

Правила на „Договорен фонд Общинска банка - ПЕРСПЕКТИВА“

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - ПЕРСПЕКТИВА“

ПРАВИЛА

София, изм. на 22.12.2022 г.

РАЗДЕЛ I
ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ
Общи разпоредби

Чл. 1. (1)/изм.- СД от 28.03.2012/ „ДОГОВОРЕН ФОНД ОБЩИНСКА БАНКА - ПЕРСПЕКТИВА" е договорен фонд по смисъла на чл. 4, ал. 1 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ). Фондът е колективна инвестиционна схема за инвестиране в ценни книжа.

(2) /изм.- СД от 28.03.2012/ Договорният Фонд е обособено имущество за инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи съобразно ограниченията в ЗДКИСДПКИ с оглед постигане на инвестиционните цели, посочени в чл. 7. Фондът не е юридическо лице.

(3) Договорният Фонд е разделен на дялове. Фондът постоянно издава (продава) и изкупува обратно своите дялове.

(4) /изм.- СД от 28.03.2012/ Фондът се организира и управлява от “Управляващо дружество Общинска банка Асет мениджмънт“ ЕАД в съответствие със Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране и подзаконовите актове по прилагането му, Закона за задълженията и договорите и останалото приложимо законодателство на Република България.

(5) Управляващото Дружество притежава разрешение за организиране и управление на Фонда по ал. 1, издадено от Комисията за финансов надзор № 77 – ДФ/01.04.2009 г.

(6) /изм. и доп. 18.05.2016 г., изм. и доп. 15.06.2016 г./ Договорният Фонд се счита за учреден след вписването му в Регистъра по чл. 30, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор.

(7) /изм.- СД от 11.05.2012 г./ При осъществяване на действия по управление на Договорния Фонд, свързана с публичното предлагане на дялове на колективната инвестиционна схема, както и с обратното изкупуване, Управляващото Дружество действа от името и за сметка на управляваната колективна инвестиционна схема.

(8) Активите на Договорния Фонд се съхраняват от Банка Депозитар.

Дефиниции и съкращения

Чл. 2. /изм. - СД от 28.03.2012 г., изм.- СД от 22.03.2019 г., изм.- СД от 22.12.2022 г./ В настоящите Правила следните думи и изрази имат значение, както следва:

1. "ЗДКИСДПКИ"	Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране
2."ЗППЦК"	Закон за публичното предлагане на ценни книжа
3."ЗПФИ"	Закон за пазарите на финансови инструменти

Правила на „Договорен фонд Общинска банка - ПЕРСПЕКТИВА“

4. „Наредба№ 44“	Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове
5. "Договорният Фонд" или "Фонда":	Договорен фонд "ОБЩИНСКА БАНКА-ПЕРСПЕКТИВА", учреден и извършващ дейност съгласно чл. 4 и сл. от ЗДКИСДПКИ
6. "Управляващото Дружество":	"Управляващо дружество Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД, гр. София, което е управляващо дружество по смисъла на чл. 86 от ЗДКИСДПКИ
7. "Комисията":	Комисия за финансов надзор на Република България
8. "Банка Депозитар":	Банка, отговаряща на условията по чл. 35, ал. 1 и изпълняваща функциите по чл. 34 от ЗДКИСДПКИ
9. "Заместник-председателят":	Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност
10. „Борсата“	„Българска фондова борса“ АД
11. "Централният депозитар":	"Централен депозитар" АД, организиран и извършващ дейност съгласно чл. 127 и сл. от ЗППЦК
12. "Проспекта":	Проспект за публично предлагане на дялове на Договорния Фонд съгласно чл. 53 и сл. от ЗДКИСДПКИ
13. „Основен информационен документ “	Документ с информация за инвеститорите съгласно чл. 58а от ЗДКИСДПКИ в съответствие с Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26 ноември 2014 г. относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти (ПИПДОЗИП) (ОВ, L 352/1 от 9 декември 2014 г.)
14. "Правилата за оценка":	Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на Договорния Фонд
15. "Работен ден":	Денят, който е работен за офисите ("гишетата"), където се продават и изкупуват обратно дяловете на Договорния Фонд, и в рамките на работното време на офисите
16. "Държава членка":	Държава членка е държава, която е членка на Европейския съюз или друга държава, която принадлежи към Европейското икономическо пространство.
17. "Трета държава":	Трета държава е държава, която не е членка по смисъла на т. 16.

<p>18. "Регулиран пазар по чл. 152 ЗПФИ":</p>	<p>Регулиран пазар е многостранна система, организирана и/или управлявана от пазарен оператор, която среща или съдейства за срещането на интересите за покупка и продажба на финансови инструменти на множество трети страни чрез системата и в съответствие с нейните недискреционни правила по начин, резултатът от който е сключването на договор във връзка с финансовите инструменти, допуснати до търговия съгласно нейните правила и/или системи, лицензирана и функционираща редовно в съответствие с изискванията на този закон и актовете по прилагането му. Регулиран пазар е и всяка многостранна система, която е лицензирана и функционира в съответствие с изискванията на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета.</p>
<p>19. "Друг регулиран пазар":</p>	<p>Регулиран пазар, различен от този по чл. 152 ЗПФИ, функциониращ редовно, признат и публично достъпен.</p>
<p>20. "Ценни книжа":</p>	<p>Ценните книжа са прехвърлими права, регистрирани по сметки в централния регистър на ценни книжа, съответно, когато е приложимо, и в централен депозитар на ценни книжа, а за държавните ценни книжа и за ценни книжа, емитирани от Българската народна банка - регистрирани по сметки в Българската народна банка или в поддепозитар на държавни ценни книжа, или в чуждестранни институции, извършващи такива дейности (безналични ценни книжа), или документи, материализиращи прехвърлими права (налични ценни книжа), които могат да бъдат търгувани на капиталовия пазар, с изключение на платежните инструменти, като:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. акции в дружества и други ценни книжа, еквивалентни на акциите в капиталови дружества, персонални дружества и други юридически лица, както и депозитарни разписки за акции; 2. облигации и други дългови ценни книжа, включително депозитарни разписки за такива ценни книжа; 3. други ценни книжа, които дават право за придобиване или продажба на такива ценни книжа или които водят до парично плащане, определено посредством ценни книжа, валутни курсове, лихвени проценти или доходност, стоки или други индекси или показатели.
<p>21. "Инструменти на паричния пазар":</p>	<p>Инструменти на паричния пазар са инструменти, които обичайно се търгуват на паричния пазар като краткосрочни държавни ценни книжа (съкровищни бонове), депозитни сертификати и търговски ценни книжа, с изключение на платежните инструменти.</p>
<p>22. „НСА“:</p>	<p>Нетна стойност на активите на Договорния Фонд.</p>

23. „Покрити облигации“:	понятие по смисъла на чл. 2 от Закона за покритите облигации или облигации, емитирани преди 8 юли 2022 г., издадени от кредитна институция със седалище в държава членка, която подлежи на надзор с цел защита на притежателите на облигации, включително на изискването набраните от емисията облигации средства да бъдат инвестирани в активи, които през целия период на емисията осигуряват покритие на претенциите във връзка с облигациите и които в случай на несъстоятелност на емитента да бъдат използвани приоритетно за изплащане на задълженията към притежателите на облигации.
--------------------------	---

Наименование и фирмен знак

Чл. 3. (1) Наименованието на Договорния Фонд е **Договорен фонд „ОБЩИНСКА БАНКА - ПЕРСПЕКТИВА“**, в съкращение ДФ **„ОБЩИНСКА БАНКА - ПЕРСПЕКТИВА“**. Наименованието се изписва допълнително на английски език, както следва: **“MUTUAL FUND MUNICIPAL BANK -PERSPECTIVE ”**.

(2) Съветът на директорите на Управляващото Дружество приема фирмен знак на Договорния Фонд.

Данни за Управляващото Дружество

Чл. 4. /изм.- СД от 28.03.2012 г., изм. и доп. 18.05.2016 г./ (1) Договорният Фонд се организира и управлява от **“Управляващо Дружество Общинска банка Асет Мениджмънт” ЕАД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Оборище , ул. "Врабча" № 10, телефон: (+359 2) 93 56 522, e-mail: mbam@municipalbank.bg, интернет страница: www.mbam.bg.

/изм.- СД от 22.03.2019 г./ Управляващото Дружество има предмет на дейност: управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително:

1. управление на инвестициите;
2. администриране на дяловете , включително правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, управление на риска, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;
3. маркетингови услуги;

Управляващото дружество може да предоставя и следните допълнителни услуги:

1. управление на дейността на национални инвестиционни фондове;
2. управление в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;
3. инвестиционни консултации относно финансови инструменти.

4. съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

Управляващото Дружество притежава лиценз №31-УД/22.07.2008 г. за извършване на дейност като управляващо дружество, издаден по Решение №186-УД/12.02.2008г. на Комисията; вписано е в търговския регистър с ЕИК200078595.

(2) Управляващото Дружество има едностепенна система на управление, включваща Съвет на директорите.

Срок

Чл. 5. Договорният Фонд се учредява за неограничен период от време.

Дейност на Фонда

Чл. 6. /изм.- СД от 28.03.2012 г./ Дейността на Договорния Фонд е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, с оглед постигане на инвестиционните цели по чл. 7, което се осъществява от Управляващото Дружество на принципа на разпределение на риска.

Основни инвестиционни цели и стратегия

Чл. 7. (1) Основни цели на Договорния Фонд са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове.

(2) Фондът инвестира преимуществено в акции, търгувани на регулиран пазар в България и чужбина. Фондът ще инвестира и в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност, предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения.

(3) /нова - СД от 08.06.2012 г./ Съгласно чл. 47 ал.2 от ЗДКИСДПКИ, Фондът може да надвиши ограничението по чл. 45, ал.6, като инвестира до 100 процента от активите си в прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице ако ценните книжа и инструменти на паричния пазар са издадени или гарантирани от Република България.

(4) Инвестиционната стратегия на Договорния Фонд предвижда реализирането на капиталови печалби от ценни книжа, приходи от дивиденди/доходи от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на портфейла от ценни книжа, финансови активи и парични средства.

(5) За постигане на основните си инвестиционни цели Фондът може да прилага подходящи стратегии за предпазване от пазарен, валутен и други рискове ("хеджиране"): сделки с опции, фючърси, суапове и други деривати.

(6) /нова - СД от 28.03.2012 г./ Фондът може да сключва репо сделки с финансови инструменти с цел ефективно управление на портфейла на Фонда.

Инвестиционна политика. Състав и структура на активите

Чл. 8. (1) С оглед постигане на инвестиционните си цели Договорният Фонд ще се придържа към политика на инвестиране преимуществено в ликвидни акции

и дългови ценни книжа, и в инструменти с фиксирана доходност.

(2) При спазване на чл. 11-20 от Наредба № 44, Договорният Фонд инвестира в:

1. /изм.- СД от 28.03.2012 г., изм.- СД от 22.03.2019 г./ акции в дружества, търгуеми права и други ценни книжа, еквивалентни на акции в дружества, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Р България или държава членка, както и допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списък, одобрен от КФН - до 80% от активите на Фонда;

2. /изм.- СД от 28.03.2012 г., изм. - СД от 22.12.2022 г. / дялове на други колективни инвестиционни схеми и/или други предприятия за колективно инвестиране, които отговарят на условията по чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, независимо дали са със седалище в държава членка, получили разрешение за извършване на дейност по закон, съгласно който върху тях се осъществява надзор, който КФН смята за еквивалентен на надзора, които отговарят на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 5, б. „а“ и б. „б“, при условие, че съгласно учредителните им актове или правилата им те могат да инвестират до 10% в дялове на други колективни инвестиционни схеми, или в други предприятия за колективно инвестиране - до 10% от активите на Фонда;

3. общо до 90% от активите на Фонда:

а) /изм.- СД от 08.06.2012 г./ ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка, като инвестициите в прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени или гарантирани от Република България може да достига до 100 процента от активите на Фонда;

б) /изм.- СД от 28.03.2012 г./ инструменти на паричния пазар извън тези, търгувани на регулиран пазар, ако върху емисията или емитента на тези инструменти се осъществява надзор с цел защита на вложителите или влоговете, гарантирани от Република България или друга държава членка, емитирани или гарантирани от Българската Народна Банка, от централна банка на друга държава членка, от Европейската централна банка, от Европейския съюз или от Европейската инвестиционна банка, от трета държава, а в случаите на федерална държава - от един от членовете на федералната държава, от публична международна организация, в която членува поне една държава членка; издадени от емитент, чиято емисия се търгува на регулиран пазар по т.1; емитирани или гарантирани от лице, по отношение на което се осъществява пруденциален надзор съгласно критерии, определени от правото на Европейския съюз или от лице, което е обект и спазва правила, приети от съответния компетентен орган, които са поне толкова строги, колкото са изискванията, определени от правото на Европейския съюз.

в) /изм.- СД от 28.03.2012 г., изм.-СД от 22.03.2019 г./ ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от лицата по буква "б" (без тези по буква "а"), и допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Р България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от КФН;

4./доп.- СД от 22.03.2019 г./ дялове на други колективни инвестиционни схеми и/или други предприятия за колективно инвестиране, които отговарят на условията по чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, независимо дали са със седалище в държава членка, получили разрешение за извършване на дейност по закон, съгласно който върху тях се осъществява надзор, който КФН смята за еквивалентен на надзора, който отговарят на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 5, б. „а“ и б. „б“, при условие, че съгласно учредителните им актове или правилата им те могат да инвестират до 10% в дялове на други колективни инвестиционни схеми, или в други предприятия за колективно инвестиране - до 10% от активите на Фонда;

5. /изм. - СД от 22.12.2022 г./ покрити облигации и други дългови ценни книжа, издадени от български или чуждестранни банки, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Р България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от КФН - до 25% от активите на Фонда;

6. /изм.- СД от 22.03.2019 г., изм. - СД от 22.12.2022 г./ корпоративни облигации (извън тези по т. 5), други дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в България - до 90% от активите на Фонда;

Предишна 6. /техническа грешка, отм. - СД от 22.03.2019г./

7. /изм.- СД от 22.03.2019г./ ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от регионални или местни органи на Р България, на държава членка или на трета държава, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от КФН - до 50% от активите на Фонда;

8. /изм.- СД от 22.03.2019г., изм. - СД от 22.12.2022 г./ дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от КФН - до 70% от активите на Фонда;

9. /изм.- СД от 28.03.2012 г., изм. и доп. - СД от 22.03.2019 г./ влогове в кредитни институции, платими при поискване или за които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падежа не повече от 12 месеца, кредитните институции в трета държава трябва да спазват правила и да са обект на надзор, които комисията е определила за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз до 50% от активите на Фонда;;

10. /изм.- СД от 28.03.2012 г., изм.- СД от 22.03.2019 г./ наскоро издадени прехвърляеми ценни книжа, ако условията на емисията включват поемане на задължение да се иска допускане и да бъдат допуснати в срок не по-дълъг от една година от издаването им за търговия на „БФБ“ АД или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който са включени в списък, одобрен от КФН- до 30% от активите на Фонда;

11. /изм.- СД от 28.03.2012 г./ други, допустими съгласно чл. 38, ал. 1 ЗДКИСДПКИ прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар - до 10% от активите на Фонда;

12. /изм.- СД от 28.03.2012 г./ други допустими от закона прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, извън посочените в т. 1-11, - до 10 на сто от активите на Фонда.

13. /изм.- СД от 28.03.2012 г./ деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, търгувани на регулирани пазари по т.1, както и деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, отговарящи на условията по чл.38, ал.1, т. 8, б.„а“ и б.„б“ от ЗДКИСДПКИ.

(3) Управляващото дружество може да инвестира не повече от 10 на сто от активите на Фонда в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, различни от тези по ал. 2, т. 1 -11.

(4) Договорният Фонд не може да придобива ценни (благородни) метали и сертификати върху тях.

Инвестиционни ограничения

Чл. 9. (1) /изм. - СД от 22.12.2022 г./ Управляващото дружество не може да инвестира повече от 5 на сто от активите на Фонда в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент.

(2) Управляващото дружество не може да инвестира повече от 20 на сто от активите на Фонда във влогове в една банка.

(3) /изм.- СД от 28.03.2012 г./ Рисковата експозиция на Фонда към насрещната страна по сделка с деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, не може да надхвърля 10 на сто от активите, когато насрещната страна е банка по чл. 38, ал. 1, т. 6 от ЗДКИСДПКИ, а в останалите случаи - 5 на сто от активите.

(4) /изм. и доп. 18.05.2016 г., изм. - СД от 22.12.2022 г./ Колективната инвестиционна схема може да инвестира до 10 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, само при условие че общата стойност на инвестициите в лицата, във всяко от които тя инвестира повече от 5 на сто от своите активи, не надвишава 40 на сто от активите на колективната инвестиционна схема. Прехвърляемите ценни книжа и инструментите на паричния пазар по ал. 6 и 7 не се вземат предвид за целите на ограничението.

(5) Общата стойност на инвестициите по ал. 1 - 3 в ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, не трябва да надхвърля 20 на сто от активите на Фонда.

(6) /изм.- СД от 28.03.2012 г./ Управляващото дружество може да инвестира:

1. до 35 на сто от активите на Фонда в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент, ако ценните книжа и инструментите на паричния пазар са издадени или гарантирани от държава членка на ЕС, от техни регионални или местни органи, от трета държава или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка.- чл.45, ал.6 от ЗДКИСДПКИ.

2. /изм. и доп. 18.05.2016 г., доп.- СД от 22.12.2022 г./ При спазване на принципа за разпределение на риска колективната инвестиционна схема може да надвиши ограничението съгласно чл. 45, ал. 6 от ЗДКИСДПКИ и да инвестира до 100 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени или гарантирани от Република България или от друга държава членка, от един или няколко регионални или местни органи, от трети държави или от публични международни организации, в които една или няколко държави членки членуват, само при условие че по преценка на комисията въз основа на предложение на заместник-председателя притежателите на дялове на получената разрешение колективна инвестиционна схема ползват защита на правата си, еквивалентна на защитата, с която се ползват притежателите на дялове на колективна инвестиционна схема, спазваща ограниченията по чл. 45 от ЗДКИСДПКИ.

(7) /нова - СД от 22.12.2022 г./ Фондът може да инвестира до 25 на сто от активите си в покрити облигации. Общата стойност на инвестициите по изречение първо, надхвърлящи ограничението по ал. 1 за експозиции към един емитент, не може да надхвърля 80 на сто от активите на Фонда.

(8) /предишна ал. 7, изм.- СД от 22.12.2022 г./ Инвестиционните ограничения по ал. 1 - 7 не могат да бъдат комбинирани, когато в резултат на това комбиниране общата стойност на инвестициите на фонда в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с деривативни финансови инструменти, съгласно ал. 1-7 ще надвиши 35 на сто от активите на Фонда.

(9) /изм.- СД от 28.03.2012 г. , предишна ал. 8, изм.- СД от 22.12.2022/ Дружествата, принадлежащи към една група за целите на съставяне на консолидиран финансов отчет съгласно признатите счетоводни стандарти, се разглеждат като едно лице при прилагане на ограниченията по ал. 1 - 7.

(10) /предишна ал. 9, изм.- СД от 22.12.2022 г./ Общата стойност на инвестициите в ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от една група, не може да надхвърля 20 на сто от стойността на активите на Фонда.

(11) /предишна ал. 10, изм.- СД от 22.12.2022 г./ Договорният Фонд не може да придобива повече от:

1. десет на сто от акциите без право на глас, издадени от едно лице;

2. десет на сто от облигациите или други дългови ценни книжа, издадени от едно лице;

3. /изм.- СД от 28.03.2012 г./двадесет и пет на сто от дяловете на една и съща колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране, което отговаря на чл. 4, ал. 1 ЗДКИСДПКИ;

4. десет на сто от инструментите на паричния пазар, издадени от едно лице.

(12) /предишна ал. 11, изм.- СД от 22.12.2022 г./Ограниченията по ал. 11, т. 2 - 4 не се прилагат, когато в момента на придобиване на посочените инструменти не може да бъде изчислена брутната сума на дълговите ценни книжа, на инструментите на паричния пазар или нетната стойност на емитираните ценни книжа.

(13) /предишна ал. 12, изм.- СД от 22.12.2022 г./Управляващото дружество може да инвестира не повече от 10 на сто от активите на Фонда в дяловете на едно и също предприятие за колективно инвестиране, получило разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО и/или на други

предприятия за колективно инвестиране, отговарящи на условията по чл. 38, ал.1, т. 5, б. „а“ от ЗДКИСДПКИ, независимо дали е със седалище в държава членка или не.

(14) /предишна ал. 13, изм.- СД от 22.12.2022 г./Общият размер на инвестициите в дялове на предприятия за колективно инвестиране, различни от колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО, не може да надхвърля 30 на сто от активите на Фонда.

(15) /изм.- СД от 28.03.2012 г. , предишна ал. 14, изм.- СД от 22.12.2022 г./ При сключване на репо сделките по чл. 7, ал. 6, рисковата експозиция на Фонда към всяка отделна насрещна страна не може да надхвърля 10 на сто от активите му, когато насрещната страна е банка по чл. 38, ал. 1, т. 6 ЗДКИСДПКИ и 5 на сто от активите в останалите случаи.

(16) /предишна ал. 15, изм.- СД от 22.12.2022 г./Посочените по-горе ограничения по чл. 9 не се прилагат, когато се упражняват права на записване, произтичащи от ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са част от активите на Фонда.

(17) /предишна ал. 16, изм.- СД от 22.12.2022 г./ При нарушение на инвестиционните ограничения по причини извън контрола на Фонда или в резултат на упражняване на права за записване, то той приоритетно чрез сделки за продажба привежда активите си в съответствие с инвестиционните ограничения, като отчита интересите на притежателите на дялове в срок не по-късно от 6 месеца от възникване на нарушението. Фондът е длъжен в 7-дневен срок от извършване на нарушението да уведоми Комисията, като предостави информация за причините за възникването на нарушението и предприетите мерки за отстраняването му. Информация за предприетите мерки по горното изречение не се представя, ако нарушението е отстранено до представяне на уведомлението.

Минимални ликвидни средства и допълнителни изисквания към структурата на активите и пасивите

Чл. 10. (1) Договорният фонд постоянно трябва да разполага с минимални ликвидни средства, както следва:

1. /изм.- СД от 28.03.2012 г./ парични средства, ценни книжа, инструменти на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 1 - 3 от ЗДКИСДПКИ и дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 38, ал. 1, т. 5 ЗДКИСДПКИ с пазарна цена, инструменти на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 8 ЗДКИСДПКИ и краткосрочни вземания - в размер не по-малко от 100 на сто от претеглените текущи задължения на договорния фонд;

2. /изм.- СД от 28.03.2012 г./ парични средства, ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка, и инструменти на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 8, буква "а" ЗДКИСДПКИ - в размер не по-малко от 70 на сто от претеглените текущи задължения на договорния фонд, с изключение на задълженията, свързани с участие в увеличението на капитала на публични дружества.

(2) Управляващото дружество изчислява претеглените текущи задължения при спазване изискванията на нормативната уредба.

(3) В случай на залог на активи или ако съществува друго ограничение за

тяхното използване от договорния фонд, те не се включват в ликвидните средства по ал. 1.

(4) /изм.- СД от 28.03.2012 г. ., изм.- СД от 22.12.2022 г./ Управляващото дружество е длъжно постоянно да следи за ликвидността на договорния фонд. Когато установи, че тя не отговаря на нормативните изисквания, дружеството е длъжно да в 7-дневен срок от извършване на нарушението да уведоми заместник председателя, като посочи причините за нарушението и посочи конкретни мерки за неговото отстраняване. Нарушението следва да бъде отстранено в срок до един месец от неговото извършване

(5) /отм.- СД от 22.12.2022 г./

(6) Паричните средства на договорния фонд не могат да бъдат по-малко от 5 на сто от активите на фонда.

Ограничения на дейността на Фонда

Чл. 11. (1) Управляващото Дружество не може да променя предмета на дейност на Договорния Фонд.

(2) Управляващото Дружество, както и Банката Депозитар, когато действат за сметка на Договорния Фонд, не могат:

1. да дават заеми или да обезпечават или гарантират задължения на трети лица с имущество на Фонда;

2. /изм.- СД от 28.03.2012 г./ да сключват договор за къси продажби на прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар или на други финансови инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 5, 7, 8 и 9 от ЗДКИСДПКИ.

(3) Управляващото Дружество не може да инвестира активите на Договорния фонд (и на всички управлявани от него договорни фондове) в акциите с право на глас на един емитент, така че придобитото участие в тези акции да позволи на Управляващото Дружество или на членовете на неговите управителни или контролни органи, заедно или поотделно, да упражняват значително влияние върху емитент.

Други условия относно осъществяване на инвестиционната дейност

Чл. 12. /изм.- СД от 28.03.2012 г./ При несъответствие на разпоредбите на чл. 8 - 11 от тези Правила с последващи промени на ЗДКИСДПКИ и на подзаконовите актове по неговото прилагане относно изискванията и ограниченията към състава и структурата на инвестициите и към дейността на Договорния Фонд, се прилагат новите нормативни разпоредби, ако те са по-ограничителни от разпоредбите в Правилата. В тези случаи Управляващото Дружество привежда Правилата на Фонда в съответствие с нормативните промени в най-краткия разумен срок.

РАЗДЕЛ II ИМУЩЕСТВО И ДЯЛОВЕ НА ФОНДА

Разделност на имуществото на Фонда

Чл. 13. (1) Управляващото Дружество отделя своето имущество от имуществото на Договорния Фонд и съставя за него самостоятелни финансови отчети.

(2) Банката Депозитар отчита отделно паричните средства и други активи

на Договорния Фонд и отделя непаричните активи на Фонда от собствените си активи.

(3) Управляващото Дружество и Банката Депозитар не отговарят пред кредиторите си с активите на Фонда. Кредиторите на Управляващото дружество и Банката Депозитар, както и кредиторите на участник в Договорния Фонд, могат да се удовлетворяват от притежаваните от тези лица дялове във Фонда. Кредиторите на участник в Договорния Фонд не могат да насочват претенциите си срещу активите на Фонда.

Нетна стойност на активите

Чл. 14. (1) /изм.- СД от 11.05.2012 г./ Нетната стойност на активите (чистото имущество) на Договорния Фонд не може да бъде по-малка от 500 000 лева. (2) Нетната стойност на активите по ал. 1 е стойността на правата (активите) на Договорния Фонд, намалена със стойността на неговите задължения (пасиви). Нетната стойност на активите на Фонда се определя по реда на чл. 20, ал. 6 от тези Правила.

(3) /отм.- СД от 11.05.2012 г./

Дялове

Чл. 15. (1) Дяловете, на които е разделено чистото имущество на Договорния Фонд са безналични ценни книжа, регистрирани по сметки в Централния Депозитар.

(2) Номиналната стойност на всеки един цял дял от чистото имущество на Договорния Фонд е 10 (десет) лева.

(3) Срещу закупените дялове инвеститорите правят вноски в пари.

(4) Броят дялове на Фонда се променя в резултат на тяхната продажба или обратно изкупуване.

(5) Договорният Фонд може да издава на базата на нетната стойност на активите си и частични дялове срещу направена парична вноска с определен размер, ако срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове.

Ред за ползване на заемни средства от Договорния Фонд

Чл. 16. /изм. и доп. 18.05.2016 г., изм.- СД от 22.03.2019 г./ Договорният Фонд не може да ползва заеми, освен в случаите, посочени по-долу или в други случаи, определени от действащото законодателство. Ползването на заеми се извършва само с предварителното разрешение на КФН и при едновременното спазване на следните условия:

1. заемът е за срок, не по-дълъг от три месеца, и е необходим за покриване на задълженията по обратното изкупуване на дяловете на схемата;

2. заемът съответно общата сума на заемите в един и същ период, да не надвишава 10 на сто от активите на Фонда;

3. условията на договора за заем не са по-неблагоприятни от обичайните за пазара и уставът или правилата на колективната инвестиционна схема допускат сключването на такъв договор.

Емисионна стойност

Чл. 17. Дяловете на Договорния Фонд се придобиват по емисионната стойност по чл. 21, ал. 1.

Неделимост

Чл. 17а. (1) Договорният Фонд издава и изкупува обратно цели дялове. Съгласно чл. 15, ал. 5 от тези Правила и по реда и при условията, предвидени в правилата на Централния депозитар, Договорният Фонд може да издава и частични дялове, описани до четвъртия знак след десетичната запетая.

(2) Когато делът (цял или частичен) принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по него заедно, като определят пълномощник. Пълномощникът следва да е упълномощен с изрично писмено нотариално заверено пълномощно съгласно закона.

Книга на притежателите на дялове

Чл. 18. Книгата на притежателите на дялове от Договорния Фонд се води от Централния депозитар.

Прехвърляне на дялове

Чл. 19. Дяловете на Договорния Фонд се прехвърлят свободно, без ограничения или условия, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

Нетна стойност на активите на Договорния Фонд и нетна стойност на активите на един дял. Методи за оценка на активи и пасиви

Чл. 20. (1) Нетната стойност на активите на Договорния Фонд и нетната стойност на активите на един дял се определят два пъти седмично, на равни интервали от време - в понеделник и четвъртък, при условията и по реда на действащото законодателство, тези Правила, Проспекта и Правилата за оценка по ал. 2.

(2) Управляващото Дружество приема Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Договорния Фонд, съдържащи принципите и методите за оценка на активите, както и системата за организация на тази дейност.

(3) /изм.- СД от 21.11.2022 г./ Изчисляването на нетната стойност на активите се извършва не по-късно от 14.30 часа на всеки работен ден, следващ деня, за който се отнася оценката съгласно предвиденото в Правилата за оценка. При изчисляването на нетната стойност на активите се извършва и начисляване на дължимите възнаграждения на Управляващото Дружество, както и на други разходи в съответствие с нормативните изисквания и сключените договори.

(4) При първоначално придобиване (признаване) активите на Договорния Фонд се оценяват по цена на придобиване, включваща и разходите по сделката. Последващо оценяване се извършва за всяка ценна книга, финансов инструмент и друг актив, включително и за първоначално признатите към датата на оценката, по ред и начин, предвидени в Правилата за оценка, при спазване на изискванията на нормативните актове, международните стандарти и практики, и указанията на КФН, чрез прилагане на следните методи:

1. /изм.- СД от 21.11.2022 г./ последваща оценка на емитираните от Република България ценни книжа и инструменти на паричния пазар, както и издадените от друга държава членка и трета държава ценни книжа и инструменти

на паричния пазар, търгувани на места за търговия при активен пазар се определя:

1.1. по цена „купува“ при затваряне на пазара за деня, към който се извършва оценката, обявена в електронна система за ценова информация;

1.2. по цена „купува“ при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация, в случай че мястото за търговия не работи в деня, към който се извършва оценката.

1.3. цена „купува“ се взема от системата за ценова информация Reuters (Refinitiv), обявена при затваряне на конкретния работен ден - (Price History Bid). При липса на стойност за конкретния работен ден се взема ценова информация от системата Bloomberg (Historical price, close bid, source BGN).

2. /изм.- СД от 21.11.2022 г./ Ако финансовите инструменти по т. 1 не могат да се оценят съгласно посоченото в т. 1.1-1.3, се прилагат посочените техники за оценяване по т. 8, а в случай, че и те не могат да бъдат използвани, за тяхната оценка се прилага методът на съпоставими цени за финансови инструменти със сходни условия за плащане, падеж и ликвидност.

3. /изм.- СД от 21.11.2022 г./ Последваща оценка на прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на места за търговия при активен пазар се извършва:

3.1. по цена на затваряне към деня на оценката;

3.2. по цена на затваряне към деня на оценката от места за търговия, от които за съответния ден е изтъргуван най-голям обем прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар в случаите, когато те са допуснати до търговия на повече от едно място за търговия;

3.3. по цена на затваряне за последния работен ден, ако мястото за търговия не работи в деня, към който се извършва оценката.

4. /изм.- СД от 21.11.2022 г./ Последваща оценка на финансовите инструменти при неактивен пазар се определя, като се използват техники за оценяване. Техниките за оценяване включват използване на цени от скорошни и справедливи пазарни сделки между информирани и желаещи страни, справка за текущата справедлива стойност на друг актив, който е в значителна степен еквивалентен, и общоприети методи.

5. /изм. - СД от 21.11.2022 г./ При невъзможност да се приложат начините по т. 3 за оценка на акции, както и за акциите, които не се търгуват на регулирани пазари или други места за търговия, справедливата стойност се определя чрез посочените техники за оценяване по т. 8, а в случай, че и те не могат да бъдат използвани справедливата стойност се определя чрез последователно прилагане на следните методи:

- метод на пазарните множители- съотношението цена - печалба на дружества аналози.

- на нетната балансова стойност на активите и

- метод на дисконтираните бъдещи нетни парични потоци.

Тези методи се прилагат в следната последователността: метод на дисконтираните бъдещи нетни парични потоци, метод на нетната стойност на активите и метод на пазарните множители на дружества аналози, при условие, че посоченият на първо място метод не може да бъде използван.

Прилагането на даден метод следва да се аргументира подробно, като се обоснове методиката за изчисление на цените. Избраният метод се прилага

последователно при оценката на съответната ценна книга.

6. /предишна т. 5, изм.- СД от 21.11.2022 г./ От датата на записване на акциите в резултат на упражняване на правата до датата на регистриране на увеличението на капитала и вписването му в депозитарната институция записаните акции се отразяват като вземане, което се формира като броят на записаните акции се умножи по сумата от стойността на едно право по последната оценка преди записването на акциите, разделена на броя акции в едно право и емисионната стойност на една акция. От датата на записване на акциите в резултат на упражняване на правата до датата на заплащане на емисионната им стойност възниква задължение на договорния фонд към дружеството - емитент.

7. /изм.- СД от 28.03.2012г., предишна т. 6, изм.- СД от 21.11.2022 г. , изм.- СД от 22.12.2022 г./ Последваща оценка на дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 38, ал. 1, т. 5 ЗДКИСДПКИ, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, се извършва по последната обявена цена на обратно изкупуване. Последваща оценка на дялове на договорен фонд, който не е достигнал минималния размер на нетната стойност на активите по чл. 9, ал. 1 ЗДКИСДПКИ, се извършва по последната определена и обявена емисионна стойност на един дял, намалена с размера на предвидените в правилата на договорния фонд разходи по емитирането и по обратното изкупуване на един дял.

8. /нова - СД от 21.11.2022 г./ (1) Последваща оценка на прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на места за търговия, в случай че с тях няма сключени сделки в деня, към който се извършва оценката, се определя по цена на затваряне за най-близкия ден от 30-дневния период, предхождащ деня, към който се извършва оценката.

(2) Справедливата стойност на прехвърляемите ценни книжа и инструменти на паричен пазар, допуснати до или търгувани на места за търговия, в случаите, когато не се провежда търговия на места за търговия в работни за страната дни, е цената на затваряне за деня на последната търговска сесия, предхождащ деня, към който се извършва оценката. В случай че няма сключени сделки в деня на последната търговска сесия, предхождащ деня, към който се извършва оценката, справедливата стойност на тези инструменти се определя по цена на затваряне за търговия за най-близкия ден от 30-дневния период, предхождащ деня, към който се извършва оценката. При оценката на облигации и други форми на секюритизиран дълг (дългови ценни книжа) се отчита и натрупаната лихва за съответните дни.

9. /изм. - СД от 21.11.2022 г./ При невъзможност да бъде приложен редът по т. 8, за формиране на последваща оценка на облигации и други форми на секюритизиран дълг (дългови ценни книжа) се прилага методът на дисконтираните бъдещи нетни парични потоци по формулата, посочен в правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите (Правила за оценка).

10. /изм. - СД от 21.11.2022 г./ За последваща оценка на финансови инструменти на дружества, които са обявени в несъстоятелност, се използва коефициент нула, съответно се приема, че тяхната справедлива стойност е нула.

11 /изм. - СД от 21.11.2022 г./ Последващата оценка на деривативни финансови инструменти с базов актив ценни книжа, допуснати до или търгувани на функциониращи редовно, признати и публично достъпни регулирани пазари

се определя съгласно т. 3.

12. /изм.- СД от 21.11.2022 г./ При невъзможност да се приложи т. 11, последващата оценка на кол-опции се определя по метода на Black-Scholes, оценката на пут-опции се извършва при съответно прилагане на метода на Black-Scholes. Същото важи и при формиране на последваща оценка на варанти, допуснати до или търгувани на регулирани пазари или други места за търговия, или търгувани на извънборсови пазари.

13. /изм.- СД от 21.11.2022 г./ При невъзможност да бъде приложена т. 11 при формиране на последваща оценка на фючърси, търгувани на регулирани пазари или други места за търговия, се прилага формулата, посочена в Правилата за оценка.

14./изм.- СД от 21.11.2022 г./ Последваща оценка на деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, се определя по цена "купува" на маркет-мейкър при затваряне на пазара в работния ден, предхождащ датата на оценката. При невъзможност да бъде приложено посоченото правило последващата оценка се определя като се използва формулата посочена в Правилата за оценка.

15. /изм.- СД от 21.11.2022 г./ Последваща оценка на финансови инструменти, допуснати до търговия на повече от един регулиран пазар, се определя по цени, оповестявани публично от регулирания пазар, на който управляващото дружество има осигурен достъп и финансовият инструмент е първоначално закупен.

16. /изм.- СД от 11.05.2012 г., предишна т.11, изм.- СД от 21.11.2022 г./ Последваща оценка на влоговете в банки, парите на каса и краткосрочните вземания се оценяват към деня на оценката, както следва:

а) /изм. - реш. на СД от 08.06.2012 г./ срочните и безсрочните влогове, парите на каса - по номинална стойност;

б) /отм.- реш. на СД от 08.06.2012 г./

в)/отм.- реш. на СД от 11.05.2012 г./

г) краткосрочните вземания без определен лихвен процент или доход - по себестойност;

д) краткосрочните вземания с определен лихвен процент или доход - по себестойност.

17. /предишна т. 13, изм.- СД от 21.11.2022 г./ Финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в левова равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката.

18. /изм.- СД от 21.11.2022 г./ Ако инструментите на паричния пазар (допуснати до търговия или търгувани на регулиран пазар или друго място за търговия) не могат да се оценят съгласно посочените техники за оценяване по т. 8, за тяхната оценка се използват формули, посочени в Правилата за оценка.

19. /нова- СД от 11.05.2012 г., предишна т. 14, изм.- СД от 21.11.2022 г./ Справедливата стойност на финансовите инструменти на колективната инвестиционна схема при неактивен пазар се определя, като се използват техники за оценяване, които включват използване на цени от скорошни и справедливи пазарни сделки между информирани и желаещи страни, справка за текущата справедлива стойност на друг актив, който е в значителна степен еквивалентен и общоприети методи.

(5) Стойността на пасивите е равна на сумата от балансовите стойности на краткосрочните и дългосрочните задължения по баланса. Задълженията, деноминирани във валута, се изчисляват по централния курс на Българската народна банка към датата на оценяване.

(6) Нетната стойност на активите на Договорния Фонд се изчислява, като от стойността на всички активи, оценени по реда на Правилата за оценка, се извади стойността на всички пасиви, изчислена съгласно ал. 5.

(7) Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите на Договорния Фонд, изчислена съгласно предходните разпоредби, разделена на броя на дяловете на Фонда в обръщение към момента на това определяне.

(8) /изм.- СД от 11.05.2012 г., изм. – СД от 22.03.2019 г./ Два пъти седмично (при определянето им) Управляващото Дружество обявява НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Договорния Фонд и ги публикува на посочената в Проспекта интернет страница.

(9) При несъответствие на горните алинеи с последващи промени в нормативните актове, касаещи определянето на нетната стойност на активите на Договорния Фонд, се прилагат новите нормативни разпоредби от влизането им в сила. В тези случаи Управляващото Дружество привежда Правилата на Фонда в съответствие с нормативните промени в най-краткия разумен срок.

(10) /нова- СД от 11.05.2012 г./ Придобитите от Управляващото дружество финансови инструменти се осчетоводяват към датата на уреждане на сделката /сетълмент- дата на сделката/.

Продажба и обратно изкупуване на дялове

Чл. 21. (1) Договорният Фонд е задължен постоянно (всеки работен ден) да предлага дяловете си на инвеститорите по емисионна стойност, основана на нетната стойност на активите на един дял, увеличена с разходите по емитирането в размер на 0% /нула на сто/ от нетната стойност на активите на един дял.

(2) /изм. и доп. 18.05.2016 г./ Договорният Фонд е задължен, по искане на притежателите на дялове, да изкупува обратно дяловете си по цена, основана на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване в размер на 0.75% (нула цяло седемдесет и пет десети на сто) от нетната стойност на активите на един дял. При издаден частичен дял обратното изкупуване се извършва по цена, равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване на един дял и умножена по частта от един цял дял, притежавана от инвеститора. Предходните изречения не се прилагат в случаите на спиране на обратното изкупуване по чл. 25 от тези Правила.

(3) /изм. и доп. 15.06.2016 г., изм.– СД от 21.11.2022 г./ Изчисляване на нетната стойност на активите на Договорния Фонд и на нетната стойност на активите на един дял се извършва по реда на чл. 20 от тези Правила. При изчисляване на нетната стойност на активите на един дял емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се закръглят до четвъртото число след десетичния знак. НСА, НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратното изкупуване се изчисляват в лева. Управляващото Дружество приключва процедурата по изчисляване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване до 14,30 часа на работния ден, в който се извършва изчисляване на емисионната стойност

и цената на обратно изкупуване съгласно действащото законодателство, тези Правила и Правилата за оценка.

(4) /изм.- СД от 22.03.2019 г., изм.- СД от 21.11.2022 г./ Управляващото дружество обявява на интернет страницата си емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Договорния Фонд до края на работния ден, в който се извършва изчисляването им. Управляващото дружество обявява в комисията обобщена информация за емисионните стойности и цените на обратно изкупуване на дяловете един път месечно в срок до три работни дни след края на месеца.

(5) В Проспекта на Договорния Фонд могат да се съдържат условия за минимална стойност на сделките по покупка и обратно изкупуване на дялове.

(6) /изм.- СД от 22.12.2022 г./ Продажбата и обратното изкупуване на дяловете на Договорния Фонд се извършва от Управляващото Дружество от името иза сметка на Фонда по емисионната стойност или цената на обратно изкупуване за най-близкия работен ден, следващ деня, в който е направено писменото искане. Поръчката за покупка на дялове се изпълнява до размера на внесената от инвеститора сума, като броят на закупените цели дялове се закръглява към по-малкото цяло число, а срещу остатъка от внесената сума се издава частичен дял, описан до четвъртия знак след десетичната запетая, по реда, предвиден в правилата на Централния депозитар.

(7) Всички поръчки за продажба, съответно за обратно изкупуване на дялове на Договорния Фонд, получени в периода между две изчисления на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност.

(8) /изм.- СД от 28.03.2012 г./ Продажбата на дялове на Договорния Фонд се изпълнява в срок най-много до 7 дни след датата на подаване на поръчката. Обратното изкупуване на дялове на Фонда се изпълнява в срок най-много до 10 дни след датата на подаване на поръчката.

(9) Ако е допусната грешка при изчисляване на нетната стойност на активите на един дял, в резултат на което е завишена емисионната стойност с над 0,5 (нула цяло и пет) на сто от нетната стойност на активите на един дял, Управляващото Дружество е длъжно да възстанови разликата на инвеститора, закупил дялове по завишена емисионна стойност от средствата на Договорния Фонд в 10-дневен срок от констатиране на грешката, освен ако инвеститорът е бил недобросъвестен.

(10) Ако е допусната грешка при изчисляване на нетната стойност на активите на един дял, в резултат на която е занижена емисионната стойност с над 0,5 (нула цяло и пет) на сто от нетната стойност на активите на един дял, Управляващото Дружество е длъжно да възстанови на Договорния Фонд дължимата сума за собствена сметка в 10-дневен срок от констатиране на грешката.

(11) /изм. и доп. 18.05.2016 г./ Ако допуснатата грешка не превишава 0,5 (нула цяло и пет) на сто от нетната стойност на активите на един дял, Управляващото Дружество предприема необходимите мерки за избягване на грешки при изчисляването на нетната стойност на активите на един дял. Тези правила намират приложение и когато е допусната грешка при изчисляване на нетната стойност на активите на един дял, в резултат на което е занижена или завишена цената на обратно изкупуване на един дял.

(12) /изм.- СД от 22.12.2022 г./ При промяна в надбавката (превишението на емисионната стойност на един дял над нетната стойност на активите на един дял, с размера на разходите по продажбата на дялове), съответно при промяна на отбива (намалението на цената на обратно изкупуване на един дял под нетната стойност на активите на един дял, с размера на разходите по обратното изкупуване на дялове), Управляващото Дружество уведомява притежателите на дялове и останалите инвеститори чрез съобщение в поне един централен ежедневник незабавно след одобрението от заместник-председателя на промените в тези Правила.

(13) Управляващото Дружество спира продажбата на дялове в случай на временно преустановяване на обратното изкупуване на дялове на Фонда. В тези случаи прекратяването на продажбата на дялове е за срока на временното спиране на обратното изкупуване.

(14) /изм.- СД от 22.03.2019 г./ Управляващото Дружество уведомява притежателите на дялове на Фонда за спирането на продажбата/обратното изкупуване незабавно след вземането на решение за това на местата ("гешетата")/ за продажба и обратно изкупуване, както и чрез публикация на интернет страницата си.

(15) При възобновяване на продажбата/обратното изкупуване Управляващото Дружество обявява емисионната стойност и цената на обратно изкупуване в деня, предхождащ възобновяването.

Задължения на Управляващото Дружество при продажба и обратно изкупуване на дялове

Чл. 22. (1) /изм.- СД от 21.11.2022 г./ При осъществяване на дейността по продажба и обратно изкупуване Управляващото Дружество:

-осигурява, включително чрез сключване на договор с банка или финансова институция, ползване на мрежа от офиси ("гешета"), където се приемат поръчките за продажба и обратно изкупуване на дялове и се осъществяват контактите с притежателите на дялове на Договорния Фонд, както и осигурява условия за приемане и приема поръчките всеки работен ден;

-открива към своята сметка в Централния депозитар подсметки на притежателите на дялове от Договорния Фонд;

-приема от инвеститорите всеки работен ден поръчки с нормативно определеното съдържание за покупка и обратно изкупуване на дялове от Договорния Фонд;

-предоставя на Централния Депозитар съгласно неговия Правилник информацията, необходима за сетълмента на сключените сделки с продадени/изкупени обратно дялове от Договорния Фонд;

-два пъти седмично (в деня на изчисляването им) изпраща на Банката Депозитар, изчислената нетна стойност на активите, нетна стойност на активите на един дял, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на дяловете от Договорния Фонд, както и цялата информация за определянето им, включително броя на продадените и обратно изкупени дялове с приключил сетълмент;

-разглежда незабавно всички изявления, становища и препоръки на Банката Депозитар, направени или дадени при осъществяване на нейните контролни функции;

-до края на работния ден осчетоводява всички извършени за сметка на

Договорния Фонд сделки и операции;

-извършва всички други правни и фактически действия по продажбата и обратното изкупуване съгласно действащото законодателство, тези Правила и Проспекта на Фонда.

(2) /изм.- СД от 21.11.2022 г., изм.- СД от 22.12.2022/ Управляващото Дружество е длъжно:

-да получава плащания от инвеститори и/или внася постъпилите в брой парични средства за продажба на дялове на Договорния Фонд само по банковата сметка, специално открита за тази цел в Банката Депозитар, до края на следващия работен ден;

-да извършва сделките по продажба на дялове на Договорния Фонд в срок до 7 дни от датата на подаване на поръчката, и да извършва сделките по обратно изкупуване на дялове на Фонда в срок до 10 дни от датата на подаване на нареждането;

-да извършва покупката на дялове на Фонда по първата емисионна стойност, обявена след деня, в който поръчката е подадена, а обратното изкупуване - по първата цена на обратно изкупуване, обявена след деня, в който поръчката е подадена;

- /изм. и доп. 18.05.2016 г./ всички поръчки за покупка, съответно за обратно изкупуване на дялове на Фонда, получени в периода между две емисионни стойности, се изпълняват на една и съща цена - по следващата обявена емисионна стойност, съответно цена на обратно изкупуване.

- не по-късно от края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката по избор на клиента, предоставил поръчката да предостави писмено потвърждение за изпълнението ѝ на хартиен или друг носител при условия, че предоставянето на информация на друг траен носител е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента и последният изрично е предпочел този начин на предоставяне на информация пред предоставянето ѝ на хартиен носител.

Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване

Чл. 23. (1) По решение на Управляващото Дружество Договорният Фонд може временно да спре обратното изкупуване на своите дялове само в изключителни случаи, ако обстоятелствата го налагат и спирането е оправдано с оглед на интересите на притежателите на дялове, включително в следните случаи:

1. /изм.- СД от 28.03.2012 г./ когато на регулиран пазар, на който съществена част от активите на Договорния Фонд са допуснати или се търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничение - за срока на спирането, или ограничаването;

2. /изм.- СД от 28.03.2012 г./ когато не могат да бъдат оценени правилно активите или задълженията на Договорния Фонд или Управляващото дружество не може да се разпорежда с активите на Фонда, без да увреди интересите на притежателите на дялове - за срок докато трае невъзможността;

3. от момента на вземане на решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане, вливане, разделяне или отделяне на Договорния Фонд - до приключване на процедурата;

4. /отм. - СД от 22.03.2019 г./

5/изм.- СД от 22.12.2022 г./ в случай на разваляне на договора с Банката

Депозитар поради виновно нейно поведение, отнемане на лиценза за банкова дейност на Банката Депозитар или налагане на други ограничения на дейността ѝ, които правят невъзможно изпълнението на задълженията ѝ по договора за депозитарни услуги или могат да увредят интересите на притежателите на дялове на Фонда - за минималния необходим срок, но не повече от 2 месеца.

(2) /изм.- СД от 28.03.2012 г./ При вземане на решението за временно спиране на обратното изкупуване по ал. 1, Управляващото Дружество определя и срока на временното спиране, отчитайки конкретните обстоятелства и в съответствие със ЗДКИСДПКИ и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

(3) Управляващото Дружество незабавно спира продажбата на дялове, в случай че временно е преустановено обратното изкупуване на дялове на Договорния Фонд. В тези случаи прекратяването на публичното предлагане е за срока на временното спиране на обратното изкупуване, съответно за периода, с който е удължен срока на временното спиране на обратното изкупуване на дялове.

(4) /изм.- СД от 28.03.2012 г./ Управляващото Дружество уведомява Комисията, Банката Депозитар, и Борсата, включително и компетентните органи на всички държави членки, в които предлага дяловете си, за спирането на обратното изкупуване, съответно за възобновяване на обратното изкупуване, до края на работния ден, съответно при възобновяване до края на предходния работен ден, а притежателите на дялове - на интернет страницата си, определен за обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване.

(5) /изм.- СД от 22.03.2019 г./ Поръчките, подадени след последното обявяване на цената на обратно изкупуване преди началната дата на срока на временното спиране, не се изпълняват. Управляващото дружество възстановява сумите на инвеститорите, подали поръчки за покупка на акции или дялове, по банковата им сметка или на касата на дружеството до края на работния ден, следващ деня, в който е взето решение за спиране на емитиране на дялове..

(6) Обратното изкупуване се възобновява от Управляващото Дружество с изтичането на срока, определен в решението за спиране на обратното изкупуване, съответно в решението за удължаване срока на спиране на обратното изкупуване. Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване трябва да бъдат обявени в деня, предхождащ възобновяването. Следващото определяне и обявяване на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване се извършва в дните, посочени в Проспекта.

(7) В случай че се налага удължаване на срока на спиране на обратното изкупуване, управляващото дружество е длъжно да уведоми за това Комисията, банката депозитар и регулирания пазар, на който се търгуват дяловете му, не по късно от 7 седем/ дни преди изтичане на първоначално определения от него срок. Ако срокът на спирането е по-кратък от 7 дни, включително в случаите, когато обратното изкупуване е било спряно по технически причини, управляващото дружество извършва уведомленията по предходното изречение до края на работния ден, предхождащ датата, на която е трябвало да бъде подновено изкупуването.

Реинвестиране на дохода на Фонда

Чл. 24. (1) Договорният Фонд не разпределя доход, включително дохода

съгласно заверения от регистриран одитор годишен финансов отчет на Фонда, между притежателите на неговите дялове.

(2) Управляващото Дружество реинвестира дохода на Договорния Фонд по ал.1 в неговата дейност с оглед нарастване на нетната стойност на активите на Фонда, в интерес на притежателите на дялове от Фонда.

(3) Реинвестирането на дохода се извършва в съответствие с инвестиционните цели, стратегии, политика и ограничения на Фонда, при отчитане на конкретните пазарни условия и при спазване на закона, указанията на Комисията и вътрешните актове на Фонда.

РАЗДЕЛ III ПРАВА НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ

Права на инвеститорите във Фонда

Чл. 25. Всеки дял на Договорния Фонд дава следните права на своя притежател:

1. право на обратно изкупуване на дела от Договорния Фонд;
2. /изм. и доп. 18.05.2016 г./ право на част от имуществото на фонда, при ликвидация на фонда;
3. право на информация.
4. /доп.- СД от 22.03.2019 г./ Инвеститорите имат право да подават жалби, без да заплащат такса. Информацията относно реда за подаване и разглеждане на жалби се предоставя безплатно на инвеститорите.

Право на обратно изкупуване

Чл. 26. /изм. и доп. 18.05.2016 г., изм. и доп.15.06.2016 г./ (1) Колективната инвестиционна схема е задължена постоянно да предлага дяловете си на инвеститорите по емисионна стойност, основаваща се на нетната стойност на активите, и по искане на притежателите на дялове да ги изкупува по цена, основаваща се на нетната стойност на активите, при условия и по ред, определени в правилата на договорния фонд, освен когато обратното изкупуване е спряно в съответствие с предвидените в Правилата случаи.

(2) Искането за обратно изкупуване може да се отнася за част или за всички притежавани от инвеститора дялове.

(3) Обратното изкупуване на дяловете се извършва по цена, равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване в размер, съгласно чл. 21, ал. 2. При издаден частичен дял обратното изкупуване се извършва по цена, равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване на един дял и умножена по частта от един цял дял, притежавана от инвеститора.

(4) /изм.- СД от 22.12.2022 г./ Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват в срок до 10 дни от датата на подаване на нареждането по първата цена на обратно изкупуване, обявена след деня на подаване на поръчката.

Право на ликвидационна квота

Чл. 27. При ликвидация на Фонда всеки инвеститор има право на част от имуществото на Фонда, съответстваща на притежаваните от него дялове.

Право на информация

Чл. 28. Всеки инвеститор има право на информация, съдържаща се в Проспекта и периодичните отчети на Договорния Фонд, както и на друга публична информация относно Фонда.

РАЗДЕЛ IV ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФОНДА

Общи разпоредби

Чл. 29. (1) Управляващото Дружество организира Договорния Фонд, като приема настоящите Правила, Проспекта, Правилата за оценка, Правилата за управление на риска, както и други актове, необходими за неговото устройство и функциониране, подава заявление за издаване на разрешение от Комисията за организиране и управление на Фонда, и осъществява други подобни организационни действия.

(2) Управляващото Дружество управлява Договорния Фонд като взема необходимите решения, свързани с неговата организация, функциониране и прекратяване, както и с текущото оперативно управление на Фонда. Решенията по предходното изречение се вземат от Съвета на директорите на Управляващото Дружество.

(3) Инвестиционните решения относно активите на Договорния Фонд се вземат от инвестиционния консултант на Управляващото Дружество.

Представителство на Фонда

Чл. 30. /изм.- СД от 22.12.2022 г./ Договорният Фонд се представлява пред трети лица от лицето/ата, представляващо/и Управляващото Дружество, които действат от името и за сметка на Фонда.

Ръководни принципи на управление на Фонда. Дължимата грижа

Чл. 31. (1) Управляващото Дружество, членовете на неговия Съвет на директорите и неговият инвестиционен консултант са длъжни да действат в най-добрия интерес на всички притежатели на дялове в Договорния Фонд, като се ръководят само от този интерес при управление на Фонда.

(2) При вземане на решения и осъществяване на функциите по управление на Договорния Фонд членовете на Съвета на директорите на Управляващото Дружество са длъжни:

1. да действат честно, професионално и лоялно с цел защита на инвеститорите и осигуряване стабилността и интегритета на пазара на финансови инструменти, с умения, старание и грижа на добър търговец (професионалист) по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички притежатели на дялове на Фонда и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;

2. да предпочитат интереса на притежателите на дялове на Фонда пред своя собствен интерес;

3. да разполагат и използват ефективно ресурсите и процедурите, необходими за правилното извършване на дейността на управляващото дружество;

4. да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса

на притежателите на дялове на Фонда, а ако такива конфликти възникнат – своевременно и пълно да ги разкриват писмено пред съответния орган и да не участват, както и да не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи;

5. да не разпространяват непублична информация за Фонда и след като престанат да бъдат членове на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства съгласно закона.

6. да се съобразяват с всички регулаторни изисквания при осъществяването на дейността си в най-добрия интерес на инвеститорите и на интегритета на пазара.

(3) Разпоредбите на ал. 2 се прилагат и спрямо физическите лица, които представляват юридически лица - членове на съвета, както и спрямо прокуристите.

Функции по управление на Фонда

Чл. 32. (1) Управляващото Дружество е длъжно да управлява дейността на Фонда като извършва:

1. набиране на парични средства чрез публично предлагане на дялове (продажба на дялове на Фонда);

2. инвестиране на набраните парични средства в ценни книжа и други допустими ликвидни финансови активи, включително инструменти с фиксирана доходност;

3. обратно изкупуване на дяловете на Фонда.

(2) Управляващото Дружество продава и изкупува обратно дяловете на Договорния Фонд, като за осъществяване на контакт с инвеститорите осигурява мрежа от "гишета" (офиси) за извършване на посочените действия.

(3) Функциите на Управляващото Дружество по инвестиране на набраните парични средства включват анализ на пазара на ценни книжа, формиране на портфейл от ценни книжа и други ликвидни финансови активи, ревизия на формирания портфейл и оценка на неговата ефективност. При осъществяване на дейността си Управляващото Дружество формира инвестиционни решения и дава нареждания за тяхното изпълнение на упълномощените от него инвестиционни посредници, с изключение на случаите когато сделките с финансови инструменти и инструменти на паричния пазар могат да бъдат извършени от Управляващото Дружество.

(4) При осъществяване на дейността по ал. 1 Управляващото Дружество изчислява НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда под контрола на Банката Депозитар, води счетоводството, поддържа и съхранява отчетността и изпълнява всички други подобни задължения.

(5) Управляващото Дружество управлява рекламната и маркетинговата дейност на Договорния Фонд и поддържа информация за Фонда на своята страница в Интернет.

(6) Управляващото Дружество извършва и всички други дейности, които са необходими във връзка със законосъобразното функциониране и прекратяване на Фонда.

(7) При осъществяване на дейността по управление на Договорния Фонд Управляващото Дружество е длъжно да осъществява инвестиционната политика с

оглед постигане инвестиционните цели на Фонда, да спазва инвестиционните ограничения, предвидени в закона, в тези Правила и в Проспекта, както и да спазва Правилата за оценка, Правилата за управление на риска и другите вътрешни актове на Фонда.

(8) /изм.- СД от 28.03.2012 г./ За въпросите, които не са уредени изрично в тези Правила, се прилагат съответно разпоредбите на Общите условия на Управляващото Дружество, както и разпоредбите на ЗДКИСДПКИ, наредбите по приложението му и останалите относими нормативни актове.

Решения на Управляващото Дружество относно дейността на Фонда

Чл. 33. (1) /изм.- СД от 21.11.2022 г./ При осъществяване на функциите по чл. 32 Управляващото Дружество взема решения по всички въпроси, свързани с организацията, осъществяването на дейност и прекратяването на Фонда, включително:

1. изменение и допълване на тези Правила, на Правилата за оценка на портфейла, на Правилата за управление на риска и други вътрешни актове, както и относно актуализиране на Проспекта на Фонда;

2. сключва, контролира изпълнението, прекратява и разваля договорите с Банката Депозитар и инвестиционните посредници, изпълняващи инвестиционните нареждания относно управлението на портфейла на Фонда;

3. избира и освобождава регистрираните одитори на Фонда;

4. изготвя и приема годишния финансов отчет на Фонда след заверка от назначените регистрирани одитори;

5. определя два пъти седмично нетната стойност на активите на Фонда, НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на неговите дялове;

6. взема решения за временно спиране/възобновяване на обратното изкупуване и за удължаване срока на временното спиране на обратното изкупуване, при условията и по реда, предвидени в тези Правила;

7. взема решение за сключване на договор за заем;

8. взема решения относно преобразуване и прекратяване на Договорния Фонд;

9. избира ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на Фонда.

(2) Решенията по ал. 1 се вземат от Управляващото Дружество при условията и по реда, предвиден в неговия устав.

(3) /изм.- СД от 28.03.2012 г., изм.- СД от 22.03.2019 г., изм.- СД от 22.12.2022 г./ Промяна в Правилата на Договорния Фонд, в Правилата за оценка и в Правилата за управление на риска, промяна в договора за депозитарни услуги, както и замяна на Банката Депозитар и на Управляващото Дружество, се допуска след одобрение от заместник-председателя. Ползването на заем при условията на чл. 27, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ се допуска след разрешение на КФН по предложение на заместник-председателя.

(4) Преобразуването и прекратяването на Договорния Фонд се извършва с разрешение на Комисията. Лицата, определени за ликвидатори на Фонда се одобряват от Комисията.

Забрани за Управляващото Дружество

Чл. 34. Управляващото Дружество не може:

1. да извършва дейност извън инвестиционните цели и стратегия на Договорния Фонд така, както са записани в тези Правила и в Проспекта;

2. да получава доход под формата на отстъпки от комисионните възнаграждения на инвестиционните посредници, чрез които се изпълняват нарежданията му, или да получава други доходи или непарични стимули, ако с това се поражда конфликт на интереси или се нарушава задължението на Управляващото Дружество за равностойно третиране и полагане на дължима грижа към интересите на лицата и фондовете, чиято дейност или портфейл управлява;

3. да предоставя невярна или заблуждаваща информация, включително за състава, стойността и структурата на активите от портфейла на Договорния Фонд, както и за състоянието на пазара на финансови инструменти;

4. да използва активите на Фонда за цели, които противоречат на закона, на актовете по прилагането му, на тези Правила или Проспекта на Фонда.

Ограничения към Управляващото Дружество

Чл. 35. /изм. и доп. 18.05.2016 г./ (1) Членовете на управителните и контролни органи на Управляващото Дружество, както и всяко лице, което взема решения по управление дейността на Договорния Фонд, не могат да бъдат едно и също лице с инвестиционния посредник, чрез който се сключват и изпълняват инвестиционни сделки. Не могат да бъдат и едно и също лице с банката депозитар.

(2) Управляващото Дружество не може да използва и залага имуществото на Договорния Фонд за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на Фонда.

(3) Членовете на управителните и контролните органи на Управляващото Дружество, не могат да инвестират средствата на Договорния Фонд във финансови инструменти, издадени от самите тях или от свързани с тях лица.

(4) /изм. - СД от 21.11.2022 г./ Членовете на управителните или на контролните органи на Управляващото Дружество и свързани с тях лица, както и други лица, които работят по договор за Управляващото Дружество, не могат да бъдат страна по сделка с Управляващото Дружество, когато то действа за сметка на Договорния Фонд, освен в качеството им на притежатели на дялове от Фонда при спазване на ограничения, определени с наредба, както и при спазване на правилата на Управляващото дружество за личните сделки.

Възнаграждение на Управляващото Дружество

Чл. 36. /изм. и доп. 18.05.2016 г./ (1) Годишното възнаграждение на Управляващото Дружество е в размер до 2.5% (две цяло и пет десети на сто) от средната годишна нетна стойност на активите на Договорния Фонд. Управляващото Дружество може да се откаже от част от това възнаграждение.

(2) Възнаграждението по ал. 1 се начислява два пъти седмично, при определяне на нетната стойност на активите на Фонда. Възнаграждение се дължи за всеки календарен ден и се изчислява по следния начин: на база на НСА - за деня на определянето ѝ и за всеки следващ ден до следващия ден, в който се определя нова НСА. По своя преценка в определени дни Управляващото Дружество може да не начисли никакво или да начисли по-малко от допустимото

възнаграждение.

(3) Начислените през месеца възнаграждения се заплащат на Управляващото Дружество сумарно за целия месец, в началото на следващия месец.

(4) За периода, в който не е налице пълна година от учредяване на Фонда, възнаграждението на Управляващото дружество се определя при съответно приложение на предходните алинеи, така че да не надхвърля 2.5% (на годишна база) от нетната стойност на активите на Фонда за периода на съществуването му. Възнаграждение се дължи и за периода от учредяване на Фонда до достигане на минималната нетна стойност на активите на Фонда съгласно чл. 9, ал. 1 ЗДКИСДПКИ.

Такси и други разходи за сметка на Договорния Фонд

Чл. 37. (1) Освен възнаграждението на Управляващото Дружество, определено в чл. 36, разходите за дейността на Договорния Фонд включват:

1. всички разходи по учредяването на Договорния Фонд, включително такси на Комисията за издаване на разрешение за организиране и управление на Фонда, такса на Борсата за приемане за търговия на дяловете на Фонда, такса на Централния депозитар за регистриране на дяловете на Фонда, както и възнаграждения на консултанти;

2. възнаграждение на Банката Депозитар - съгласно договора с Банката Депозитар;

3. възнаграждения и такси на инвестиционните посредници, банки, Борсата и Централния депозитар, и други подобни, свързани с инвестиране на активите на Договорния Фонд;

4. възнаграждението на одиторите за заверка на годишния финансов отчет на Договорния Фонд, разходите за реклама и маркетинг на Фонда, за контакти с инвеститорите, текущите такси за надзор, членство и други подобни на Комисията, Борсата и Централния депозитар и други държавни органи и институции, свързани с дейността на Фонда;

5. разходите по осъществени сделки с ценни книжа или други ликвидни финансови активи и при преоценка на инвестициите в такива ценни книжа и активи, разходите от отрицателни курсови разлики, извънредни разходи, които не са по вина на длъжностни лица, както и други разходи, определени по предвидения в закона ред;

6. други разходи, посочени в тези Правила за сметка на Фонда, съдебни и други разходи, свързани със защита интересите на притежателите на дялове в Договорния Фонд, както и други извънредни разходи, свързани с дейността на Фонда.

(2) Когато Управляващото Дружество инвестира активите на Фонда в дялове на колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО и/или други колективни инвестиционни схеми по смисъла на чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, управлявани пряко или по делегация от същото Управляващо Дружество или друго дружество, с което Управляващото Дружество е свързано чрез общо управление или контрол, или чрез пряко или непряко участие, Управляващото Дружество или другото дружество нямат право да събират такси за продажба и обратно изкупуване за сметка на активите на Фонда.

(3) Управляващото дружество си възстановява извършените за Фонда разходи по ал. 1 след достигане на минималната нетна стойност на неговите активи по чл. 9, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

Ограничение на разходите за сметка на Фонда

Чл. 38. Управляващото дружество не може да събира такси, които не са предвидени в тези Правила.

Разходи за сметка на инвеститорите

Чл. 39. (1) / изм. - СД от 21.11.2022 г./ Управляващото Дружество не събира такса при продажба на дялове на ДФ „Общинска банка - Перспектива“.

(2) /изм.- СД от 22.12.2022 г./ Управляващото Дружество намалява цената на обратно изкупуване на дяловете с отбив с цел покриване на разходите по обратното изкупуване в размер на 0.75% (нула цяло и седемдесет и пет десети на сто) от нетната стойност на активите на един дял.

(3) Инвеститорите дължат следните такси за допълнителни услуги, оказвани им от Управляващото Дружество:

а) за издаване на депозитарна разписка - 1.00 лв.;

б) /изм.- СД от 21.11.2022 г./ за издаване на дубликат на депозитарна разписка - 4.80 лв.;

в) за прехвърляне на дялове от подсметка при Управляващото дружество по подсметка на притежателя на дялове при инвестиционен посредник (вкл. Банка депозитар или банка попечител) - 4.00 лв. на трансфер, ако не е договорено друго;

г) за пощенски разходи за изпращане на потвърждения за покупка/обратно изкупуване на дялове и депозитарни разписки - 4.00 лв.

(4) /изм.- СД от 22.03.2019 г. ., изм.- СД от 22.12.2022 г./ При промяна на разходите за издаване (продажба) и обратно изкупуване на дяловете на договорния фонд, управляващото дружество е длъжно да уведоми притежателите на дялове чрез съобщение на интернет страницата си, в срок не по-късно от деня след одобрението на промените в правилата на договорния фонд от заместник-председателя.

Проспект и Основен информационен документ

Чл. 40. (1) Управляващото Дружество публикува съгласно изискванията на закона Проспект на Договорния Фонд, който съдържа необходимата за вземане на информирано инвестиционно решение информация относно икономическото и финансовото състояние на Фонда и на правата, свързани с предлаганите дялове на Фонда.

(2) /изм.- СД от 28.03.2012 г. ., изм.- СД от 22.12.2022 г./ Управляващо дружество изготвя, предоставя и актуализира основен информационен документ по Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26 ноември 2014 г. относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти (Регламент (ЕС) № 1286/2014)

(3) /изм.- СД от 22.12.2022 г./ Проспектът на Договорния Фонд се актуализира при всяка промяна на съществените данни, включени в него, в 14-дневен срок от настъпване на промяната и в същия срок се представя в Комисията.

(4) /изм.- СД от 28.03.2012 г. ., изм.- СД от 22.12.2022 г./ Основният

информационен документ се предоставя безплатно от Управляващото Дружество на всяко лице, което записва дялове на Фонда, преди сключване на сделката. При поискване от лице, което записва дялове, Управляващото Дружество предоставя безплатно и Проспект, както и 6 – месечен отчет на Фонда.

(5) /изм.- СД от 28.03.2012 г. , изм.- СД от 22.12.2022 г./ Проспектът се предоставя на инвеститорите на интернет страницата на управляващото дружество. При поискване на инвеститорите управляващото дружество им предоставя безплатно хартиен екземпляр от проспекта.

(6) /нова - СД от 22.12.2022 г./ Основният информационен документ се публикува на интернет страницата на управляващото дружество. Същият се предоставя на инвеститорите на дребно на хартия, освен ако инвеститорът на дребно поиска друго. В този случай Основният информационен документ се предоставя на траен носител, различен от хартия или посредством уебсайт при спазване изискванията на Регламент (ЕС) № 1286/2014.

(7) /предишна т.6, изм.- СД от 22.12.2022 г./ Управляващото Дружество и членовете на управителния му орган отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта на Фонда. Съставителят на финансовите отчети отговаря солидарно с лицата по изречение първо за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Фонда, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Рекламираше на Фонда

Чл. 41. (1) /изм.- СД от 11.05.2012 г., изм.- СД от 22.12.2022 г./ За всички маркетингови съобщения до инвеститорите управляващото дружество спазва изискванията на чл. 4, параграфи 1 - 3 от Регламент (ЕС) 2019/1156 на Европейския парламент и на Съвета от 20 юни 2019 г. за улесняване на трансграничната дистрибуция на предприятия за колективно инвестиране и за изменение на регламенти (ЕС) № 345/2013, (ЕС) № 346/2013 и (ЕС) № 1286/2014 (ОВ, L 188/55 от 12 юли 2019 г.), наричан по-нататък „Регламент (ЕС) 2019/1156“, и насоките на ЕОЦКП по прилагането на чл. 4, параграф 1 от този регламент. Свързаните с дейността на Фонда рекламни материали включително публични изявления, интервюта и презентации на членовете на Съвета на директорите и на другите лица, работещи по договор за Управляващото Дружество, както и маркетингови съобщения за дейността на Фонда, изготвяни и разпространявани от трети лица, използвани от Управляващото дружество за маркетингови цели, трябва да бъдат предварително одобрени от ръководителя на звеното за нормативно съответствие.

(2) /нова - СД от 22.12.2022 г./ Привличането на инвеститори във Фонда чрез телефонни обаждания е допустимо само въз основа на предварително изготвена информация, която е одобрена по ал. 1 и е в пълно съответствие с Насоките относно маркетинговите съобщения съгласно Регламента относно трансграничното разпространение на фондове (ESMA34-45-1272). За проведения телефонен разговор се изготвя и съхранява за период от поне 5 години запис, който при поискване се предоставя на инвеститора или заместник-председателя.

(3) /нова - СД от 22.12.2022 г./ При телефонни обаждания, включително чрез използване на телефонен запис, с цел продажба на дялове на Фонда, допълнително се спазват следните изисквания:

1. допустимият интервал от време, през който могат да се осъществяват тези обаждания, е от 10 до 19 ч.;
2. потенциалният инвеститор се уведомява, че разговорът се записва;
3. при тези обаждания задължително се съобщават ясно и точно:
 - а) самоличността на лицето, което се обаждат, и наименованието на Фонда и нейното управляващо дружество, чиито акции, съответно дялове, са предмет на предлагане;
 - б) телефонният номер или адресът, на които може да се установи контакт с лицето, предлагащо дялове на Фонда;
 - в) целта на обаждането, когато е предложение за възмездно прехвърляне или покана за отправяне на предложение за възмездно придобиване на дялове на Фонда;
 - г) задължението на Управляващото Дружество да даде възможност на инвеститорите да се запознаят с актуален вариант на проспекта на Фонда.
- д) мястото, където са достъпни допълнителна информация и документи за колективната инвестиционна схема.

Конфиденциалност

Чл. 42. (1) Членовете на Съвета на директорите на Управляващото Дружество, неговите служители и всички други лица, работещи по договор за Управляващото Дружество, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и за пари на Договорния Фонд, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) Управляващото Дружество може да предоставя сведенията по предходната разпоредба само:

1. на Комисията, на Заместник-председателя и на оправомощени длъжностни лица от администрацията на Комисията, както и на регулирания пазар, на който е член, за целите на контролната им дейност и в рамките на заповедта за проверка;

2. /изм.- СД от 22.03.2019 г./ по решение на съда, издадено при условията и по реда на чл.91, ал.2 и 3 от ЗПФИ;

3. /изм.- СД от 22.03.2019 г./ по искане на главния прокурор или оправомощен от него заместник – при наличие на данни за организирана престъпна дейност или за изпиране на пари, в случаите по чл. 91, ал. 5 ЗПФИ.

Управляващото дружество предоставя информация в областта на данъчното облагане по реда на дял II, глава XVI, раздел IIIa и раздел VI от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс и чл. 73 от ЗДДФЛ;

4. /доп.- СД от 22.03.2019 г./ по писмено искане на директора на Националната следствена служба, на председателя на Държавна агенция „Национална сигурност“ или на главния секретар на Министерството на вътрешните работи за предоставяне на информация за наличностите и движението по сметките на дружествата с над 50 на 100 държавно и/или общинско участие;

5. /доп.- СД от 22.03.2019 г./ със съгласието на своя клиент;

6. /доп.- СД от 22.03.2019 г./ по реда на дял II, глава XVI, раздел IIIa от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс;

7. /доп.- СД от 22.03.2019 г./ в други предвидени от закона случаи.

Отговорност на Управляващото Дружество

Чл. 43. Управляващото Дружество отговаря пред притежателите на дялове в Договорния Фонд за всички вреди, претърпени от тях в резултат от неизпълнение на задълженията от страна на Управляващото Дружество, включително от непълно, неточно и несвоевременно изпълнение, когато то се дължи на причини, за които Дружеството отговаря.

Замяна на Управляващото Дружество и осигуряване на интересите на притежателите на дялове в случай на замяна на Управляващото Дружество

Чл. 44. (1) /изм.- СД от 28.03.2012г.; изм.- СД от 11.05.2012 г., изм.- СД от 21.11.2022 г. , изм. 22.12.2022 г./ Замяна на Управляващото Дружество се извършва при отнемане на неговия лиценз, , както и при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на Управляващото Дружество, при което с цел точно изпълнение на функциите му по отношение дейността на Фонда, осигурява непрекъснатото действие на договора с Банка –депозитар съгласно разпоредбите на договора и при спазване на изискванията по чл. 50, ал.6 от Правилата.

(2) /изм.- СД от 28.03.2012 г./ В случаите по ал. 1 Банката Депозитар на Договорния Фонд извършва по изключение управителни действия по чл. 4, ал. 1, от ЗДКИСДПКИ за период не по-дълъг от три месеца, до определяне на друго управляващо дружество или до преобразуването на фонда чрез сливане или вливане.

(3) В случаите по ал. 1 Управляващото Дружество:

1. уведомява Банката Депозитар и инвестиционния посредник за съответното обстоятелство, прекратява управлението на Фонда и незабавно предава на Банката Депозитар цялата налична при него информация и документация във връзка с управлението на Фонда;

2. /изм. – СД от 22.12.2022 г./ публикува в посочения в Проспекта централен ежедневник съобщение за прекратяване на управлението на Фонда от Управляващото Дружество и за причината за прекратяването, както и че всеки инвеститор има право да поиска обратно изкупуване на дяловете си по време на процедурата по замяна на управляващо дружество, без да дължи по-високи такси и без други допълнителни разходи с изключение на разходите за обратно изкупуване;

3. изпълнява изискванията на закона и указанията на Комисията, и извършва други необходими съгласно конкретния случай действия за осигуряване на интересите на притежателите на дялове.

(4) /изм.- СД от 22.03.2019 г./ В 14-дневен срок от възникване на обстоятелство по ал. 1 Банката Депозитар е длъжна да предложи писмено на поне три управляващи дружества да поемат управлението на Договорния Фонд, съответно да го преобразуват чрез вливане или сливане. Поканите са с еднакво съдържание и се представят на КФН в 3-дневен срок от изпращането им на съответните управляващи дружества, като се посочват критериите и мотивите, въз основа на които тези управляващи дружества са избрани от банката депозитар. Управляващите дружества трябва да отговарят най-малко на следните условия: да притежават разрешение за организиране и управление на колективна

инвестиционна схема; да отговарят на нормативните изисквания за капиталова адекватност и ликвидност и да не бъдат нарушени вследствие поемане управлението на договорния фонд; да не е налагана имуществена санкция на съответното управляващо дружество, а на членовете на управителния или контролния му орган – административни наказания за нарушения на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му - през последните две години, предхождащи сключването на договора.

(5) Управляващото Дружество (както старото, така и новото – в случай на замяна) не отговаря пред кредиторите си с активите на Фонда.

(6) Дяловете на инвеститорите във Фонда, съхранявани по клиентски подсметки към сметката на старото Управляващо Дружество в Централния депозитар се прехвърлят по клиентски подсметки към сметката в Централния депозитар на новото Управляващо Дружество. Вписаните в Централни депозитар ценни книжа се смятат спрямо всички трети лица за ценни книжа на техните притежатели, т.е. на притежателите на дялове, независимо от това, че са регистрирани по подсметки към сметката на друго лице – Управляващо Дружество.

(7) /изм.- СД от 22.12.2022 г./ Ако не бъде избрано или одобрено управляващо дружество, което да управлява, съответно преобразува Договорния фонд, или заместник-председателя откаже да издаде разрешение на новото управляващо дружество да управлява Договорния Фонд, съответно да я преобразува, започва процедура по прекратяването му независимо от изтичането на 3-месечния срок по ал. 2.

РАЗДЕЛ VI БАНКА ДЕПОЗИТАР

Изисквания към Банката Депозитар

Чл. 45. (1) /изм.- СД от 28.03.2012 г./ Банката Депозитар на Договорния Фонд е банка, която отговаря на изискванията на чл. 35, ал. 1 ЗДКИСДПКИ.

(2) /изм.- СД от 22.03.2019 г./ Банката Депозитар и Управляващото дружество трябва да отговарят на изискванията:

1. никой не може едновременно да бъде член на управителния орган на управляващото дружество и член на управителния орган на депозитаря;

2. никой не може едновременно да бъде член на управителния орган на управляващото дружество и служител на депозитаря;

3. никой не може едновременно да бъде член на управителния орган на депозитаря и служител на управляващото или инвестиционното дружество;

4. когато управителният орган на управляващото дружество не е натоварен с надзорни функции в дружеството, не повече от една трета от членовете на органа на дружеството, натоварен с надзорни функции, могат едновременно да бъдат членове на управителния орган, на органа, натоварен с надзорни функции, или да са служители на депозитаря;

5. когато управителният орган на депозитаря не е натоварен с надзорни функции при депозитаря, не повече от една трета от членовете на органа на депозитаря, натоварен с надзорни функции, могат да бъдат едновременно членове на управителния орган на управляващото дружество, на органа на управляващото или инвестиционното дружество, натоварен с надзорни функции,

или да са служители на управляващото или инвестиционното дружество.

Функции на Банката Депозитар

Чл. 46. (1) Банката Депозитар съхранява и осъществява надзор върху активите на Договорния Фонд, в това число:

1. съхранява парични средства и други активи, притежавани от Фонда, на негово име съгласно разпоредбите на нормативните актове и/или договора за депозитарни услуги;

2. води по своя под сметка регистрираните в Централния депозитар безналични ценни книжа, съответно регистрираните в други депозитарни институции други безналични финансови инструменти, притежавани от Фонда;

3. води по свой клиентски подрегистър в Българска народна банка държавните ценни книжа, притежавани от Фонда.

(2) Банката Депозитар контролира и извършва плащанията за сметка на Договорния Фонд.

(3) Банката Депозитар контролира определянето на нетната стойност на активите, НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда.

(4) Банката Депозитар осъществява надзор за спазване на останалите изисквания на закона, подзаконовите нормативни актове, тези Правила и Проспекта на Договорния Фонд от страна на Управляващото Дружество.

(5) Отношенията между Управляващото Дружество като управляващо и представляващо Договорния Фонд, от една страна, и Банката Депозитар, от друга страна, се уреждат с договор.

Договор с Банката Депозитар

Чл. 47. (1) /изм.- СД от 22.12.2022 г./ Договорът с Банката Депозитар трябва да съдържа:

1. описание на услугите, които ще бъдат предоставяни от Банката Депозитар, както и на процедурите, които тя трябва да въведе за всеки вид активи, в които Фонда може да инвестира, и който ѝ се поверява;

2. описание на начина, по който ще се осъществяват функциите по съхранение и надзор в зависимост от вида активи и географските региони, в които Фонда възнамерява да инвестира, в т.ч. във връзка със задълженията по съхраняване, списъците с държави и процедурите за добавяне или премахване на държави от тези списъци. Това е в съответствие с информацията, предоставена в учредителните документи и в документите за предлагане, касаещи активите, в които Фонда може да инвестира;

3. срокът на валидност и условията за изменение и прекратяване на договора, включително обстоятелствата, които могат да доведат до прекратяване на договора, както и информация за процедурата за прекратяване и процедурите, посредством които Банката депозитар предава цялата съществена информация на своя правопреемник;

4. задълженията за поверителност, приложими по отношение на страните съгласно съответните законови и подзаконови разпоредби.

5. средствата и процедурите, посредством които Банката Депозитар предава на Управляващото дружество цялата информация, която е необходима на това дружество, за да изпълнява задълженията си, включително да упражнява всички

свързани с активите права, и за да може да има своевременна и точна представа за сметките на Фонда;

6. средствата и процедурите, посредством които Управляващото Дружество предава на Банката Депозитар цялата информация, от която тя се нуждае, за да изпълнява задълженията си – или осигурява достъпа ѝ до нея, включително процедурите, посредством които Банката Депозитар ще получава информация от други лица, определени от Управляващото Дружество;

7. процедурите, които се прилагат при планирано изменение на правилата на Фонда, на учредителните документи или на документите за предлагане, като подробно се описват обстоятелствата, при които Банката Депозитар трябва да бъде информирана или при които е необходимо предварителното съгласието ѝ, за да се пристъпи към изменението;

8. цялата необходима информация, която трябва да се обмени между Управляващото Дружество, или трето лице, действащо от името на Фонда, от една страна, и Банката Депозитар – от друга, свързана с продажбата, записването, откупуването, емитирането, обезсилването и обратното изкупуване на дялове на Фонда;

9. цялата необходима информация, която трябва да се обмени между Управляващото дружество, или трето лице, действащо от името на Фонда, от една страна, и Банката Депозитар – от друга, във връзка с изпълнението от Банката Депозитар на задълженията ѝ;

10. когато страните по договора възнамеряват да възложат на трето лице да изпълнява техните съответни задължения – задължението редовно да предоставят информация за всяко определено трето лице, а при поискване – информация за използваните критерии за избор на третото лице и предвидените стъпки за контролиране на действията на избраното трето лице;

11. информацията за задачите и отговорностите на страните по договора във връзка със задълженията им в областта на предотвратяването на прането на пари и борбата с финансирането на тероризма;

12. информацията за всички парични сметки, открити на името на Управляващото Дружество, действащо от името на Фонда, и процедурата за уведомяване на Банката Депозитар за откриването на нова сметка;

13. информацията за процедурата по ескалация на Банката Депозитар, в т.ч. за лицата в Управляващото Дружество, към които Банката Депозитар трябва да се обърне, когато започне такава процедура;

14. задължението, поето от Банката Депозитар, да извести, щом научи, че разделението на активите не е – или вече не е – достатъчно, за да бъдат те защитени от несъстоятелност на третото лице, на което в съответствие с член 22а от Директива 2009/65/ЕС са делегирани функции по съхранение в дадена юрисдикция;

15. процедурите, с които на Банката Депозитар се позволява във връзка със задълженията ѝ да проучва действията на Управляващото Дружество и да оценява качеството на получената информация, включително чрез получаване на достъп до счетоводните книги на Управляващото Дружество или чрез посещения на място;

16. процедурите, с които Управляващото Дружество може да анализира резултатите на Банката Депозитар по отношение на договорните ѝ задължения.

(2) Възнаграждението на Банката Депозитар се определя в договора с нея.

(3) Договорът с Банката Депозитар се сключва при спазване на установените в закона изисквания и ограничения.

Права и задължения на Банката Депозитар

Чл. 48. (1) Банката Депозитар е длъжна:

1. да осигури съгласно договора по чл. 47 от Правилата издаването, продажбата, обратното изкупуване и обезсилването на дялове на Договорния Фонд да се извършва в съответствие със закона и тези Правила;

2. /изм.- СД от 28.03.2012 г./ да следи за превеждането в обичайните срокове в полза на КИС на всички парични средства, произтичащи от сделки с активи от портфейла;

3. да осигури събирането и използването на приходите на Фонда в съответствие със закона и тези Правила;

4. /изм.- СД от 28.03.2012 г./ да се разпорежда с поверените ѝ активи на Фонда само по нареждане на УД, освен ако нарежданията противоречат на закона, на тези Правила или на договора за депозитарни услуги;

5. редовно да се отчита пред Управляващото Дружество за поверените активи на Фонда и извършените операции.

6. /нова- СД от 28.03.2012 г./ да следи за спазването на закона и правилата на колективната инвестиционна схема при изчисляване стойността на дяловете;

7. /нова - СД от 22.12.2022 г./ да осъществява проверка дали управляващото дружество е приело и въвело процедури за провеждане на стрес тестове за ликвидност Фонда.

(2) Банката Депозитар изпълнява и други задължения, произтичащи от закона и договора по чл. 47.

(3) При изпълнение на задълженията си Банката Депозитар е длъжна да се ръководи само от интересите на притежателите на дялове в Договорния Фонд.

(4) Банката Депозитар отговаря пред Управляващото Дружество и притежателите на дялове в Договорния Фонд, за всички вреди, претърпени от тях в резултат от неизпълнение на задълженията от страна на Банката Депозитар, включително от непълно, неточно и несвоевременно изпълнение, когато то се дължи на причини, за които Банката отговаря.

Възнаграждение на Банката Депозитар

Чл. 49. (1) Размерът на възнаграждението на Банката Депозитар следва да бъде обоснован с оглед на обичайното възнаграждение за работа със същия характер и обем, и пазарните условия в страната.

(2) Възнаграждението на Банката Депозитар може да бъде определено като твърда такса за определен период и/или такси и комисионни за определени операции съгласно тарифата на Банката Депозитар или договора с Банката Депозитар, например такси и комисионни за поддържане и управление на сметки за ценни книжа, за парични преводи, за контрол при изчисляване на нетната стойност на активите на Фонда.

Замяна на Банката Депозитар и осигуряване на интересите на притежателите на дялове при замяна на Банката депозитар

Чл. 50. (1) /изм.- СД от 28.03.2012 г./ Замяна на Банката Депозитар се допуска само след одобрение от Заместник-председателя при условията и по реда

на действащото законодателство. Към заявлението за одобрение се прилагат решението на Съвета на директорите на Управляващото Дружество за замяна на Банката Депозитар, определени идентификационни данни за новата Банка Депозитар (вкл. заверено копие от лиценза, издаден от БНБ), както и актуално удостоверение за вписването в търговския регистър на банката депозитар, ако е местна банка или банка от трета държава, получила лицензия от БНБ за извършване на банкова дейност на територията на Република България чрез клон; заверен препис от договора за депозитарни услуги; декларация за обстоятелствата по чл. 25, ал. 1 и по чл. 35, ал. 1, т. 5 ЗДКИСДПКИ; информация за кадровата, капиталовата и информационната обезпеченост, както и системата за съхраняване на информация, гарантиращи ефективното изпълнение на депозитарните функции на банката.

(2) /изм.- СД от 28.03.2012 г., изм.- СД от 22.03.2019 г./ Одобрение за замяна се издава само, ако новата Банка Депозитар е банка, която отговаря на следните изисквания:

1. получила е лиценз от Българска народна банка за извършване на банкова дейност, или е банка от държава членка, която извършва банкова дейност на територията на Република България чрез клон;

2. получила е разрешение за извършване на сделки с финансови инструменти;

3. получила е разрешение за извършване на дейност като депозитарна или попечителска институция, съгласно чл. 2, ал. 2, т. 4 от Закона за кредитните институции;

4. лицензът, дейността, сделките или операциите ѝ не са ограничени до степен, която ще затрудни или ще направи невъзможно изпълнението на предвидените в ЗДКИСДПКИ или в договора за депозитарни услуги задължения;

5. /изм.- СД от 22.12.2022 г./ през последните 12 месеца не са ѝ прилагани меки по чл. 103, ал. 2, т. 16, 24 или 25 от Закона за кредитните институции или не е санкционирана за нарушение на изискванията на ЗДКИСДПКИ;

6. притежава кадрова и информационна обезпеченост за ефективно изпълнение на депозитарните си функции и задължения, съгласно изискванията на ЗДКИСДПКИ и на актовете по прилагането му

(3) /изм.- СД от 22.03.2019 г./ При вземане на решение за замяна на Банката Депозитар Управляващото Дружество взема предвид всички посочени в предходната алинея и нормативно установени изисквания и ограничения, приложими по отношение на Банката Депозитар. При настъпване на посочените в закона обстоятелства Управляващото Дружество подава в Комисията необходимите документи за одобряване на замяната на Банката Депозитар незабавно след узнаване за настъпването им.

(4) /изм.- СД от 22.03.2019 г./ В случаите на прекратяване на договора с Банката Депозитар по взаимно съгласие или с предизвестие, Управляващото Дружество е длъжно да подаде в Комисията необходимите документи за одобряване на замяната на Банката Депозитар не по-късно от 14 дни преди уговорената или определената в предизвестията дата на прекратяване на договора.

(5) /изм.- СД от 22.03.2019 г., изм.- СД от 22.12.2022 г./ Паричните средства и безналичните финансови инструменти на Фонда се прехвърлят при посочената от Управляващото Дружество и одобрена от заместник-председателя нова Банка

Депозитар, съответно по клиентски подсметки, открити в депозитарна институция към сметката на новата Банка Депозитар. Прехвърлянето на налични финансови инструменти и други активи се извършва с предаването им на новата Банка Депозитар. Дяловете на притежателите на дялове в Договорния Фонд се съхраняват по клиентски подсметки към сметката на Управляващото Дружество в „Централен депозитар“ АД. Конкретните срокове, редът и процедурите за прехвърляне на активите на Договорния Фонд при друга Банка Депозитар се уговарят в договора с Банката Депозитар и се извършва след одобрението по ал. 1. Тези срокове не могат да бъдат по-кратки от 10 дни, считано от датата на писменото уведомление от Управляващото Дружество до Банката Депозитар относно полученото от КФН одобрение на замяната.

(6) /изм.- СД от 11.05.2012 г./ Замяната на Банката Депозитар се извършва по начин, гарантиращ непрекъснато и безпрепятствено изпълнение на задълженията по чл.46 и 48 от Правилата. Старата Банка Депозитар продължава да изпълнява функциите си до момента, в който новата Банка Депозитар е в състояние да ги поеме в пълна степен.

(7) Банката Депозитар (както старата, така и новата – в случай на замяна) не отговаря пред кредиторите си с активите на Фонда, т.е. кредиторите на Банката Депозитар не могат да удовлетворяват вземанията си като насочат изпълнение върху активи на Фонда, независимо от това, че активите се съхраняват в Банката или към нейни сметки в депозитарни институции.

РАЗДЕЛ VII ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Функции на инвестиционния посредник

Чл. 51. /изм. 18.05.2016 г./ (1) Управляващото Дружество избира и сключва договор с (упълномощава) инвестиционен посредник за извършване на сделки с ценни книжа във връзка с инвестиране активите на Договорния Фонд, съгласно изискванията на закона и тези Правила.

(2) Инвестиционният посредник изпълнява инвестиционните нареждания на Управляващото Дружество относно извършването на сделки по ал. 1.

РАЗДЕЛ VIII РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ. ОДИТ

Разкриване на информация

Чл. 52. (1) / изм.- СД от 22.03.2019 г./ Управляващото Дружество приема и представя на Комисията и на обществеността:

1. /изм.- СД от 22.03.2019 г./ годишен финансов отчет на Фонда в срок 90 дни от завършването на финансовата година;
2. /доп.- СД от 22.03.2019 г./ шестмесечен отчет, обхващащ първите шест месеца на финансовата година в срок 30 дни от края на отчетния период ;

(2) /доп.- СД от 22.03.2019 г./ управляващото дружество на колективната инвестиционна схема е длъжно да представи в комисията до 10-то число на месеца, следващ отчетния, месечен баланс и информация за:

1. /доп.- СД от 22.03.2019 г./ обема и структурата на инвестициите в портфейла по емитенти и видове ценни книжа и други финансови инструменти;

2. /доп.- СД от 22.03.2019 г./ видовете деривативни инструменти, основните рискове, свързани с базовите активи на деривативните инструменти, количествените ограничения и избраните методи за оценка на риска, свързани със сделките с деривативни инструменти.

3 /изм.- СД от 28.03.2012г./ друга информация, определена с наредба по прилагането на ЗДКИСДПКИ.

4. / изм.- СД от 22.03.2019 г., изм.- СД от 21.11.2022 г., изм. - 22.12.2022 г./ Информация съгласно Глава четвърта от Закона за мерките срещу изпирането на пари.

(3) /изм.- СД от 28.03.2012г./ Съдържанието на информацията по ал. 1, реда, сроковете и начина за представянето ѝ на Комисията, както и относно публичното ѝ разпространение се определят от ЗДКИСДПКИ и подзаконовите актове по прилагането му.

(4) / изм.- СД от 22.03.2019 г./ Комисията дава публичност на получената информация по ал. 1 т. 1 и 2 чрез водения от нея регистър. По ал.2, Комисията не дава публичност и същата служи само за надзорни цели.

(5) /изм.- СД от 28.03.2012г., изм.- СД от 22.03.2019 г., отм. - СД от 22.12.2022 г./

Одит

Чл. 53. (1) Годишният финансов отчет на Договорния Фонд се заверява от регистриран одитор, като резултатите от извършената от одитора проверка се отразяват в отделен доклад, който се включва в годишния отчет.

(2) /изм.- СД от 28.03.2012 г., изм.- СД от 11.05.2012 г./ Одиторът на Договорния Фонд уведомява незабавно Комисията за всяко обстоятелство или решение във връзка с фонда, което му е станало известно при извършване на одита и което се отнася до дейността на Фонда и което може да доведе до:

1. съществено нарушение на законите, подзаконовите или административните разпоредби, уреждащи изискванията за издаване на разрешение за извършване на дейност, извършването на дейността на колективната инвестиционна схема или на предприятието, съдействащо за извършване на дейността ѝ;

2. възпрепятстване непрекъснатото функциониране на дейността на колективната инвестиционна схема или на предприятието, съдействащо за извършване на стопанската ѝ дейност;

3. отказ от заверка на финансовите отчети или изразяването на резерви.

(3) /изм.- СД от 28.03.2012 г., изм.- реш. на СД от 11.05.2012 г./ Одиторът на Договорния Фонд е длъжен да информира Комисията и за всяко обстоятелство или решение станало му известно при извършване на одита, което може да доведе до последиците по ал.2, т.1, в предприятие, което е свързано лице посредством контрол с Фонда или с предприятието, съдействащо за извършване на дейността му.

(4) /нова- реш. на СД от 11.05.2012 г./ В случаите по ал. 1 и 2 не се прилагат ограниченията за разкриване на информация, предвидени в закон, в подзаконов нормативен акт или в договор.

(5) / отм. - реш. на СД от 22.12.2022 г.

РАЗДЕЛ IX ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ

Преобразуване

Чл. 54. (1) Договорният Фонд може да се преобразува по решение на Управляващото Дружество само чрез сливане, вливане, когато:

1. всички останали участващи в преобразуването колективни инвестиционни схеми са с произход от Република България;

2. колективната инвестиционна схема е преобразуваща се и в преобразуването участват колективни инвестиционни схеми с произход от други държави членки;

3. когато тя не е преобразуваща се, и тази форма на преобразуване е допустима съгласно законодателството на държавата членка по произход на преобразуващите се колективни инвестиционни схеми и е получено разрешение за тяхното преобразуване от компетентния орган на тази държава членка.

(2) Преобразуването на Фонда се извършва с разрешение на Комисията.

(3) След разрешението на Комисията по ал. 1 Управляващото Дружество преустановява приемането на поръчки за продажба и обратно изкупуване на дялове на Фонда.

(3) /изм.- СД от 28.03.2012 г./ Преобразуването на Договорния Фонд се осъществява по реда на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Прекратяване

Чл. 55. (1) Договорният Фонд се прекратява:

1. по решение на Управляващото Дружество, включително в случая на обратно изкупуване на всички дялове;

2. при отнемане разрешението на управляващото дружество за организиране и управление на Договорния Фонд;

3. когато в срок до три месеца след отнемане на лиценза, прекратяване или обявяване в несъстоятелност на управляващото го дружество не е избрано ново управляващо дружество или Фондът не е преобразуван чрез сливане или вливане.

4. в други предвидени в закона случаи.

(2) Прекратяването на Договорния Фонд се извършва с разрешение на Комисията, по заявление от Управляващото Дружество, към което се прилагат план за ликвидация, име и данни на избрания ликвидатор/и, и други изискуеми документи.

(3) /изм.- СД от 28.03.2012 г./ Прекратяването на Договорния Фонд се осъществява по реда на ЗДКИСДПКИ, актовете по прилагането му и тези Правила.

(4) След осребряване на активите на Фонда ликвидаторът съставя ликвидационен баланс, който се представя и оповестява по реда на чл. 52.

(5) Имуществото, което остава след удовлетворяване на кредиторите, се разпределя между притежателите на дялове.

(6) При прекратяването на Договорния Фонд относно задълженията на ликвидатора и защитата на кредиторите на Договорния Фонд се прилагат съответно чл. 267, чл. 268, ал. 1 и 3, чл. 270, чл. 271 и чл. 273 ТЗ, като функциите на ръководния орган по чл. 270, ал. 2 и чл. 272, ал. 4 ТЗ се изпълняват от управляващото дружество.

(7) Договорният Фонд се заличава с отписването му от регистъра на Комисията.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. За всички въпроси, които не са изрично уредени в тези Правила, намират приложение разпоредбите на ЗДКИСДПКИ, Закона за задълженията и договорите и останалото приложимо законодателство.

§ 2.1. В случай на несъответствие между разпоредби на тези Правила и на императивни разпоредби на нормативен акт, прилага се последния, без да е необходимо изменение в Правилата, освен ако това изрично не се предвижда от нормативния акт или тези Правила. В случая по предходното изречение Управляващото дружество ще предприеме своевременно мерки по привеждане на тези Правила в съответствие с нормативните актове, съответно промените в тях.

2. Промени в настоящите Правила могат да се извършват по решение на Съвета на директорите на "Управляващо дружество Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД и влизат в сила след одобрението им от заместник-председателя.

§ 3. Тези Правила са приети на 12.09.2008 г. , изм. и доп. на 09.01.2009 г. , изм. и доп. на 06.03.2009 г. от Съвета на директорите на "Управляващо дружество Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД, изм. и доп. по решение на Съвета на директорите от 28.03.2012 г., изм. и доп. по решение на Съвета на директорите на "Управляващо дружество Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД от 11.05.2012г.; изм. и доп. по решение на Съвета на директорите на "Управляващо дружество Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД от 08.06.2012г. и изм. и доп. по решение на СД на 18.05.2016 г. изм. и доп. по решение на СД от 15.06.2016 г., изм. и доп. по решение на СД на 22.03.2019г; изм. и доп.- СД от 21.11.2022 г.; изм. и доп.- СД от 22.12.2022 г. в сила от 06.01.2023 г.

За “Управляващо дружество Общинска банка Асет Мениджмънт” ЕАД,
действащо за сметка на „Договорен фонд ОБЩИНСКА БАНКА -
ПЕРСПЕКТИВА“:

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор