

**RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA  
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII SIMFONIA 1**

**la data de 30.06.2013**

**Fondul SIMFONIA 1**, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin decizia nr. D722/04.05.2001 si reautorizat prin Decizia nr. 981/03.08.2010, in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital cu modificarile si completarile ulterioare, in conformitate cu Regulamentul CNVM nr.15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor, in conformitate cu Dispunerea de masuri CNVM nr 9/2010, conform dispozitiilor Deciziei CNVM nr 662/25.05.2010 si este inregistrat in Registrul CNVM cu nr.CSC06FDIR/400014. Dupa cum se arata si in Prospectului de Emisiune, administrarea Fondului este asigurata de BRD Asset Management –Societate de Administrare a Investitiilor S.A., depozitarea activelor Fondului este realizata de catre BRD GROUPE SOCIETE GENERALE, iar distribuirea titlurilor de participare este efectuata prin sucursalele si agentile BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE si de catre Administrator.

**OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII.**

**Fondul SIMFONIA 1** are ca obiectiv profitabilitatea cat mai mare a plasamentelor, stabilitatea din punct de vedere al performantei si lichiditatea în conditii de risc scazut.

**Strategia** urmata de societatea de administrare BRD Asset Management SAI a mentinut neschimbata incadrarea Fondului in categoria de risc scazut.

Plasamentele facute exclusiv pe piata monetara au permis mentinerea **gradului ridicat de lichiditate** a activelor.

**POLITICA DE INVESTITII - VENITURI DIN INVESTITII**

Politica de investitii a urmarit structurarea plasamentelor pe piata monetara, în instrumente de credit pe termen scurt si/sau în instrumente lichide, cu respectarea conditiilor legale impuse de CNVM.

Prezentata succint, activitatea de investitii s-a bazat in principal pe urmatoarele instrumente de plasament oferite de piata monetara si de instrumente cu venit fix :

- |   |
|---|
| <p><b>A. Certificate de trezorerie emise de Ministerul de Finante - instrumente avand gradul de risc cel mai scazut.</b></p> <p><b>B. Contracte reverse repo avand drept suport certificate de trezorerie emise de Ministerul de Finante.</b></p> <p><b>C. Depozite bancare.</b></p> <p><b>D. Obligatiuni si instrumente cu venit fix</b></p> |
|---|

Mentionam faptul ca in toata perioada sa de functionare Fondul nu a luat cu imprumut sume de bani, conform precizarilor art. 80 din Legea 297/2004.

**Investitiile** Fondului la data de 30.06.2013 se prezinta astfel: 26% depozite bancare, 20.58% din active reprezinta plasamente in titluri de stat, 31.87% obligatiuni, 2.46% titluri de participare la alte organisme de plasament colectiv de tip monetar, iar sumele aflate in conturile curente reprezinta 19.09%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului SIMFONIA 1 la data de 30.06.2013 este prezentata in anexa 2.

**Veniturile din investitii** inregistrate de Fond in perioada 01.01.2013 - 30.06.2013 au fost de 14.14 milioane RON.

In conformitate cu prevederile Prospectului de emisiune, Fondul nu a realizat alte venituri.

**Cheltuielile** Fondului in perioada raportata au fost in suma de 2.76 milioane RON.

**Rezultatul net** inregistrat de Fond in perioada raportata este de 11.37 milioane RON.

Fondul Simfonia 1 nu distribuie veniturile realizate, dupa cum se specifica in Prospectului de emisiune, acestea fiind capitalizate zilnic in cresterea valorii unitare a activului net.

**Contul de capital** al Fondului (la valoarea nominala initiala) a ajuns la sfarsitul sem I 2013 la valoarea de 157.12 milioane RON.

In conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 15/2004 Titlul IV cap.V se face evaluarea activelor si se evidentiaza distinct obligatiile fondului.

**Cheltuielile** de administrare si cheltuielile de depozitare sunt planificate lunar, inregistrate zilnic in calculul valorii unitare a activului net si reglate lunar, cheltuielile de emisiune si alte comisioane decat cele descrise mai sus sunt estimate zilnic si reglate periodic in functie de marimea acestora.

**Valoarea activului net** la 30.06.2013 este de 544.98 milioane RON, in crestere cu 119.31 milioane RON fata de 31.12.2012.

Situatia activelor si obligatiilor fondului la data de 30.06.2013 este prezentata in anexa nr.1.

#### **EVOLUTIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET**

Valoarea unitara a activului net a avut in permanenta un trend crescator, nivelul minim al vuan fiind cel de la infiintare (10 RON), iar nivelul maxim fiind cel din 30.06.2013 (34.69 RON).

Situatia valorii unitare a activului net, este prezentata in anexa nr. 1.

Evolutia activului net si a valorii unitare a activului net in ultimii trei ani este prezentata in anexa nr. 2.

Apprecierea investitiei efectuate in Fondul Simfonia 1 se regaseste in evolutia valorii unitare a activului net, prezentate in anexele 1 si 2.

Numarul de investitori la data de 30.06.2013 a fost de 16.988, din care 13.969 persoane fizice si 3.019 persoane juridice.

#### **INFORMATII SEMNIFICATIVE**

Incepand cu 1 iulie 2010, odata cu intrarea in vigoare a modificarilor asupra Codului Fiscal, societatea de administrare nu mai retine la sursa nici un impozit datorat de investitori pentru cistigurile din transferul titlurilor de valoare.

Prezentul Raport a fost realizat in conformitate cu prevederile OUG nr.32/2012, Legii nr. 297/2004 si Regulamentului CNVM nr. 15/2004 si este insotit de situatiile de raportare prevazute in Ordinul 13/2011 si Regulamentul CNVM nr.4/2011.

**BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA**

**Presedinte Director General,  
Dan Mihail NICU**

**Control Intern  
Dana CROITOR**

## Situatia activelor si obligatiilor Fond SIMFONIA 1 la data de 30.06.2013

Anexa nr. 1

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2012				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2013				Diferente
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
<b>I Total active</b>	<b>100,10%</b>	<b>100,00%</b>	-	<b>426.114.551,48</b>	<b>100,10%</b>	<b>100,00%</b>	-	<b>545.527.914,72</b>	<b>119.413.363,24</b>
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	31,00%	30,97%	-	131.951.959,29	31,90%	31,87%	-	173.846.999,71	41.895.040,42
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	21,00%	20,98%	-	89.406.364,77	17,57%	17,55%	-	95.746.239,43	6.339.874,66
obligatiuni tranzactionate corporative	4,20%	4,20%	-	17.878.565,12	3,40%	3,40%	-	18.535.236,34	656.671,22
obligatiuni de stat cotate	16,80%	16,79%	-	71.527.799,65	14,17%	14,15%	-	77.211.003,09	5.683.203,44
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	9,99%	9,98%	-	42.545.594,52	7,91%	7,90%	-	43.082.493,16	536.898,64
obligatiuni corporative cotate	9,99%	9,98%	-	42.545.594,52	7,91%	7,90%	-	43.082.493,16	536.898,64
obligatiuni corporative necotate inca	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
1.3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemebru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
1.4 valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	-	-	6,43%	6,42%	-	35.018.267,12	35.018.267,12
3 alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit a) din Legea 297/2004 - obligatiuni emise de MF	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Depozite bancare din care	10,06%	10,05%	-	42.803.288,45	26,02%	26,00%	-	141.832.091,90	99.028.803,45
4.1 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	10,06%	10,05%	-	42.803.288,45	26,02%	26,00%	-	141.832.091,90	99.028.803,45
6 Conturi curente si numerar	8,11%	8,10%	-	34.510.963,46	20,06%	20,04%	-	109.332.106,79	74.821.143,33
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit g) din Legea 297/2004	48,24%	48,19%	-	205.323.969,32	20,60%	20,58%	-	112.268.301,59	(93.055.667,73)
8 Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	3,07%	3,06%	-	13.054.670,96	2,47%	2,46%	-	13.442.298,43	387.627,47
9 Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Subscrieri nealocate	-0,36%	-0,36%	-	(1.530.300,00)	-0,95%	-0,95%	-	(5.193.883,70)	(3.663.583,70)
11 Sume in curs de decontare	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
<b>II Total obligatii</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,10%</b>	-	<b>440.747,53</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,10%</b>	-	<b>540.129,78</b>	<b>99.382,25</b>
1 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,08%	0,08%	-	360.704,90	0,08%	0,08%	-	461.302,38	100.597,48
2 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,00%	0,00%	-	11.929,73	0,00%	0,00%	-	11.518,57	(411,16)
3 Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Cheltuieli cu comisioanele de rualj si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5 Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
6 Cheltuieli datorate custodelui	0,00%	0,00%	-	20.412,97	0,00%	0,00%	-	6.297,63	(14.115,34)
7 Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
8 Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate CNVM	0,008%	0,008%	-	35.549,87	0,008%	0,008%	-	45.411,20	9.861,33
9 Cheltuielile cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	12.150,06	0,00%	0,00%	-	15.600,00	3.449,94
10 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
<b>III Valoarea activului net (I-II)</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,90%</b>	-	<b>425.673.803,95</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,90%</b>	-	<b>544.987.784,94</b>	<b>119.313.980,99</b>

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND SIMFONIA 1  
LA 30.06.2013

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	544.987.784,94	445.751.210,54	99.236.574,40
Numar de unitati de fond in circulatie	15.711.889,6884	13.512.152,0469	2.199.737,6415
Valoarea unitara a activului net	34,69	32,99	1,70

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General  
Dan MIHAIL NICUControl Intern  
Dana CROITOR

## SIMFONIA 1 – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2013

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

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

Emitent	Simbol obligatiune	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulate(a)	Valoare totala	Pondere in Total Obligatiuni Emise	Pondere in Activul Fond
SC GDF Suez Energy Romani	GSER17	1.765	25-Oct-12	30-Oct-12	30-Oct-13	100,0000	2,06	501,5503	0,0000	18.535.236,34	7,0600%	3,3977%
<b>Total</b>										<b>18.535.236,34</b>		<b>3,3977%</b>

#### 6. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale

Serie	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount Cumulat	Valoare Totala	Banca/Intermediara	Pondere in Total Obligatiuni Emitent	Pondere in activul total al OPC
B1410A	1.000	7-Jul-11	25-Oct-12	25-Oct-13	97,5646	1,91	424,6575	145,8828	10.326.997,14	BRD Groupe Soci	0,0104%	1,8930%
B1410A	1.000	18-Aug-11	25-Oct-12	25-Oct-13	97,3546	1,94	424,6575	154,6196	10.314.736,20	BRD Groupe Soci	0,0104%	1,8908%
B1410A	500	18-Aug-11	25-Oct-12	25-Oct-13	97,4900	1,93	424,6575	146,7057	5.160.181,15	BRD Groupe Soci	0,0052%	0,9459%
RO1214DBN027 E2	500	12-Apr-12	23-Apr-13	23-Apr-14	100,8357	1,52	110,8493	-49,8492	5.072.287,09	BRD Groupe Soci	0,0052%	0,9298%
RO1214DBN027 E2	1.000	14-May-12	23-Apr-13	23-Apr-14	100,7366	1,53	110,8493	-42,7161	10.141.792,47	BRD Groupe Soci	0,0104%	1,8591%
RO1214DBN027 E2	1.000	7-Jun-12	23-Apr-13	23-Apr-14	100,3560	1,58	110,8493	-20,0749	10.126.375,97	BRD Groupe Soci	0,0104%	1,8563%
RO1214DBN027 E2	500	7-Jun-12	23-Apr-13	23-Apr-14	100,5876	1,54	110,8493	-33,1343	5.068.238,30	BRD Groupe Soci	0,0052%	0,9291%
RO1214DBN068	500	19-Nov-12	28-Jul-12	28-Jul-13	99,1092	1,75	540,1233	32,0622	5.241.553,84	BRD Groupe Soci	0,0052%	0,9608%
RO1214DBN068	1.000	19-Nov-12	28-Jul-12	28-Jul-13	99,0723	1,75	540,1233	33,3904	10.480.745,85	BRD Groupe Soci	0,0104%	1,9212%
RO1318DBN034	500	17-Jun-13	28-Nov-12	28-Nov-13	102,2913	1,42	328,3288	-1,2678	5.278.095,08	BRD Groupe Soci	0,0104%	0,9675%
<b>Total</b>									<b>77.211.003,09</b>			<b>14,1534%</b>

### II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

#### 2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/centrale/corporative

Emitent	Cod ISIN	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica*	Dobanda cumulata*	Discount cumulat*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala RON	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
UNICREDIT BANK AG	XS0589974392	28	11-Feb-11	20-Apr-13	20-Apr-14	100,0000	119,86	8630,14	0,0000	1,0000	14.241.643,84	0,0106%	2,6106%
UNICREDIT BANK AG	XS0653827336	34	21-Jul-11	20-Oct-12	20-Oct-13	100,0000	123,29	31315,07	0,0000	1,0000	18.064.712,33	0,0129%	3,3114%
UNICREDIT INTERNATIONAL	XS0801351577	20	28-Jun-12	11-Jul-12	11-Jul-13	100,0000	109,32	38806,85	0,0000	1,0000	10.776.136,99	0,2466%	1,9754%
<b>Total</b>											<b>43.082.493,16</b>		<b>7,8974%</b>

### VII. Valori mobiliare nou emise

#### 2. Obligatiuni nou emise

Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
Unicredit Tiriac Bank	3.500	25-Jun-13	28-Jun-13	16-Dec-13	100,0000	1,74	5,2192	0,0000	35.018.267,12	6,3636%	6,4192%
<b>Total</b>									<b>35.018.267,12</b>		<b>6,4192%</b>

### IX. Disponibil in conturi curente si numerar

#### 1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta RON	Pondere in activul total al OPC
Banca Comerciala Romana	203,73	0,0000%
Banca Transilvania	674,82	0,0001%
BRD Groupe Societe Genera	104.137.143,04	19,0892%
Intesa SanPaolo	0,00	0,0000%
Italo Romena	160,17	0,0000%
OTP BANK	41,33	0,0000%
<b>Total</b>	<b>104.138.223,09</b>	<b>19,0894%</b>

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPC
Banca Transilvania	5-Apr-13	4-Jul-13	12.180.000,00	1894,67	164.836,00	12.344.836,00	2,2629%
BRD Groupe Societe Genera	17-Apr-13	16-Apr-14	30.000.000,00	4583,33	343.750,00	30.343.750,00	5,5623%
BRD Groupe Societe Genera	17-Apr-13	14-Apr-14	20.000.000,00	3055,56	229.166,67	20.229.166,67	3,7082%
BRD Groupe Societe Genera	22-May-13	22-May-14	40.000.000,00	6111,11	244.444,44	40.244.444,44	7,3772%
Intesa SanPaolo	22-Mar-13	23-Sep-13	5.000.000,00	821,92	83.013,70	5.083.013,70	0,9318%
Italo Romena	10-Jun-13	10-Dec-13	10.687.000,00	1668,93	35.047,50	10.722.047,50	1,9654%
Italo Romena	24-Apr-13	21-Oct-13	5.188.800,00	824,52	56.067,47	5.244.867,47	0,9614%
Italo Romena	10-May-13	12-Aug-13	17.476.800,00	2753,19	143.166,12	17.619.966,12	3,2299%
<b>Total</b>						<b>141.832.091,90</b>	<b>25,9991%</b>

XIII. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.101 (1), lit.g), din Legea nr.297/2004

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala RON	Banca intermediara	Pondere in total instrumente ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
RO1213CTN0J8	T-bills	1.061	6-Sep-12	9-Sep-13	94,2174	1,59	467,0562	10.492.012,72	BRD Groupe Societ	0,0755%	1,9233%
RO1213CTN0L4	T-bills	1.060	17-Sep-12	18-Sep-13	94,3324	1,56	443,7544	10.469.614,06	BRD Groupe Societ	0,0755%	1,9192%
RO1213CTN0O8	T-bills	528	15-Oct-12	23-Sep-13	94,5536	1,60	410,4765	5.209.161,66	BRD Groupe Societ	0,0376%	0,9549%
RO1213CTN0R1	T-bills	1.063	3-Dec-12	4-Dec-13	94,0276	1,64	341,2800	10.357.914,52	BRD Groupe Societ	0,0757%	1,8987%
RO1213CTN0S9	T-bills	1.064	10-Dec-12	11-Dec-13	93,9840	1,65	332,2022	10.353.360,74	BRD Groupe Societ	0,0757%	1,8979%
RO1213CTN0T7	T-bills	1.063	17-Dec-12	18-Dec-13	94,0665	1,63	316,2360	10.335.427,81	BRD Groupe Societ	0,0757%	1,8946%
RO1313CTN088	T-bills	700	9-May-13	27-Nov-13	97,8490	1,09	53,2318	6.886.692,27	BRD Groupe Societ	0,0498%	1,2624%
RO1314CTN045	T-bills	1.583	4-Feb-13	5-Feb-14	94,7257	1,45	210,1026	15.327.670,74	BRD Groupe Societ	0,1127%	2,8097%
RO1314CTN052	T-bills	1.267	18-Feb-13	19-Feb-14	94,6666	1,47	191,9438	12.237.451,00	BRD Groupe Societ	0,0902%	2,2432%
RO1314CTN060	T-bills	1.264	11-Mar-13	12-Mar-14	94,9242	1,39	153,3896	12.192.303,28	BRD Groupe Societ	0,0900%	2,2350%
RO1314CTN094	T-bills	870	13-May-13	14-May-14	96,1288	1,06	49,9853	8.406.692,79	BRD Groupe Societ	0,0619%	1,5410%
<b>Total</b>								<b>112.268.301,59</b>			<b>20,5798%</b>

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
OTP ComodisRO	28-Jun-13	874.216	15,3764	15,3764	13.442.298,43	7,5506%	2,4641%
<b>Total</b>					<b>13.442.298,43</b>		<b>2,4641%</b>

Evolutia Activului Net si VUAN in ultimii trei ani FDI Simfonia 1

	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2013
Activ net	445.942.623,66	445.751.210,54	544.987.784,94
VUAN	31,08	32,99	34,69

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General  
Dan Mihail NICU

Control Intern  
Dana CROITOR