse de CNVM. Fondul de investitii va investi in obligatiuni guvernamentale, municipale sau corporatiste, instrumente cu un grad ridicat de lichiditate. De asemenea, va investi in instrumente financiare derivate, fie pentru realizarea obiectivelor de investitii, fie pentru acoperirea riscului.

Politica de investitii a Fondului va urmari mentinerea unui nivel de risc limitat pentru investitorii in Fond care sa fie compatibil cu obiectivele de administrare ale Fondului.

Fondul va fi supus urmatoarelor riscuri: riscul de dobanda, riscul de credit, 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 Lege, 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 condițiilor prevăzute 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 prevăzute 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 prudențiale 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 prevăzute 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.

Exista restrictii investitionale autoimpuse, dintre care cea mai importanta este aceea ca Fondul nu va face investitii in actiuni.

Intrucat Fondul nu investeste in actiuni, valorile mobiliare mentionate la literele a, b si c se refera in special la obligatiuni.

De asemenea, va investi in instrumente financiare derivate, pentru realizarea obiectivelor de investitii si pentru acoperirea riscului.

### **2.3. Profilul investitorului**

Profilul investitorului caruia se adreseaza Fondul este acela care si-a definit orizontul de investitii pe termen scurt avand o toleranta scazuta la risc.

### **3. Comisioane si alte cheltuieli**

Fondul nu percepe comisioane de cumparare a unitatilor sale de fond. In masura in care Administratorul considera oportun si sub rezerva aprobarii de catre CNVM, Fondul va putea percepe comisioane de rascumparare, care vor fi anuntate investitorilor in mod corespunzator. La momentul modificarii prezentului Prospect in vederea alinierii la prevederile Legii 297/2004 si Regulamentului CNVM15/2004 Fondul deschis de investitii Simfonia 1 nu percepe comisioane de rascumparare.

Cheltuielile Fondului sunt cele legal permise, conform Legii si Regulamentului.

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

- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societății de administrare a investițiilor;
- cheltuieli privind plata comisioanelor 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 condiții 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 maxim 3% pe an aplicat lunar la valoarea medie a activelor nete ale Fondului, din luna respectiva. Comisionul acopera si cheltuielile legate de distribuirea unitatilor de fond, cheltuieli suportate de Administrator, conform contractului de distributie. La data alinierii documentelor Fondului deschis de investitii Simfonia 1 la prevederile Legii 297/2004 si Regulamentului 15/2004, comisionul de administrare este de 1% pe an.

Comisionul de depozitare este de maxim 15,000 EURO pe an in echivalent lei, la cursul BNR. In cazul in care conditiile pietei nu permit negocierea acestei sume minime, Administratorul va depune cele mai bune eforturi pentru a stabili valoarea comisionului anual la limita cea mai de jos a pietei, in conditii similare de negociere.

Comisionul este suportat de Fond si este platit lunar, la inceputul lunii pentru luna anterioara.

Costurile legate de vanzarea si/sau cumpararea de instrumente investitionale apartinand Fondului sunt achitate societatiilor intermediare care efectueaza tranzactiile si sunt suportate integral de catre Fond.

Potrivit legislatiei in vigoare eventualele speze si comisioane aplicabile atat in operatiunea de achizitionare, cat si in operatiunea de rascumparare de unitati de fond sunt in intregime suportate de catre investitor.

Fondul va plati cheltuielile si spezele legate de operatiunile specific bancare (viramente, deschideri de conturi curente, de depozite, retrageri, etc) stabilite cu fiecare banca in parte.

#### **4. Regimul fiscal aplicabil**

La data alinierii acestui Prospect la prevederile Legii si Regulamentului, regimul fiscal al Fondului si al detinatorilor de unitati de fond este urmatorul:

Fondul nu plateste taxe pentru majorarea valorii obtinute din investitii. Fiecare investitor al Fondului are obligatia sa isi achite obligatiile fiscale care ii revin conform prevederilor legale in vigoare.

In cazul persoanelor fizice romane si straine si a persoanelor juridice straine impozitele din castigurile obtinute la rascumpararea unitatilor de fond se vor retine si varsa in conformitate cu prevederile legale.

#### **5. Informatii de natura comerciala**

##### **Proceduri de subscriere a unitatilor de fond**

Fondul este deschis in mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice si juridice. Persoanele interesate pot deveni investitori ai Fondului dupa ce au luat la cunostinta de continutul *Prospectului de emisiune continua* si au achitat contravaloarea unitatilor de fond.

Acordul privind aderarea la Fond se considera a fi exprimat odata cu prima operatiune de cumparare efectuata. Cererea de efectuare a respectivei operatiuni cuprinde mentiunea **„prin prezenta certific ca am primit am citit si am inteles Prospectul de emisiune continua al Fondului deschis de investitii SIMFONIA 1 cu al carui continut sunt de acord si doresc sa devin membru al acestuia”**.

Cererea de subscriere va fi depusa la ghiseele Distribuitorului de unitati de fond ale Fondului. Subscrierea initiala se face pe baza unui act de identitate: pentru persoane fizice romane – buletinul sau cartea de identitate avand inscris codul numeric personal; pentru persoane fizice straine – pasaportul; pentru persoane juridice – certificatul de inregistrare si documente pentru reprezentantul persoanei juridice.

Participarea la Fond si numarul unitatilor de fond detinute sunt dovedite prin extrasul emis pentru fiecare operatie de cumparare/rascumparare, sau la cererea investitorului.

Pretul de cumparare al unitatilor de fond este pretul de emisiune platit de investitor si este format din valoarea unitara a activului net calculat de Societatea de Administrare si certificat de depozitar pe baza activelor din ziua in care s-a facut creditarea contului colector pentru emiterea respectivelor unitati de fond la care se adauga comisionul de cumparare, daca este prevazut de prospectul de emisiune. Emiterea unitatilor de fond se face in ziua lucratoare urmatoare celei in care s-a facut creditarea contului colector al Fondului.

In situatia in care suma incasata in contul colector este mai mica decat cea prevazuta in cererea de cumparare, se va aloci investitorului numarul de unitati de fond corespunzator sumei efectiv intrate in contul colector al Fondului.

Comisionul la cumpararea unitatilor de fond este 0 (zero).

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 Simfonia 1 se pot obtine de la sediul societatii de administrare BRD ASSET MANAGEMENT SAI S.A. cu sediul in Bucuresti, Str. Clucerul Udricani 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.

Prospectul a fost publicat la data de 31.01.2006.

**BRD ASSET MANAGEMENT S.A. I SA**  
**Dan Mihail NICU**  
**Director General**

**Dana ROLEA**  
**Control Intern**