

П Р А В И Л А

на

ДОГОВОРЕН ФОНД

“С К А Й Ф И Н А Н С И”

РАЗДЕЛ I ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Общи разпоредби

Чл. 1. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и от 16.09.2013 г.) “СКАЙ Финанси” е договорен фонд по смисъла на чл. 5, ал.2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (“ЗДКИСДПКИ”).

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Договорният Фонд е колективна инвестиционна схема, която представлява обособено имущество за инвестиране в прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи с оглед постигане на инвестиционните цели, посочени в чл. 8. Фондът не е юридическо лице, като дейността му се управлява само от управляващо дружество съгласно настоящите Правила

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Договорният Фонд е разделен на безналични дялове. Фондът постоянно издава (продава) и изкупува обратно своите дялове.

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и от 26.06.2013 г.) Фондът се организира и управлява от управляващо дружество “СКАЙ Управление на активи” АД в съответствие със ЗДКИСДПКИ и подзаконовите актове по прилагането му, Закона за задълженията и договорите и останалото приложимо законодателство на Република България.

(5) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Управляващото Дружество притежава разрешение за организиране и управление на Фонда по ал. 1, издадено от Комисията за финансов надзор № 499 - ДФ / 28.03.2007 г., преиздадено по-късно във връзка с промяната на името на Фонда с № 138-ДФ/08.11.2013 г.

(6) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Договорният Фонд се смята за учреден с вписването му в регистъра по чл.30, ал.1 от Закона за Комисията за финансов надзор.

(7) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Дейността по чл.4, ал.1 от ЗДКИСДПКИ, свързана с публично предлагане и обратно изкупуване на дяловете на Договорния Фонд, се осъществява чрез Управляващото Дружество, което действа от името и за сметка на Фонда.

(8) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Активите на Договорния Фонд се съхраняват от Банка Депозитар, като безналичните финансови инструменти, притежавани от Фонда се вписват в депозитарна институция към подсметка на Банката Депозитар.

Дефиниции и съкращения

Чл. 2. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г., от 26.06.2013 г., от 16.09.2013 г., 16.12.2016 г. и от 19.12.2022 г.) В настоящите Правила следните думи и изрази имат значение, както следва:

1. “ЗДКИСДПКИ”	Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране
2. ”ЗПФИ”	Закон за пазарите на финансови инструменти
3.“Договорният Фонд” или “Фонда”:	Договорен фонд “СКАЙ Финанси”, учреден и извършващ дейност съгласно чл. 5, ал.1 и ал.2 от ЗДКИСДПКИ
4.“Управляващото Дружество”	Управляващо дружество “СКАЙ Управление на активи” АД, гр. София, което е управляващо дружество по смисъла на чл. 86 от ЗДКИСДПКИ
5. “Комисията”	Комисия за финансов надзор на Република България
6.“Банка Депозитар” или „Депозитар“	банка, отговаряща на условията и изпълняваща функциите по съгласно част втора, дял първи, глава пета на ЗДКИСДПКИ
7.“Заместник-председателят”	Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”
8. “Борсата”	“Българска фондова борса” АД
9.“Централният депозитар”	“Централен депозитар” АД, организиран и извършващ дейност съгласно чл. 127 и сл. от Закона за публичното предлагане на ценни книжа
10. „Проспекта”	Проспект за публично предлагане на дялове на Договорния Фонд съгласно част втора, дял първи, глава седма на ЗДКИСДПКИ
11. “Правилата за оценка”	Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на Договорния Фонд

12. “Работен ден”	Денят, който е работен за местата за подаване на поръчки (“гишетата”), където се продават и изкупуват обратно дяловете на Договорния Фонд, и в рамките на работното време на местата за подаване на поръчки
13.“Държава членка”:	Държава членка е държава, която е членка на Европейския съюз или друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.
14.“Трета държава”	Трета държава е държава, която не е членка по смисъла на т. 13.
15” Регулиран пазар по чл. 152, ал.1 и 2 от ЗПФИ	Регулиран пазар по чл. 152, ал.1 и 2 от ЗПФИ 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.
16. “Друг регулиран пазар”	Друг регулиран пазар е регулиран пазар, различен от този по 152, ал.1 и 2 от ЗПФИ, функциониращ редовно, признат и публично достъпен.
17. “Прехвърляеми ценни книжа”	Прехвърляеми ценни книжа са: а) акции в дружества и други ценни книжа, еквивалентни на акции; б) облигации и други форми на секюритизиран дълг (дългови ценни книжа); в) други прехвърляеми ценни книжа, които дават право за придобиване на прехвърляеми ценни книжа чрез записване или извършване на замяна.
18. “Инструменти на паричния пазар”	Инструменти, обичайно търгувани на паричния пазар, които са ликвидни и чиято стойност може да бъде определена точно по всяко време.
19.“Търгуеми права”	Прехвърляеми ценни книжа по смисъла на т.17, б."в" по-горе, даващи право на записване на определен брой нови акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на публично дружество, съответно аналогични ценни книжа, издадени от чуждестранни публични дружества.
20.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
21.Инвестиционна схема тип „В”	(Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Инвестиционна схема тип В следва всеки инвеститор, който е закупил, или получил от своя праводател по установения в тези правила ред, дялове клас В от Договорния Фонд. Със записването на дялове клас В се счита, че инвеститорият е започнал Инвестиционна схема тип В. Изпълнението на инвестиционната схема тип В се изразява в ежемесечното инвестиране в Договорния Фонд на сума, по-голяма или равна на 50 лева, срещу което инвеститорият ползва преференциална цена на обратно изкупуване на своите дялове клас В. Инвестиционната схема тип В продължава минимум 36 месеца като общата сума от вноските, направени от инвеститора

	<p>през последните 12 месеца от действието на схемата, не трябва да надвишават сумата от вноските, направени през целия предходен период . Инвестиционна схема тип В се счита за изпълнена, когато инвеститорът изпълнява условията по чл. 16б от настоящите правила. След като схемата бъде изпълнена успешно, инвеститорът може да продължи да прави вноски по същата схема, докато не подаде поръчка за обратно изкупуване на всичките или част от притежаваните от него дялове от клас В.</p> <p>Един и същи инвеститор може да изпълнява към всеки момент само една Инвестиционна схема тип В.</p> <p>Инвеститорът има право да се възползва от преференциална цена на обратно изкупуване за дялове клас В само, ако не е прекратил инвестиционната схема тип В в течение на не по-малко от 36 месеца, считано от включването си в нея, посредством закупуване на дялове клас В.</p>
22. Преференциална цена на обратно изкупуване за дялове клас В	Преференциалната цена на обратно изкупуване за дялове клас В е цената, по която инвеститорът, изпълнил Инвестиционна схема тип В, има право да предложи за обратно изкупуване от Договорния Фонд дяловете клас В, закупени от него и/или неговия праводател през времетраенето на схемата и при нейните условия съгласно чл. 28, ал. 4, буква „а” от тези правила.
23. НСА	Нетна стойност на активите (общата стойност на всички активи в портфейла на колективната инвестиционна схема, намалена с всички задължения)

Наименование и фирмен знак

Чл. 3. (1) (Изм. с реш. на СД от 16.09.2013 г.) Наименованието на Договорния Фонд е “СКАЙ Финанси”. Наименованието се изписва допълнително на английски език, както следва: “SKY Finance”.

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

Данни за Управляващото Дружество

Чл. 4. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г., от 19.12.2012 г., от 26.06.2013 г., от 16.09.2013 г. и от 16.12.2016 г.) Договорният Фонд се организира и управлява от Управляващо Дружество “СКАЙ Управление на активи” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Оборище, ул. “Екзарх Йосиф” № 31, тел.: (+ 359 2) 815 40 00, факс: (+ 359 2) 815 40 10, електронен адрес (e-mail): contact@skyfunds.bg, електронна страница в Интернет (web-site): www.skyfunds.bg .

Управляващото Дружество притежава лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение на Комисията № 117 – УД от 14.02.2006 г.; вписано е в търговския регистър при при Агенция по вписванията, с единен идентификационен код 175040675.

“СКАЙ Управление на активи” АД е учредено под името „Статус Капитал” АД, по решение на Учредителното събрание, проведено на 5 декември 2005 г. С решение на общото събрание на дружеството от 12.06.2013 г., наименованието му се променя на „СКАЙ Управление на активи” АД, като промяната е вписана по партидата на дружеството в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 20.06.2013 г.

(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. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Дейността на Договорния Фонд е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, с оглед постигане на инвестиционните цели по чл. 8, което се осъществява от Управляващото Дружество на принципа на разпределение на риска.

Чл. 7. (1) Инструментите на паричния пазар, в които инвестира Договорният Фонд, трябва да бъдат ликвидни и със стойност, която може да бъде точно определена по всяко време.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Прехвърляемите ценните книжа, в които инвестира Договорният Фонд, са:

1. акции в дружества и други ценни книжа, еквивалентни на акции;
2. облигации и други форми на секюритизиран дълг (дългови ценни книжа);
3. други прехвърляеми ценни книжа, които дават право за придобиване на прехвърляеми ценни книжа чрез записване или извършване на замяна.

Основни инвестиционни цели и стратегия

Чл. 8. (1) (Изменен с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Основни цели на Договорния Фонд са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове.

(2) Фондът инвестира преимуществено в акции, емитирани от банки и небанкови финансови институции, приети за търговия на регулирани пазари в държави – членки и в трети държави, посочени по-долу, както и в България. Фондът ще инвестира ограничена част от своите активи и в холдингови дружества, притежаващи активи във финансовата сфера, както и в акции от други компании, приети за търговия на пазарите по предходното изречение. Фондът ще инвестира в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност, предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения.

(3) 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.

(4) 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.

Инвестиционна политика. Състав и структура на активите

Чл. 9. (1) С оглед постигане на инвестиционните си цели Договорният Фонд ще се придържа към политика на инвестиране преимуществено в акции, както и в дългови ценни книжа с потенциал за растеж на цените и в инструменти с фиксирана доходност, предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Договорният Фонд инвестира в:

1. Акции в дружества, търгуеми права и други прехвърляеми ценни книжа, еквивалентни на акции в дружества: - допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Република България или в друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен; - допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от одобрена от комисията по предложение на Заместник-председателя и/или са посочени в ал. 3	до 100% от активите на Фонда
--	------------------------------

<p>2. Наскоро издадени прехвърляеми ценни книжа по т. 1, 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 официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от комисията по предложение на Заместник-председателя, и/или са посочени в ал. 3;</p>	<p>до 40% от активите на Фонда</p>
<p>3. Дялове на колективни инвестиционни схеми и/или на други предприятия за колективно инвестиране, които отговарят на условията на чл.4, ал.1 от ЗДКИСДПКИ, независимо от това дали са със седалище в държава членка, при условие, че:</p> <ul style="list-style-type: none"> - другите предприятия за колективно инвестиране отговарят на условията в чл.38, ал. 1, т.5, б."а"; - не повече от 10 на сто от активите на колективните инвестиционни схеми или на другите предприятия за колективно инвестиране, чието придобиване се предвижда да се извърши, могат съгласно учредителните им актове или правилата им да бъдат инвестирани общо в дялове на други колективни инвестиционни схеми или в други предприятия за колективно инвестиране. 	<p>до 10% от активите на Фонда</p>
<p>4. Деривативни финансови инструменти с базов актив акции по т. 1 по-горе, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане:</p> <ul style="list-style-type: none"> - допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Република България или държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен; - допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от комисията по предложение на Заместник-председателя и/или са посочени в ал. 3 по-долу; - търгувани на извънборсови пазари, при условие, че са спазени изискванията на чл.38, ал.1, т.8 от ЗДКИСДПКИ. 	<p>до 10% от активите на Фонда</p>
<p>4а. (Коригирана номерация с реш на СД от 01.02.2023 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 спазват правила и да са обект на надзор, които комисията по предложение на Заместник-председателят е определила за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз.</p>	<p>до 100% от активите на Фонда</p>
<p>5. Ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка</p>	<p>до 20% от активите на фонда</p>
<p>6. Облигации и други дългови ценни книжа (извън тези по т. 5):</p> <ul style="list-style-type: none"> - допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Република България или в друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен; - допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от комисията по предложение на Заместник-председателя и/или са посочени в ал. 3; - наскоро издадени облигации и други дългови 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 официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от комисията по предложение на Заместник-председателя, и/или са посочени в ал. 3. 	<p>до 20% от активите на фонда</p>

<p>7. Инструменти на паричния пазар (извън тези по т. 5):</p> <ul style="list-style-type: none"> - допуснати до или търгувани на регулиран пазар по по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Република България или държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен; - допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от комисията по предложение на Заместник-председателя и/или са посочени в ал. 3 по-долу; - извън тези, търгувани на регулиран пазар, при условие, че са спазени изискванията на чл. 38, ал.1, т.9 от ЗДКИСДПКИ 	до 20% от активите на фонда
<p>8. Други, допустими съгласно чл. 38 ал. 1 от ЗДКИСДПКИ прехвърляеми ценни книжа и ликвидни финансови активи</p>	до 10% от активите на Фонда

(3) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Пазарите в трети държави (заедно с или извън посочените в списък, одобрен от комисията по предложение на Заместник-председателя), на които Фондът може да инвестира съгласно ал. 2 са:

Държава	Пазар
Великобритания	London Stock Excgange
Сърбия	Belgrade stock exchange
Македония	Macedonian stock exchange
Босна и Херцеговина	Sarajevo stock exchange
Босна и Херцеговина	Banja Luka stock exchange
Черна гора	Montenegro stock exchange
Турция	Istanbul stock exchange Московска междубанкова валутна борса (MICEX)
Русия	Руска търговска система RTS (RTSI)
Украйна	RFTS
Швейцария	Zurich stock exchange

(4) 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.

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

(6) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото дружество може да прилага техники и инструменти, свързани с прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, за целите на ефективно управление на портфейла на Фонда, представляващи договори за покупка или продажба на финансови инструменти с уговорка за обратно изкупуване (репо сделки), при условие че сделките са икономически подходящи, рисковете, произтичащи от тях, са адекватно идентифицирани в процеса на управление на риска и при условие, че служат за изпълнение на поне една от следните цели:

1. намаляване на риска;
2. намаляване на разходите;

3. генериране на допълнителни приходи за Фонда с ниво на риска, което съответства на рисковия му профил и на правилата за диверсификация на риска.

(7) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г. и реш. на СД от 19.12.2022 г.) Използването на техниките по ал. 6 не може да води до промяна в инвестиционните цели и ограничения или до завишаване на рисковия профил на Фонда, посочени в проспекта и тези правила, одобрени от Комисията, съответно заместник-председателя

(7а) При използването на техниките по ал. 6 се спазват разпоредбите на приложимата нормативната уредба (чл.50 – 52 от Наредба 44).

Изисквания към прехвърляемите ценни книжа, инструментите на паричния пазар и другите активи по чл. 38 ЗДКПС

Чл. 9а. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) (1) Прехвърляемите ценни книжа, в които може да инвестира Договорният фонд, трябва да отговарят на следните условия:

1. потенциалните загуби, които Фондът може да понесе от държането им, се ограничават до размера на сумата, платена за тях;

2. тяхната ликвидност не трябва да излага на риск способността на Фонда да изкупува обратно дяловете си по искане на притежателите им;

3. имат надеждна оценка, която се определя, както следва:

а) ценните книжа, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 38, ал. 1, т. 1 - 4 ЗДКПС, имат точни, надеждни и редовно установявани пазарни цени или цени, предоставени от независими от емитентите системи за оценяване;

б) ценните книжа по чл. 38, ал. 2 ЗДКПС имат периодична оценка, извършена въз основа на информация, произтичаща от емитента, или въз основа на компетентно инвестиционно проучване;

4. за тях е налице информация, която се счита за подходяща, ако:

а) за ценните книжа, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 38, ал. 1, т. 1 - 4 ЗДКПС, се предоставя към пазара редовно точна и подробна информация за ценната книга или когато е приложимо, за портфейла на ценната книга;

б) за ценните книжа по чл. 38, ал. 2 ЗДКПС се предоставя редовно точна информация към Фонда за ценната книга или когато е приложимо, за портфейла на ценната книга;

5. са свободно прехвърляеми;

6. тяхното придобиване съответства на инвестиционните цели и/или инвестиционната политика на Фонда;

7. рисковете, свързани с тях, са адекватно обхванати от правилата за управление на риска на Фонда.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Счита се, че ценните книжа по чл. 38, ал. 1, т. 1 - 3 от ЗДКПС отговарят на изискванията по ал. 1, т. 2 и 5, ако Управляващото дружество не разполага с информация, която да доведе до друг извод.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) За прехвърляеми ценни книжа по чл. 38 от ЗДКПС се считат и акциите/дяловете на инвестиционно дружество, договорен фонд или дялов тръст от затворен тип, ако:

1. отговарят на условията по ал. 1 и 2;

2. инвестиционните дружества и дяловите тръстове прилагат правила за корпоративно управление, приложими към дружествата, а договорните фондове са предмет на правила за корпоративно управление, еквивалентни на тези, приложими към дружествата;

3. дружеството, което управлява договорния фонд, съответно дружеството, което управлява активите на инвестиционното дружество и дяловия тръст, ако има такова, е предмет на национална регулация, с цел защита на инвеститорите.

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) За прехвърляеми ценни книжа по чл. 38 от ЗДКПС се считат и финансовите инструменти, които отговарят на условията по ал. 1 и 2 и са гарантирани от или са свързани с доходността на други активи, които могат да са различни от тези по чл. 38, ал. 1 от ЗДКПС.

(5) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и реш. на СД от 19.12.2022 г.) Когато финансовите инструменти по ал. 4 съдържат вграден деривативен инструмент, по отношение на вградения деривативен инструмент се прилагат чл. 40 - 43 от ЗДКИСДПКИ.

Чл. 96. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Инструментите на паричния пазар, в които може да инвестира Договорният фонд, се считат за обичайно търгувани на паричния пазар, ако отговарят на едно от следните изисквания:

1. имат падеж при емитирането до 397 дни вкл.;
2. имат остатъчен срок до падежа до 397 дни вкл.;
3. подлежат на редовни корекции на доходността при условията на паричния пазар най-малко на всеки 397 дни;
4. рисковият им профил, вкл. по отношение на кредитния им риск и риска, свързан с лихвения процент, съответства на рисковия профил на финансовите инструменти с падеж по т. 1 и 2 или с корекции на доходността по т. 3.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Инструментите на паричния пазар, в които може да инвестира договорният фонд, са ликвидни инструменти на паричния пазар, ако могат да бъдат продадени при ограничени разходи и в адекватно кратък времеви период предвид задължението на Договорният фонд да изкупи обратно дяловете си по искане на всеки от притежателите на дялове.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Инструментите на паричния пазар, в които може да инвестира Договорният фонд, са инструменти, чиято стойност може да бъде определена точно по всяко време, ако за тях са налице точни и надеждни системи за оценка, които отговарят на следните изисквания:

1. позволяват на договорния фонд да изчислява нетната стойност на активите си, базирайки се на стойността, на която инструментът, включен в портфейла ѝ, може да бъде разменен между информирани и изразили съгласие независими страни при условията на справедлив договор;

2. базират се на пазарни данни или на модели за оценка, включително системи, основани на амортизационни стойности/разходи.

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Счита се, че инструментите на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 1 - 3 от ЗДКИСДПКИ отговарят на изискванията по ал. 2 и 3, ако Управляващото дружество не разполага с информация, която да доведе до друг извод.

(5) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Инструментите на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 9 от ЗДКИСДПКИ, които са различни от тези, търгувани на регулиран пазар, но чиято емисия или емитент са регулирани за целите на защита на инвеститорите и спестяванията, трябва да отговарят на следните условия:

1. отговарят всички изисквания по ал. 2 - 4 по-горе;

2. свободно прехвърляеми са и за тях да е налична подходяща информация, включително информация, необходима за извършване на подходяща оценка на кредитните рискове, свързани с инвестициите в тях, вземайки предвид изискванията по ал. 6 - 8 по-долу.

(6) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) За инструментите на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 9 от ЗДКИСДПКИ, букви "б" и "г", за инструментите на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 9 от ЗДКИСДПКИ, буква "а", които са емитирани от регионални или местни органи в Република България или друга държава членка или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка, но които не са гарантирани от държава членка, както и в случаите на федерална държава, която е държава членка - от един от членовете на федералната държава, за подходяща по ал. 5, т. 2 по-горе информация се счита, ако са налице:

1. информация за емисията или програмата за емитиране, както и за юридическото и финансовото състояние на емитента преди емитиране на инструмента на паричния пазар;

2. актуализация на информацията по т. 1, която се извършва най-малко веднъж годишно и при всяко значимо събитие;

3. проверка на информацията по т. 1, която се извършва от подходящо квалифицирани трети страни, които са независими от емитента;

4. надеждни статистически данни за емисията или за програмата на емитиране.

(7) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) За инструментите на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 9, буква "в" от ЗДКИСДПКИ се счита, че е налична подходяща по ал. 5, т. 2 по-горе информация, ако са налице:

1. информация за емисията или програмата за емитиране, или за юридическото и финансовото състояние на емитента преди емитирането на инструмента на паричния пазар;

2. актуализация на информацията по т. 1, която се извършва поне веднъж годишно и при всяко значимо събитие;

3. надеждни статистически данни за емисията или за програмата за емитиране или други данни, позволяващи извършването на подходяща оценка на кредитните рискове, свързани с инвестициите в такива инструменти.

(8) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) За инструментите на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 9, буква "а" от ЗДКИСДПКИ, различни от изброените в ал. 6 по-горе и издадените от Европейската централна банка, от Българската народна банка или от централна банка на друга държава членка, за подходяща по ал. 5, т. 2 по-горе информация се счита информацията за емисията или програмата за емитиране или за юридическото и финансовото състояние на емитента преди емитирането на инструмента..

(9) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Лицето по чл. 38, ал. 1, т. 9, буква "в" ЗДКИСДПКИ, 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, трябва да е емитент, който е обект на и спазва правилата за пруденциален надзор, както и който отговаря на едно от следните условия:

1. да е със седалище в държава, принадлежаща към Европейското икономическо пространство;

2. да е със седалище в държава - страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, принадлежаща към Групата на десетте;

3. да има определен кредитен рейтинг, не по-нисък от инвестиционен, присъден от агенция за кредитен рейтинг, регистрирана или сертифицирана съгласно Регламент № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг (ОВ, L 302/1 от 17 ноември 2009 г.);

4. може да бъде доказано от комисията на базата на задълбочени анализи на лицето, че пруденциалните правила, които то спазва, са толкова строги, колкото са изискванията, определени от правото на Европейския съюз.

(10) (Отм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.)

(11) (Отм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.)

Чл. 9в. (Отм с реш. на СД от 19.12.2022 г. и нов с реш. на СД от 19.12.2022 г.) УД спазва императивните изисквания към прехвърляемите ценни книжа, инструментите на паричния пазар и другите активи по чл. 38 от ЗДКИСДПКИ, в които може да инвестира Фонда, както са уредени в ЗДКИСДПКИ и Наредба 44.

Чл. 9г. (Отм. с реш. на СД от 19.12.2022 г.)

Инвестиционни ограничения.

Изисквания към структурата на активите и пасивите

Чл. 10. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) (1) 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 едно лице.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото дружество не може да инвестира повече от 20 на сто от активите на Фонда във влогове в една кредитна институция.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Рисковата експозиция на Фонда към насрещната страна по сделка с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти, не може да надвишава нито един от следните прагове: 10 на сто от активите, когато насрещната страна е кредитна институция по чл.38, ал.1, т.6 от ЗДКИСДПКИ, а в останалите

случаи - 5 на сто от активите.

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото дружество може да инвестира до 10 на сто от активите на Фонда 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 Фондът инвестира повече от 5 на сто от своите активи, не надвишава 40 на сто от активите на Фонда. Ограничението по изречение първо не се прилага относно влоговете в кредитни институции, върху които се осъществява пруденциален надзор, както и към сделките с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти с тези институции.

(5) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Освен ограниченията по ал. 1 – 3, Фонда не може да комбинира инвестициите 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 извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти, когато в резултат на това комбиниране общата стойност на тези инвестиции ще надвиши 20 на сто от активите на Фонда. .

(6) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото дружество може да инвестира до 35 на сто от активите на Фонда в прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, ако ценните книжа и инструментите на паричния пазар са издадени или гарантирани от Република България, от друга държава членка, от техни регионални или местни органи, от трета държава или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка. Прехвърляемите ценни книжа и инструменти на паричния пазар по предходното изречение не се вземат предвид за целите на ограничението по ал.4.

(6а) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 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. 6 за експозиции към един емитент, не може да надхвърля 80 на сто от активите му. Прехвърляемите ценни книжа и инструменти на паричния пазар по предходното изречение не се вземат предвид за целите на ограничението по ал.4.

(7) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Инвестиционните ограничения по ал. 1 – 6а 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 – 6а, ще надвиши 35 на сто от активите на Фонда.

(8) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Дружествата, включени 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.

(9) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Общата стойност на инвестициите в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от дружествата в една група, не може да надвишава 20 на сто от стойността на активите на Фонда.

(10) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 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. двадесет и пет на сто от дяловете на една и съща колективна инвестиционна схема, или друго предприятие за колективно инвестиране, което отговаря на изискванията на чл.4, ал.1 от ЗДКИСДПКИ;

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

(11) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Ограниченията по ал.10, т. 2, 3 и 4 не се прилагат, когато в момента на придобиване на посочените инструменти Управляващото дружество не може да изчисли brutната сума на дълговите ценни книжа, на инструментите на паричния пазар или нетната стойност на емитираните ценни книжа.

(12) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г., с реш. на СД от 19.12.2022 г. и с реш. на СД от 01.02.2023 г.) Фондът може да инвестира не повече от 10 на сто от активите си в дялове на една и съща колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно

инвестиране по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, независимо дали е със седалище в държава членка или не.

(13) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Общият размер на инвестициите в дялове на колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране не може да надхвърля 10 на сто от активите на Фонда.

(14) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Инвестиционните ограничения по-горе не се прилагат, когато Фондът упражнява права на записване, произтичащи от прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са част от активите на Фонда.

(15) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Общата стойност на експозицията на Фонда, свързана с деривативни финансови инструменти, не може да бъде по-голяма от нетната стойност на активите му.

(16) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г., реш. на СД от 16.12.2016 г. и реш. на СД 19.12.2022 г.) При нарушение на инвестиционните ограничения по причини извън контрола на Управляващото дружество или в резултат на упражняване права на записване, Управляващото дружество приоритено, но не по-късно от 6 месеца от възникване на нарушението, чрез сделки за продажба привежда активите на Фонда в съответствие с инвестиционните ограничения, като отчита интересите на притежателите на дялове. В тези случаи, Управляващото дружество уведомява Комисията в 7-дневен срок от извършване на нарушението, като предоставя информация за причините за възникването му и за предприетите мерки за отстраняването му. Информация за предприетите мерки по предходното изречение не се представя, ако нарушението е отстранено до представяне на уведомлението.

Чл. 11. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото дружество е длъжно да поддържа такава структура на активите и пасивите на Фонда, която му позволява във всеки един момент да изпълнява задълженията по обратно изкупуване на дялове.

(2) (Отм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.)

(3) (Отм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.)

(4) (Отм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.)

Ограничения на дейността на Фонда

Чл. 12. (1) Управляващото Дружество не може да променя предмета на дейност на Договорния Фонд.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото Дружество, както и Банката Депозитар, когато действат за сметка на Договорния Фонд, не могат да дават заеми или да обезпечават или гарантират задължения на трети лица с имущество на Фонда. Такива действия са недействителни спрямо притежателите на дялове.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Независимо от ограниченията по ал. 2 Управляващото Дружество, както и Банката Депозитар, когато действат за сметка на Договорния Фонд, могат да придобиват прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 5, 7, 8 и 9 от ЗДКИСДПКИ, в случаите когато стойността им не е напълно изплатена.

(4) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото Дружество и Банката Депозитар, когато извършват дейност за сметка на Договорния фонд, не могат 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.

(5) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г. и изм. с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Управляващото дружество, действащо за сметка на всички управлявани от него колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране, не може да придобива акции с право на глас, които биха му позволили да упражнява значително влияние върху управлението на емитент. Значително влияние по смисъла на изречение първо е налице в случаите на пряко или непряко притежаване на 20 на сто или повече от гласовете в общото събрание на емитент, определени съгласно чл. 145 и 146 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Други условия относно осъществяване на инвестиционната дейност

Чл. 13. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) При несъответствие на разпоредбите на 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. 14. (1) Управляващото Дружество отделя своето имущество от имуществото на Договорния Фонд и съставя за него самостоятелни финансови отчети.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Банката Депозитар отчита отделно активите на Договорния Фонд от собствените си активи и другите клиентски активи.

(3) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Управляващото Дружество, Банката Депозитар и третите лица чл.37а от ЗДКИСДПКИ не отговарят пред кредиторите си с активите на Фонда. Кредиторите на Управляващото дружество и Банката Депозитар, на третите лица по чл.37а от ЗДКИСДПКИ, 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.

(4) (нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) В случай на несъстоятелност на Банката депозитар и/или трето лице по чл. 37а от ЗДКИСДПКИ, както и в случаите на поставяне на Банка депозитар под особен надзор активите на Фонда не могат да бъдат разпределени между или осребрени в полза на кредиторите на този Банката депозитар и/или на третото лице. Квесторът или синдикът, или временният синдик на депозитаря е длъжен в срок не по-късно от 5 работни дни от замяната на Банката депозитар да прехвърли активите на Фонда в новия депозитар съгласно заявление от Управляващото дружество.

Нетна стойност на активите

Чл. 15. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и реш. на СД от 16.12.2016 г.) (1) Нетната стойност на активите (чистото имущество) на Договорния Фонд трябва да бъде минимум 500 000 лева.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Нетната стойност на активите по ал. 1 е общата стойност на всички активи на Договорния Фонд, намалена със стойността на всички негови задължения (пасиви). Нетната стойност на активите на Фонда се определя по реда на чл. 22, ал. 6 от тези Правила.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и реш. на СД от 16.12.2016 г.) Нетната стойност на активите на Договорния Фонд се увеличава или намалява съобразно промяната в броя издадени и обратно изкупени дялове, както и в резултат на промяната на пазарната цена на инвестициите на Фонда и неговите задължения.

(4) (Отм. реш. на СД от 16.12.2016 г.)

Дялове

Чл. 16. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Дяловете, на които е разделено чистото имущество на Договорния Фонд са безналични финансови инструменти, регистрирани по сметки в Централния Депозитар.

(2) Номиналната стойност на всеки един цял дял от чистото имущество на Договорния Фонд е 1 (един) лев.

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

(4) 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.

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

Два класа дялове

Чл. 16а. (1) Договорният Фонд издава два класа дялове: дялове клас А и дялове клас В.

(2) Правата на инвеститорите по дяловете от двата класа са еднакви, с изключение на разликите в емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, описани по-долу в тези правила.

Условия на инвестицията в дялове клас В

Чл. 16б. (1) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Еднократната месечна вноска в дялове клас В има минимален праг от 50 (петдесет) лева. Сумата от месечните вноски през последните 12 месеца от действието на Инвестиционната схема тип В не може да надвишава общата сума от вноските, направени през целия предходен период.

(2) Дяловете клас В се закупуват от инвеститорите по емисионна стойност, равна на нетната стойност на активите на дял, изчислена по реда, предвиден в тези правила, без да се начисляват разходи по емитирането на дяловете.

(3) След първоначалното закупуване на дялове от клас В, инвеститорът в такива дялове поддържа инвестиционната схема тип В като закупува всеки месец дялове клас В от Договорния Фонд на стойност, не по-малка от 50 (петдесет) лева до края на всеки текущ месец, считано от месеца, в който инвеститорът (или неговият праводател - в случаите по чл. 16в от тези правила) за пръв път е закупил дялове от Договорния Фонд.

(4) Изпълнението на Инвестиционната схема тип В от страна на инвеститора му дава право да продаде дяловете си по преференциалната цена за дялове тип В. Преференциалната цена по предходното изречение включва надбавката, определена съгласно чл. 28, ал.4, буква „а” и чл.28а по-долу и валидна към деня, в който инвеститорът е започнал конкретната Инвестиционна схема тип В.

(5) Прекратяването на Инвестиционната схема тип В настъпва в случай, че е налице едно от следните обстоятелства:

(а) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) в рамките на първите 36 месеца от нейното начало, притежател на дялове клас В спре да поддържа схемата, като пропусне да закупи дялове в минималния размер, посочен в алинея 3 по-горе, и не компенсира този пропуск посредством увеличение на инвестицията си в Договорния Фонд с пропуснатата сума в срок до 2 месеца след изтичането на месеца, през който пропуснатата инвестиция е следвало да бъде направена.

(б) инвеститорът предяви дяловете си клас В за обратно изкупуване преди изтичането на 36 месеца от началото на плана, без значение дали същият е предявил всички или част от дяловете си за обратно изкупуване.

(в) в случай на дарение/прехвърляне на дялове, различно от описаното в чл. 16в, алинея 1, буква „а” или „в” от тези правила.

(6) Прекратяването на Инвестиционната схема тип В в никакъв случай не може да доведе до прекратяване на инвестицията в Договорния фонд, като същата може да бъде прекратена от инвеститора само при негово желание и по реда на обратното изкупуване на дялове. При прекратяване на Инвестиционната схема тип В и в случай, че инвеститорът желае да предяви дяловете си клас В за обратно изкупуване, се прилага разпоредбата на чл. 28, ал. 4, буква „б” от тези правила.

(7) В случай, че някое от основанията за прекратяване на Инвестиционната схема тип В по алинея 5 е настъпило, то евентуалното последващо закупуване на дялове от клас В от страна на инвеститора се счита за начало на нова инвестиционна схема тип В, като натрупаната сума и емитираните дялове по прекратената Инвестиционна схема тип В не се вземат предвид във връзка с новата Инвестиционна схема тип В. В случаите по предходното

изречение се прилага и надбавката, валидна за нови Инвестиционни схеми тип В, определена по реда на чл. 28а от тези правила.

(8) (Нова с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Инвестиционна схема клас В се счита за изпълнена, когато инвеститорът изпълнява условията по чл. 16б, ал. 1 – 4 от настоящите правила. След като схемата бъде изпълнена успешно, инвеститорът може да продължи да прави вноски по същата схема, докато не подаде поръчка за обратно изкупуване на всичките или част от притежаваните от него дялове от клас В.

Разпореждане с дялове клас В без прекратяване на инвестиционната схема тип В

Чл.16в (1) В следните изчерпателно изброени случаи разпоредителната сделка с дялове от клас В от първоначалния инвеститор може да не доведе до прекратяване на инвестиционната схема тип В:

- (а) дарение на всички дялове, натрупани в изпълнение на Инвестиционна схема тип В;
- (б) наследяване;
- (в) прехвърляне на всички дялове, натрупани в изпълнение на Инвестиционна схема тип В на трето лице посредством сделка, сключена пряко между страните и различна от дарение.

(2) В случай на дарение Инвестиционната схема тип В може да продължи за надарения, ако:

- (а) Дарителят е прехвърлил на надарения всички дялове, закупени от него до момента на дарението, в изпълнение на Инвестиционната схема тип В; и
- (б) надареният, в срок до 3 месеца от сключването на договора за дарение, заяви прехвърлянето на подарените му дялове клас В по подсметка на последния в Управляващото дружество и изпълни условието по чл. 16б, алинея 3 по-горе за целия период, считано от последния месец, за който дарителят е направил вноски в Договорния Фонд. По отношение на срока за изпълнение на Инвестиционната схема тип В чл. 16б, алинея 5, буква „а” не се прилага за периода между дарението и прехвърлянето. При заявяване прехвърлянето на подарените дялове по подсметка на надарения, същият следва да представи копие от договора за дарение, доказателства за регистрационната сделка, с която дарението е осъществено, както и документ за самоличност.

(3) В случай на наследяване Инвестиционната схема тип В може да продължи по отношение на всеки от наследниците, ако в срок до 6 месеца от откриването на наследството съответният наследник:

- (а) Заяви прехвърлянето на наследените от него дялове клас В по подсметка на последния в Управляващото дружество; и

(б) Продължи да изпълнява Инвестиционната схема тип В, като:

- Изпълни условието по чл. 16б, алинея 3 по-горе за целия период пропорционално на припадащата му се част от инвестицията в Договорния Фонд съобразно наследствения му дял, считано от последния месец, за който наследодателят му е направил вноски в Договорния Фонд; и
- Независимо от размера на наследствения му дял и на пропорционално припадащата му се част от инвестицията в Договорния Фонд, продължи да прави месечни вноски при самостоятелно спазване на условията, посочени в чл. 16б от тези правила, считано от месеца, в който е заявил прехвърлянето на наследените от него дялове клас В по своя подсметка в Управляващото дружество.

По отношение на срока за изпълнение на Инвестиционната схема тип В чл. 16б, алинея 5, буква „а” не се прилага за периода между откриването на наследството и прехвърлянето.

(4) При заявяване прехвърлянето на наследените дялове по подсметка на наследника, същият следва да представи смъртен акт на наследодателя, удостоверение за наследници, както и документ за самоличност и, в случаите, когато не е единствен наследник – копие от завещанието, (когато има такова), с което дяловете клас В се отреждат в негова собственост и/или копие от договор за делба за наследство и/или съдебно решение за делба за същото обстоятелство.

(5) В случай на прехвърляне на дялове на трето лице посредством сделка, различна от дарение, сключена пряко между страните, се прилага съответно разпоредбата на алинея 2 по-горе.

Недопускане на кумулиране на две или повече Инвестиционни схеми тип В от един инвеститор в случаите на наследяване, дарение или придобиване на дялове клас В посредством сделка, сключена пряко между страните и различна от дарение

Чл.16г (1) Един и същи инвеститор може да изпълнява към всеки момент само една Инвестиционна схема тип В.

(2) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) В случай, че, вследствие на наследяване или дарение, или придобиване на дялове клас В посредством сделка, сключена пряко между страните и различна от дарение, това би довело до кумулиране на две или повече неизпълнени Инвестиционни схеми тип В от един и същи инвеститор, то дяловете клас В по всички Инвестиционни схеми тип В, придобити от този инвеститор, се кумулират в една обща Инвестиционна схема тип В със следните характеристики:

- Остатък срок: новообразуваната Инвестиционна схема тип В има остатък срок, който е равен на най-късия остатък срок измежду Инвестиционните схеми тип В, от които тази нова схема е образувана. В случай, че поне една от Инвестиционните схеми тип В е с остатък срок от 3 или повече месеца, то срокът на новообразуваната Инвестиционна схема тип В не може да бъде по-малък от 3 месеца; и
- Надбавка: прилага се средноаритметична надбавка измежду надбавките, определени съгласно чл. 28, ал.4, буква "а" и приложими към Инвестиционните схеми тип В, от които е образувана новата схема.

(3) (Нова с реш. на СД от 16.12.2016 г.) В случай, че вследствие на наследяване или дарение, или придобиване на дялове клас В посредством сделка, сключена пряко между страните и различна от дарение, това би довело до кумулиране изпълнена и неизпълнена Инвестиционни схеми тип В от един и същи инвеститор, то дяловете клас В по всички Инвестиционни схеми тип В, придобити от този инвеститор, се кумулират в една обща Инвестиционна схема тип В със следните характеристики:

- Остатък срок: новообразуваната Инвестиционна схема тип В се разглежда като изпълнена Инвестиционна схема тип В, за която се прилага чл.16б, ал. 8.
- Надбавка: прилага се претеглена средноаритметична надбавка измежду надбавките, определени съгласно чл. 28, ал.4, буква "а" и приложими към Инвестиционните схеми тип В, от които е образувана новата схема.

Ред за привличане на заемни средства от Договорния Фонд

Чл. 17. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Договорният Фонд не може да ползва заеми, освен в случаите, посочени по-долу или в други случаи, определени от действащото законодателство:

1. договорният фонд може да придобива чуждестранна валута посредством компенсационен заем при условия, определени с наредба;
2. договорният фонд може да ползва заем на стойност до 10 на сто от активите си, ако е получил разрешение от Комисията по предложение на заместник-председателя и едновременно са изпълнени следните условия:
 - 2.1. заемът е за срок, не по-дълъг от три месеца, и е необходим за покриване на задълженията по обратното изкупуване на дяловете на Фонда;
 - 2.2. условията на договора за заем не са по-неблагоприятни от обичайните за пазара.
3. Заемодател по заема може да бъде само банка, с изключение на банката депозитар на Договорния Фонд.
4. Ползването на заем без предварително разрешение на Комисията е недействително спрямо притежателите на дялове. Заемът не се взема предвид при изчисляване на нетната стойност на активите на Фонда.

Емисионна стойност

Чл. 18. Дяловете на Договорния Фонд се придобиват по емисионната стойност по чл. 23, ал. 1.

Неделимост

Чл. 19. (1) Договорният Фонд издава и изкупува обратно цели дялове. Съгласно чл. 16, ал. 4 от тези Правила и по реда и при условията, предвидени в правилата на Централния депозитар, Договорният Фонд може да издава и частични дялове.

(2) Когато дялт (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. 20. (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Управляващото дружество предоставя за вписване в националната регистрационна система, водена от "Централен депозитар" - АД, информация за новоемитираните и обратно изкупените дялове, както и за лицата, закупили дялове и чиито дялове са обратно изкупени.

Прехвърляне на дялове

Чл. 21. 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. 22. (1) Нетната стойност на активите на Договорния Фонд и нетната стойност на активите на един дял се определят всеки работен ден 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) Изчисляването на нетната стойност на активите се извършва към края на всеки работен ден 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) (Изм. с реш. на СД от 16.09.2013 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Оценката на активите на договорния фонд, се извършва съгласно Международните счетоводни стандарти по § 1, т. 8 от ДР от Закона за счетоводството:

1. при първоначално придобиване (признаване) - по цена на придобиване, включваща и разходите по сделката, за активите в случай на финансов актив неоченьван по справедлива стойност през печалбата или загубата; по цена на придобиване, в случай на финансов актив оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата;

2. при последващо оценяване - по съответния ред и начин, определен в "Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на договорен фонд "СКАЙ Финанси", при спазване на изискванията на нормативните актове, международните стандарти и практики, и указанията на Комисията.

(5) (Изм. с реш на СД от 19.12.2022 г.) 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. Задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, за които БНБ не определя курс, се преоценяват по курса на чуждестранната валута към евро, обявен от местната централна банка и валиден за деня, за който се отнася оценката. Пасивите

се оценяват съгласно Международните счетоводни стандарти по § 1, т. 8 от ДР от Закона за счетоводството.

(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) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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 обращение към момента на това определяне.

(8) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и изм. с реш. на СД 19.12.2022 г.) Всеки работен ден Управляващото Дружество обявява НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Договорния Фонд и ги публикува по подходящ начин, определен в Проспекта.

(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.

Продажба и обратно изкупуване на дялове

Чл. 23. (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:

(2) За дяловете от клас А:

а) 1.5% (едно цяло и пет десети на сто) от нетната стойност на активите на един дял – ако инвестираната сума от едно лице е до 20 000 лв. включително;

б) 1% (едно на сто) от нетната стойност на активите на един дял – ако инвестираната сума от едно лице надвишава 20 000 лв., но не надхвърля 300 000 лв.;

в) 0.75% (нула цяло и седемдесет и пет стотни на сто) от нетната стойност на активите на един дял – ако инвестираната сума от едно лице е по-голяма от 300 000 лв.

Под “инвестирана сума” по смисъла на предходното изречение се има предвид общата сума, внесена от един инвеститор по всички подадени от него поръчки за покупка на дялове на Фонда, като по-ниският размер на разходите се прилага считано от и включително за поръчката, с която се преминават съответните прагове по б. “б” и “в”. В инвестираната сума не се включват внесени от инвеститора суми за покупка на дялове, които след това са изкупени обратно от Фонда.

За “един инвеститор” се считат всички пенсионни фондове, управлявани от едно и също пенсионноосигурително дружество, както и всички колективни инвестиционни схеми и инвестиционни дружества от затворен тип, управлявани от едно и също управляващо дружество.

(3) За дяловете от клас В:

0.00% (нула цяло и нула процента).

(4) 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. При издаден частичен дял обратното изкупуване се извършва по цена, основана на нетната стойност на активите на един дял, умножена по частта от един дял, притежавана от инвеститора. Предходните изречения не се прилагат в случаите на спиране на обратното изкупуване по чл. 25 от тези Правила.

(5) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 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. 19 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.

(6) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и изм. с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Управляващото Дружество на всички “гишета”, на които се приемат поръчките за продажба и

обратно изкупуване на дялове, както и на Интернет страницата на Управляващото дружество, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване дялове при всяко определяне.

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

(8) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Продажбата и обратното изкупуване на дяловете на Договорния Фонд се извършва от Управляващото Дружество от името и за сметка на Фонда по емисионната стойност или цената на обратно изкупуване за най-близкия работен ден, следващ деня, в който е направено искането. 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.

(9) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Всички поръчки за продажба, съответно за обратно изкупуване на дялове на Договорния Фонд, получени в периода между две дати за изчислявания на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност.

(10) Продажбата на дялове на Договорния Фонд се изпълнява в срок най-много до 3 работни дни след датата на подаване на поръчката. Обратното изкупуване на дялове се извършва в срок най-много до 5 работни дни след датата на подаване на поръчката.

(11) 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.

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.

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 и за санкциониране на виновните длъжностни лица.

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. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) При промяна на 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 въвеждане или промяна на отбив (намаление 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 по подходящ начин, определен в Проспекта, най-късно на следващия ден след одобрението от Комисията 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. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото Дружество уведомява притежателите на дялове на Фонда за спирането на продажбата/обратното изкупуване незабавно след вземането на решение за това на местата ("гишетата")/ за продажба и обратно изкупуване, както и чрез 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. 24. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г., изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) (1) При осъществяване на дейността по продажба и обратно изкупуване Управляващото Дружество:

- осигурява, включително чрез сключване на договор с подизпълнители, ползване на места за подаване на поръчки (“гишета”), където се приемат поръчките за продажба и обратно изкупуване на дялове, подписват се договорите-поръчки и се осъществяват контактите с притежателите на дялове на Договорния Фонд, както и осигурява условия за приемане и приема поръчките всеки работен ден съгласно описаното в чл.34, ал.2;
- открива към своята сметка в Централния депозитар подсметки на притежателите на дялове от Договорния Фонд;
- приема от инвеститорите и подписва всеки работен ден договори -поръчки с нормативно определеното съдържание за покупка и обратно изкупуване на дялове от Договорния Фонд;
- всеки работен ден предоставя на Централния Депозитар съгласно неговия Правилник информацията, необходима за сетълмента на сключените сделки с продадени/изкупени обратно дялове от Договорния Фонд;
- всеки работен ден 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;
- всеки работен 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) Управляващото Дружество е длъжно:

- (изм. с реш. на СД от 19.12.2022 г.) да получава плащания от инвеститори и/или внася постъпилите в брой парични средства за продажба на дялове на Договорния Фонд по банкова сметка на фонда в Банката Депозитар, до края на следващия работен ден;
- да извършва сделките по продажба в срок до три работни дни след датата на подаване на поръчката, а сделките по обратно изкупуване на дялове на Договорния Фонд в срок до пет работни дни след датата на подаване на поръчката;
- 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;
- всички поръчки за покупка, съответно за обратно изкупуване на дялове на Фонда, получени в рамките на един ден, се изпълняват на една и съща цена - по следващата обявена емисионна стойност, съответно цена на обратно изкупуване.

Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване

Чл. 25. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) (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. (Отм. с реш. на СД от 13.05.2014 г. и нова. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) когато на регулиран пазар, на който съществена част от активите на колективната инвестиционна схема са допуснати или се търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничение;

2. когато не могат да бъдат оценени правилно активите или задълженията на Фонда или той не може да се разпорежда с тях, без да увреди интересите на притежателите на дялове;

3. когато се вземе решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане или вливане на Фонда при условията и по реда на при условията и реда на Глава Четиринадесета от ЗДКИСДПКИ;

4. в случай на отнемане на лиценза на Управляващото Дружество или налагане на ограничения на дейността му, или друга подобна причина, поради която е невъзможно изпълнението на задълженията му по управление на Договорния Фонд и могат да бъдат увредени интересите на притежателите на неговите дялове;

5. (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 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 и, които правят невъзможно изпълнението на задълженията ѝ по договора за депозитарни услуги или могат да увредят интересите на притежателите на дялове на Фонда.

6. (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) при наличие на други условия, при които, ако обратното изкупуване не бъде спряно, се предвижда, че ще бъдат накърнени интересите на притежателите на дялове на Договорния Фонд.

(2) (Изм. с реш. на СД от 13.05.2014 г.) Управляващото Дружество незабавно спира продажбата на дялове в случай, че временно е преустановено обратното изкупуване на дялове на Договорния Фонд и уведомява за това комисията и банката депозитар. 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.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и от 16.12.2016 г.) Управляващото Дружество уведомява Комисията, Банката Депозитар и съответните компетентни органи на всички държави членки, в които предлага дяловете на Фонда за взетото решение за спиране на обратното изкупуване до края на работния ден, съответно уведомява за възобновяване на обратното изкупуване до края на работния ден, предхождащ възобновяването. В случай, че дяловете на Фонда са приети за търговия на регулиран пазар, той също се уведомява за срока на спиране. Управляващото дружество уведомява от името на Фонда и притежателите на дялове по начините, определени в чл.23, ал.14 по-горе.

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и 13.05.2014 г.) В случай че се налага удължаване на срока на спиране на обратното изкупуване, Управляващото дружество, уведомява за това по реда на ал. 3, Комисията и Банката депозитар не по-късно от 7 дни преди изтичането на първоначално определения от него срок. Ако срокът на спирането е по-кратък от седем дни, включително в случаите, когато обратното изкупуване е било спряно поради технически причини, управляващото дружество извършва уведомленията по предходното изречение до края на работния ден, предхождащ датата, на която е трябвало да бъде подновено обратното изкупуване.

(5) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г., изм. с реш. на СД от 16.12.2016 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 емитирането на дялове.

(6) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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. Уведомяването за възобновяване се извършва по реда на ал. 3. Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване след възобновяване на обратното изкупуване се обявява в деня, предхождащ възобновяването. Следващото определяне и обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се извършва в дните и по начина, посочени в проспекта.

(7) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г.) В случай на временно спиране на обратното изкупуване за повече от 15 (петнадесет) дни, сроковете на неприключилите към датата на

спирането Инвестиционни схеми тип В се удължават съответно с броя месеци, през които е било спряно обратното изкупуване на дялове, но с не по-малко от 1 (един) месец.

Реинвестиране на дохода на Фонда

Чл. 26. (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. 27. Всеки дял на Договорния Фонд дава следните права на своя притежател:

1. право на обратно изкупуване на дела от Договорния Фонд;
2. право на ликвидационна квота;
3. право на информация.
4. (нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) право на подаване на жалби.

Право на обратно изкупуване

Чл. 28. (1) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Всеки инвеститор в Договорния Фонд има право да иска притежаваните от него дялове да бъдат изкупени обратно от Договорния Фонд при условията, предвидени в тези Правила и Проспекта, освен когато обратното изкупуване е спряно в предвидените в закона или тези Правила случаи.

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

(3) Обратното изкупуване на дяловете от клас А се извършва по цена, равна на 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, умножена по частта от един цял дял, притежавана от инвеститора.

(4) Обратното изкупуване на дяловете от клас В се извършва по цена, равна на нетната стойност на активите на един дял, изменена както следва:

(а) (Изм. с реш на СД от 05.09.2014) увеличена с надбавката, актуална към деня, в който инвеститорът е започнал конкретната Инвестиционна схема тип В и оповестена в проспекта на Договорния Фонд в случаите, когато притежателят на дялове клас В е изпълнил Инвестиционната схема тип В (преференциална цена за обратно изкупуване на дялове клас В). Надбавката по предходното изречение се изплаща за сметка на Управляващото дружество.

(б) намалена с 2% - в случаите, когато притежателят на дялове клас В е прекратил Инвестиционната схема тип В по някой от начините, описани в чл.16б, ал.4 от тези правила.

(5) Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват в срок до пет работни дни по първата цена на обратно изкупуване, обявена след деня на подаване на поръчката.

Ред за определяне, влизане в сила и оповестяване на промени в надбавката, дължима при обратно изкупуване на дяловете по успешно изпълнена Инвестиционна схема тип В

Чл. 28а. (1) (Изм. с реш на СД от 05.09.2014) Надбавката при обратно изкупуване на дялове по успешно изпълнена Инвестиционна схема тип В се определя от СД на Управляващото

дружество. Актуалният размер на надбавката, както и размерът на надбавките, приложими към започналите инвестиционни схеми тип В през всички предходни периоди, когато те се различават от актуалната надбавка, се посочват в проспекта на Договорния фонд и се оповестяват по реда на алинеи 4 и 5 по-долу.

(2) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) По причини, свързани с пазарната конюнктура, размера на таксата за управление, събирана от Управляващото дружество или стратегията за бизнес развитие на последното, размерът на надбавката може да бъде изменен занапред; промяната на надбавката важи винаги само по отношение на незапочналите към деня на промяната Инвестиционни схеми тип В. Надбавката може да бъде премахвана за неопределен период от време от СД на Управляващото дружество, при условията на предходното изречение.

(3) УД не може да променя размера на надбавката по вече започнали или изпълнени инвестиционни схеми тип В.

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и от 05.09.2014 г.) Промените в надбавката влизат в сила на датата на публикуването на информация за промените от Управляващото дружество относно размера на надбавката на интернет страницата на Управляващото дружество. Публикацията съгласно предходното изречение се прави от Управляващото дружество до края на първия работен ден следващ отразяването на промените в проспекта на Договорния фонд.

(5) (Изм. с реш. на СД от 05.09.2014 г.) Проспектът на Фонда по всяко време съдържа историческа справка за всички надбавки по периоди, считано от началото на издаване на дялове клас В от Управляващото дружество.

Ред за изпълняване на поръчки за обратно изкупуване, включващи дялове от изпълнена/и Инвестиционна/и схема/и тип В

Чл. 286. В случай на подадени поръчки за обратно изкупуване на дялове, включващи: (i) дялове от прекратена Инвестиционна схема тип В и дялове от изпълнена Инвестиционна схема тип В; и/или (ii) дялове от няколко различни изпълнени Инвестиционни схеми тип В, когато има разлики в размера на надбавката по една или няколко от изпълнените схеми, подадената поръчка за обратно изкупуване от инвеститора се изпълнява:

(1) на няколко отделни сделки, като цената на обратно изкупуване по всяка от сделките се изчислява на база на приложимия размер на надбавката за конкретната Инвестиционна схема тип В (или липсата на такава) и/или намалението на цената на обратно изкупуване, приложими спрямо броя дялове, включени във всяка от сделките, на база чл. 28 и чл.28а по-горе, при което

(2) поредността на изпълнение на сделките по алинея 1, включително когато същите са в изпълнение на една и съща поръчка, е, както следва:

(i) сделката за обратно изкупуване на дялове от изпълнената Инвестиционна схема тип В се изпълнява преди сделката за обратно изкупуване на дялове от прекратената Инвестиционна схема тип В;

(ii) сделките за обратно изкупуване на дялове от няколко изпълнени Инвестиционни схеми тип В се изпълняват на принципа „първа влязла – първа излязла”, т.е. първа се изпълнява винаги сделката за обратно изкупуване на дяловете по най-отдавна приключилата схема, като това правило се прилага съответно и за останалите схеми, в случай, че те са повече от една.

Право на ликвидационна квота

Чл. 29. При ликвидация на Фонда всеки инвеститор има право на част от имуществото на Фонда, съответстваща на притежаваните от него дялове.

Право на информация

Чл. 30. Всеки инвеститор има право на информация, съдържаща се в Проспекта и периодичните отчети на Договорния Фонд, както и на друга публична информация относно Фонда.

Право на подаване на жалба

Чл. 30а. (Нов с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Всеки инвеститор има право да подава жалби без да заплаща такса. Информация за реда за подаване на жалби от инвеститорите, съгласно процедурата за разглеждане на жалби е налична на електронната страница на управляващото дружество.

РАЗДЕЛ IV ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФОНДА

Общи разпоредби

Чл. 31. (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. 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.

(4) (Изм. с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Решенията по ал. 2, свързани с текущото оперативно управление на Фонда се вземат от изпълнителните членове на Съвета на директорите (Изпълнителните Директори) на Управляващото Дружество.

Представителство на Фонда

Чл. 32. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Договорният Фонд се представлява пред трети лица от лицата, представляващи Управляващото Дружество (Изпълнителния Директор), които действат от името и за сметка на Фонда.

Ръководни принципи на управление на Фонда. Дължимата грижа

Чл. 33. (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) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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 и професионално с цел защита на инвеститорите и осигуряване стабилността на пазара на ценни книжа, 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 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 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;

4. 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.

(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. 34. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) (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 прехвърляеми ценни книжа и други допустими ликвидни финансови активи на принципа на разпределение на риска;
3. обратно изкупуване на дяловете на Фонда.

(2) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Управляващото Дружество продава и изкупува обратно дяловете на Договорния Фонд при спазване на нормативните изисквания за това. При осъществяване на дейността съгласно предходното изречение, Управляващото дружество може да прилага всеки един от допустимите начини за осъществяване на продажба/обратно изкупуване, а именно: чрез пълномощник с нотариално заверено пълномощно, отговарящо на всички законови изисквания; на място в офис на Управляващото дружество или в офиса на оправомощено от Управляващото дружество по установения за това ред трето лице, с което Управляващото дружество има сключен договор; от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис; неприсъствено чрез размяна на необходимите документи, при условие, че: (i) клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитна институция, отговаряща на законовите изисквания, или (ii) клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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 на първично публично предлагане или сделки с ценни книжа и инструменти на паричния пазар по чл.38, ал.1, т.9, б."а" и ал.2 от ЗДКИСДПКИ., когато записването на ценните книжа, съответно сделките с ценни книжа и инструменти на паричния пазар, могат да се извършват 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. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) За въпросите, които не са уредени изрично в тези Правила, се прилагат съответно разпоредбите на ЗДКИСДПКИ, наредбите по приложението му и останалите относими нормативни актове.

(9) (Нов с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Управляващото дружество е длъжно да полага грижата на добър търговец, осъществява задълженията си честно, справедливо, професионално, независимо и единствено в интерес на Фонда, който управлява, и на интегритета на пазара.

(10) (Нов с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Управляващото дружество съхранява активите на Фонда в един Депозитар.

Решения на Управляващото Дружество относно дейността на Фонда

Чл. 35. (1) При осъществяване на функциите по чл. 34 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. ежедневно определя 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. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 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 на Заместник-председателя. Ползването на заем при условията на чл. 27, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ се допуска след разрешение на Комисията.

(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. 36. 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 ценни книжа;
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. 37. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) (1) 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.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и отм. с реш. на СД от 19.12.2022 г.).

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г., с реш. на СД от 16.12.2016 г. и реш. на СД от 19.12.2022 г.) Управляващото Дружество приема правила относно личните сделки на членовете на съвета на директорите на Управляващото Дружество, които гарантират, че няма да бъдат сключвани лични сделки или поддържани инвестиции от тези лица, позволяващи им заедно или поотделно да упражняват съществено влияние върху емитент, или които биха довели до конфликт на интереси, или са резултат на злоупотреба с информация, която са придобили във връзка с професионалната си дейност по смисъла на Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти .

(4) (Отм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.)

Възнаграждение на Управляващото Дружество. Разходи за сметка на Управляващото Дружество.

Чл. 38. (1) Годишното възнаграждение на Управляващото Дружество е в размер до 3.0% (три 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 всеки работен ден. 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 дневни възнаграждения се заплащат на Управляващото Дружество сумарно за целия месец, в първия работен ден на следващия месец.

(4) За сметка на Управляващото Дружество са 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 във връзка с организирането и учредяването на Фонда.

(5) Всички други разходи, свързани с дейността на Фонда, които не са посочени в чл. 39, са за сметка на Управляващото Дружество.

(6) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Когато Управляващото дружество инвестира активите на Фонда в дялове на други колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране, управлявани пряко или по делегация от Управляващото Дружество или от друго дружество, с което Управляващото Дружество е свързано чрез общо управление или контрол, или чрез значително пряко или непряко участие, Управляващото Дружество или другото дружество нямат право да събират такси от Фонда при продажбата и обратното изкупуване на дяловете на колективните инвестиционни схеми или другите предприятия за колективно инвестиране, в които Фонда инвестира.

Такси и други разходи за сметка на Договорния Фонд

Чл. 39. (1) Освен възнаграждението на Управляващото Дружество, определено в чл. 38, разходите за дейността на Договорния Фонд включват:

1. възнаграждение на Банката Депозитар – съгласно договора с Банката Депозитар;
2. (Изм. с реш. на СД от 13.05.2014 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) възнаграждения и такси на инвестиционните посредници, банки и Централния депозитар, и други подобни, свързани с инвестиране на активите на Договорния Фонд. Доколкото Фондът има право да инвестира в други предприятия за колективно инвестиране, той непряко поема и разходи, свързани с таксата за управление и/или такса за успех, дължима от съответни фондове, в които инвестира. За сметка на Фонда също така са и разходите за записване и обратно изкупуване на дялове от другите предприятия за колективно инвестиране, в които Фондът инвестира, когато Фондът участва на първичния пазар.
3. (Изм. с реш. на СД от 13.05.2014 г., с реш. на СД от 16.12.2016 г. и с реш. от 19.12.2022 г.) възнаграждението на одиторите за проверка на годишния финансов отчет на Договорния Фонд,

на консултанти, разходите за реклама и маркетинг на Фонда, за контакти с инвеститорите, текущите такси за надзор, членство и други подобни на Комисията и Централния депозитар и други държавни органи и институции, такси за използване на търговски марки, такси, свързани със задължението за идентификационен код (LEI) и други подобни, свързани с дейността на Фонда;

4. разходите по осъществени сделки с ценни книжа и при преценка на инвестициите в ценни книжа, 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;

5. други разходи, посочени в тези Правила за сметка на Фонда, разходи за правни, счетоводни и данъчни консултации, 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) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Когато Управляващото дружество инвестира активите на Фонда в дялове на други колективни инвестиционни схеми или предприятия за колективно инвестиране, управлявани пряко или по делегация от Управляващото Дружество или от друго дружество, с което Управляващото Дружество е свързано чрез общо управление или контрол, или чрез значително пряко или непряко участие, Управляващото Дружество или другото дружество нямат право да събират такси при продажбата и обратното изкупуване на дяловете на Фонда.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото дружество не може да събира такси, които не са предвидени в тези Правила.

(4) (Отм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.)

Разходи за сметка на инвеститорите

Чл. 40. (1) Управляващото Дружество включва в емисионната стойност на закупуваните дялове надбавка с цел покриване на разходите по продажбата в размер на:

А. За дяловете клас А:

а) 1.5% (едно цяло и пет десети на сто) от нетната стойност на активите на един дял – ако инвестираната сума от едно лице е до 20 000 лв. включително;

б) 1% (едно на сто) от нетната стойност на активите на един дял – ако инвестираната сума от едно лице надвишава 20 000 лв., но не надхвърля 300 000 лв.;

в) 0.75% (нула цяло и седемдесет и пет стотни на сто) от нетната стойност на активите на един дял – ако инвестираната сума от едно лице е по-голяма от 300 000 лв.

Под “инвестирана сума” по смисъла на предходното изречение се има предвид общата сума, внесена от един инвеститор по всички подадени от него поръчки за покупка на дялове на Фонда, като по-ниският размер на разходите се прилага считано от и включително за поръчката, с която се преминават съответните прагове по б. “б” и “в”. В инвестираната сума не се включват внесени от инвеститора суми за покупка на дялове, които след това са изкупени обратно от Фонда.

За “един инвеститор” се считат всички пенсионни фондове, управлявани от едно и също пенсионноосигурително дружество, както и всички колективни инвестиционни схеми и инвестиционни дружества от затворен тип, управлявани от едно и също управляващо дружество.

В. За дяловете клас В:

0.00% (нула цяло нула процента) от нетната стойност на активите на един дял.

(2) Управляващото Дружество не намалява цената на обратно изкупуване на дяловете с отбив с цел покриване на разходите по обратното изкупуване, с изключение на дяловете тип В, когато Инвестиционната схема тип В е прекратена (виж чл. 28, алинея 4, буква „б” по-горе).

(3) (Изм. с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Евентуалните разходи за издаване от „Централен депозитар“ АД на удостоверение за притежавани финансови инструменти, по искане на притежателя на дялове, за изпращане по пощата на адреса на инвеститорите на документи, свързани с покупката и обратното изкупуване на дялове (потвърждение за изпълнение на поръчката за покупка/обратно изкупуване, удостоверение от „Централен депозитар“ АД за притежаваните дялове), както и евентуално други разходи, свързани с

предоставяне на допълнителни услуги на инвеститорите, не се включват в емисионната стойност и цената на обратно изкупуване. Това са допълнителни разходи, които се заплащат директно от инвеститора.

(4) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Разходите по заплащане на банковите такси за експресни преводи (RINGS), валутни преводи и други извънредни свързани с превода разходи при входящи и изходящи преводи са за сметка на клиента.

Проспект.

Ключова информация за инвеститорите

Чл. 41. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) (1) Управляващото Дружество публикува съгласно изискванията на ЗДКИСДПКИ и актовете по неговото прилагане Проспект на Договорния Фонд, който съдържа информацията, необходима на инвеститорите за извършването на информирана преценка на предлаганата инвестиция, в това число на рисковете, свързани с нея. Проспектът съдържа и информация за рисковия профил на Договорния фонд, представена по ясен и лесноразбираем начин, независимо от инструментите, в които инвестира, както и информация за категориите активи, в които Договорният фонд инвестира. Проспектът следва да съдържа най-малко информацията, посочена в Приложението към Наредба № 44.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Към проспекта на Договорния фонд се прилага документ с ключова информация за инвеститорите. Ключовата информация за инвеститорите представя основните характеристики на Договорния фонд, така че инвеститорите да могат да разберат характера и рисковете на инвестиционния продукт, който им се предлага, и впоследствие да вземат инвестиционни решения въз основа на информацията.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) При всяка промяна на съществените данни, включени в Проспекта, в 14-дневен срок от настъпване на промяна проспектът се актуализира и се представя в КФН. Документът с ключовата информация за инвеститорите се актуализира незабавно при всяка промяна на съществените елементи и се предоставя на Комисията и на инвеститорите.

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Актуална версия на документа с ключовата информация за инвеститорите се публикува на интернет страницата на Управляващото дружество. Документът с ключовата информация за инвеститорите се предоставя безплатно на всяко лице, което записва дялове, в разумен срок преди сключване на сделката. При поискване от страна на инвеститор Управляващото дружество предоставя безплатно и проспекта и последните публикувани годишен и 6-месечен отчет на Фонда.

(5) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Ключовата информация за инвеститорите представлява преддоговорна информация, която е вярна, ясна и неподвеждаща и кореспондира със съответните части на Проспекта.

(6) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото дружество преразглежда документа с ключова информация за инвеститорите на всеки дванадесет месеца. Преразглеждането се извършва преди всяко предложено изменение на проспекта и фондовите правила, ако тези изменения не са били обхванати от преразглеждането по предходното изречение.

(7) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) От 01.01.2023 г. вместо Документ с ключова информация за инвеститорите, управляващото дружество изготвя, предоставя и актуализира Основен информационен документ на фонда, в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26.11.2014 г. относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и на основаващи се на застраховане инвестиционни продукти.

Рекламиране на Фонда

Чл. 42. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г., с реш. на СД от 19.12.2022 г. и коригирана номерация с реш. на СД от 01.02.2023 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, за които комисията е взела решение за прилагането им съгласно чл. 13, ал. 1, т. 26 от Закона за Комисията за финансов надзор.)

(2) (Отм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) По отношение на маркетинговите съобщения се прилагат и допълнителни изисквания, определени в чл.81 и чл. 82 от Наредба 44.

Конфиденциалност

Чл. 43. (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 ценни книжа 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) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) 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, за целите на контролната им дейност и в рамките на заповедта за проверка;

2. със съгласието на своя клиент;

3. по реда на дял втори, глава шестнадесета, раздел Ша от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс;

4. по решение на съда, издадено при условията и по реда на ЗПФИ;

5. 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 сто държавно и/или общинско участие;

6. по искане на главния прокурор или оправомощен от него заместник при наличие на данни за организирана престъпна дейност или за изпиране на пари ;

7. на назначените от съда синдици за целите на изпълнение на функциите им в производства по несъстоятелност и на органите по реструктуриране по [Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници](#).

(3) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Управляващото Дружество предоставя информация в областта на данъчното облагане съгласно чл. 73 от ЗДДФЛ.

(4) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) В случай на несъответствие между разпоредби на тези Правила и 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.

Чл. 44. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото дружество е длъжно да пази търговската тайна на своите клиенти, както и техния търговски престиж.

Замяна на Управляващото Дружество

Чл. 45. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.)

(1) Замяна на Управляващото Дружество се извършва при отнемане на неговия лиценз или при прилагане от Комисията на принудителна административна мярка, несъвместима с управление на Договорния Фонд, както и при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на Управляващото Дружество. Замяна на Управляващото Дружество се допуска след одобрение от Заместник-председателя.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г., изм.с реш.на СД от 16.12.2016 година) В случаите по ал. 1 Управляващото Дружество прекратява управлението на Фонда и предава на

Банката Депозитар незабавно цялата налична информация и документация във връзка с управлението на Договорния Фонд . Банката Депозитар по изключение управлява договорния фонд за период не по-дълъг от 3 месеца.

(2.1) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) В тези случаи Управляващото Дружество:

1. уведомява Банката Депозитар и инвестиционния посредник/инвестиционните посредници 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. с реш. на СД от 01.02.2023 г.) публикува съобщение за прекратяване на управлението на Фонда от Управляващото Дружество и за причината за прекратяването;

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.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 16.12.,2016 г.) В 14-дневен срок от възникване на обстоятелството по ал. 1 и 2 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.

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г., и с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Поканите по ал. 3 са с еднакво съдържание и се представят на заместник-председателя 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.

(5) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 16.12.2016 г.) В едномесечен срок от изпращането на всички покани по ал. 3 в комисията управляващите дружества, които искат да поемат управлението на Договорния Фонд или съответно да го преобразуват, представят на Банката Депозитар, план за управлението на Договорния Фонд в срок 1 година от поемането на това управление или план за преобразуването му.

(6) (Отм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и нов с реш. на СД от 16.12.2016 г.) В 7-дневен срок от изтичане на срока по ал. 5 Банката Депозитар избира управляващото дружество, което ще поеме управлението, съответно ще преобразува Договорния Фонд и уведомява комисията, като прилага подробни мотиви за направения избор и уведомява съответното управляващо дружество.

(7) (Нова с реш. на СД от 16.12.2016г.) В случаите на замяна на Управляващото Дружество, избраното управляващо дружество представя на заместник-председателя в 14-дневен срок от получаване на уведомлението, че е избрано, плана за управление на Договорния фонд, както и документи по чл. 37а от Наредба № 11 от 2003 г. плана за преобразуване и документите по чл. 145 от ЗДКИСДПКИ.

(8) (Нова с реш. на СД от 16.12.2016г.) Ако не бъде избрано или одобрено управляващо дружество, което да управлява, съответно преобразува Фонда, или заместник-председателят откаже да издаде разрешение на новото управляващо дружество да управлява Фонда, съответно да го преобразува, започва процедура по прекратяване на Фонда, независимо от изтичането на 3-месечния срок по ал. 2

(9) (Нова с реш. на СД от 16.12.2016г.) При изготвяне на документите по ал. 7 управляващото дружество не може да променя съществено правилата и проспекта на Договорния Фонд, включително да променя значително рисковият му профил. В случаите на замяна на Управляващото Дружество, новото управляващо дружество е длъжно да публикува по определения в Проспекта начин съобщение с данни за наименованието и седалището си, както и да внесе съответните промени в Проспекта и в тези Правила в най-кратък срок съгласно закона.

(10) (Нова с реш. на СД от 16.12.2016) 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.

РАЗДЕЛ VI

БАНКА ДЕПОЗИТАР

Изисквания към Банката Депозитар

Чл. 46. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) (1) Банката Депозитар на Договорния Фонд е банка, която отговаря на изискванията на част втора, дял първи, глава пета от ЗДКИСДПКИ.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Банката депозитар, както и членовете на управителните и контролните ѝ органи не могат да бъдат едно и също или свързано лице с Управляващото дружество, с членовете на Съвета на директорите или с друго лице, което изпълнява управителни функции в Управляващото дружество, както и с лица, които контролират Управляващото дружество.

(3) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Банката Депозитар полага грижата на добър търговец, осъществява задълженията си честно, справедливо, професионално, независимо и единствено в интерес на Фонда и на притежателите на дялове във Фонда.

(4) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Банката Депозитар не може да извършва дейност за Фонда или за Управляващото Дружество, действащо от името на Фонда, която може да породи конфликт на интереси между Фонда, инвеститорите в него, Управляващото Дружество и самата Банка Депозитар, освен ако не е налице функционално и йерархично разделение между изпълняваните от Банката Депозитар функции за Фонда и другите ѝ функции, както и ако конфликтите на интереси, които може да възникнат, са съответно установени, управлявани, наблюдавани и разкривани пред инвеститорите във Фонда.

Функции на Банката Депозитар

Чл. 47. (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. (Изм. с реш. на СД от 19.12.2022 г.) води по своя подметка регистрираните в Централния депозитар безналични ценни книжа, притежавани от Фонда, 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) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Отношенията между Управляващото Дружество като управляващо и представляващо Договорния Фонд, от една страна, и Банката Депозитар, от друга страна, се уреждат с договор, чието съдържание е съобразено с изискванията на приложимото национално и европейско законодателство. Договорът може да се прекрати за сметка на Фонда с тримесечно предизвестие след одобрение от заместник-председателя на замяната на Банката Депозитар.

Чл. 47а. (Нов с реш. на СД от 16.12.2016 г.) (1) При осъществяване на своите функции Банката Депозитар е длъжна да:

1. осигури, че издаването, продажбата, обратното изкупуване и обезсилването на дяловете на Фонда се извършват в съответствие със закона и правилата на Фонда.;

2. осигури, че стойността на дяловете на Фонда се изчислява при спазването на закона и правилата на Фонда;

3. осъществява редовна проверка за съответствие между сметките, които водят Управляващото Дружество и депозитарят за активите на Фонда, а в случаите по чл. 37а – и със сметките, които води третото лице;

4. осигури превеждане в обичайните срокове на всички парични средства в полза на Фонда, произтичащи от сделки с нейни активи;

5. осигури, че доходът на Фонда се разпределя в съответствие със закона и с правилата на Фонда;

6. се отчита най-малко веднъж месечно пред Управляващото Дружество за поверените активи и извършените с тях операции, включително като предоставя пълен опис на активите на Фонда, до 5-о число на следващия месец.

(2) (Изм. с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Банката Депозитар осъществява наблюдение на паричните потоци на Фонда, включително следи дали всички плащания, извършени от инвеститорите или от тяхно име и за тяхна сметка при записването на дялове, са получени и осчетоводени по сметки, които:

1. са открити на името на Фонда или на името на управляващото дружество, действащо от името и за сметка на Фонда, или на името на Банката Депозитар, действащо от името и за сметка на Фонда;

2. са открити в централна банка, банка, лицензирана по реда на Закона за кредитните институции, банка, лицензирана в държава членка, или банка, получила разрешение в трета държава, и

3. се управляват от Банката Депозитар..

(3) Банката Депозитар управлява паричните средства на Фонда, като:

1. поддържа отчетност и води сметките по начин, който позволява във всеки един момент незабавно да се разграничат държаните активи на Фонда от активите, държани за друг клиент, както и от собствените активи на Депозитаря;

2. поддържа отчетност и води сметките по начин, който осигурява тяхната точност;

3. осъществява редовна проверка за съответствие между сметките, които водят Управляващото Дружество и Депозитарят за активите на Фонда, а в случаите по чл. 37а – и със сметките, които води третото лице;

4. предприема необходимите мерки, за да осигури, че всички парични средства на Фонда, депозирани при трето лице, могат да бъдат ясно разграничени от паричните средства на Депозитаря и на това трето лице чрез индивидуални сметки на титулярите, водени от третото лице, или чрез еквивалентни мерки, които постигат същото равнище на защита;

5. предприема необходимите мерки, за да осигури, че паричните средства на Фонда по сметките открити в централна банка, банка, лицензирана по реда на Закона за кредитните институции, банка, лицензирана в държава членка, или банка, получила разрешение в трета държава се държат по индивидуална сметка или по сметки отделно от всички сметки за държане на парични средства на лицето, на чието име се съхраняват активите на Фонда;

6. въвежда подходяща организация и предприема необходимите действия за свеждане до минимум на риска от загуба или от намаляването им в резултат на злоупотреба, измама, лошо управление, неправилно водене и съхранение на отчетност, включително при небрежно поведение.

(4). (нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Банката Депозитар осъществява проверка дали управляващото дружество е приело и въвело процедури за провеждане на стрес тестове за ликвидност на колективната инвестиционна схема.

(5) (нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Финансовите инструменти на Фонда се поверяват на Банката Депозитар, като последната:

1. съхранява всички безналични финансови инструменти, които се вписват по сметка за финансови инструменти, открита и водена от Банката Депозитар, и всички други финансови инструменти, които могат да ѝ бъдат физически предадени (финансови инструменти под попечителство);

2. гарантира, че всички безналични финансови инструменти се вписват по сметка за финансови инструменти, открита и водена от нея при спазване на изискванията на ал. 3 по-горе, по отделни сметки, открити на името на Управляващото Дружество, действащо от името и за сметка на Фонда, по начин, който позволява във всеки един момент да бъдат идентифицирани като финансови инструменти на Фонда.

(6) (нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) По отношение на другите активи, различни от тези по ал. 5, Банката Депозитар:

1. проверява собствеността на Фонда върху тези активи, като установява дали Фондът е собственик въз основа на информация или документи, предоставени от Управляващото Дружество, и въз основа на други доказателства, ако има такива предоставени от трети лица;

2. поддържа и актуализира регистър на тези активи, за които се е уверила, че са собственост на Фонда.

(7) (нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Банката депозитар уведомява писмено Управляващото дружество в срок от 3 работни дни, ако спрямо нея бъде наложена мярка по чл. 103, ал. 2, т. 16, 24 или 25 от Закона за кредитните институции или бъде санкционирана за нарушение на изискванията на ЗДКИСДПКИ.

(8) (нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Банката депозитар отчита отделно паричните средства и други активи на Фонда и отделя непаричните активи на Фонда от собствените си активи. Банката депозитар не отговаря пред кредиторите си с активите на Фонда. Кредиторите на Банката депозитар могат да се удовлетворят от притежаваните от нея дялове на Фонда.

(9) (нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Банката Депозитар изпълнява и други задължения, произтичащи от закона и договора за депозитарни услуги.

Договор с Банката Депозитар

Чл. 48. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и изм. с реш. на СД от 19.12.2022 г.) (1) Отношенията между Управляващото Дружество, действащо за сметка на Договорния Фонд, от една страна, и банката депозитар, от друга страна, се уреждат с договор.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г., с реш. на СД от 16.12.2016 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Договорът с банката депозитар трябва да съдържа елементите по чл. 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2016/438 на Комисията от 17 декември 2015 г. за допълнение на Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на задълженията на депозитарите.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Възнаграждението на Банката Депозитар се определя в договора с нея.

(4) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г., изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Договорът с Банката Депозитар се сключва при спазване на установените в приложимото законодателство изисквания и ограничения.

Чл. 49. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) (1) Банката Депозитар е длъжна да се ръководи само от интересите на притежателите на дялове в Договорния Фонд.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Банката Депозитар отговаря пред Фонда и пред притежателите на дялове на колективната инвестиционна схема за всички вреди, причинени от Депозитаря или от трето лице по чл. 37а от ЗДКИСДПКИ, на което е делегирал функции, при загуба на финансови инструменти под попечителство.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с с реш. на СД от 16.12.2016 г.) В случай на загуба на някой от финансовите инструменти под нейно попечителство Банката Депозитар възстановява на Фонда финансов инструмент от същия вид или паричната му равностойност без прекомерно забавяне.

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Банката Депозитар отговаря пред Фонда и пред притежателите на дялове за всички други претърпени от тях вреди, причинени в резултат на проявена небрежност или умишлено неизпълнение на задълженията на Депозитаря, от служители на Депозитаря или членове на управителните или контролните му органи.

(5) (Нова с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Банката Депозитар не носи отговорност за загубите, ако докаже, че те са вследствие на външно събитие, което е извън нейният контрол и чиито последици са неизбежни независимо от предприетите мерки за предотвратяването им.

(6) (Нова с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Делегирането на правомощия на трето лице по реда на чл. 37а от ЗДКИСДПКИ не освобождава Банката Депозитар от отговорността по ал. 2

– 5. Отговорността на Банката Депозитар не може да се изключва или ограничава със споразумение.

(7) (Нова с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Всяко споразумение, сключено в противоречие с ал. 6, е нищожно.

(8) (Нова с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Притежателите на дялове могат да търсят отговорност от Банката Депозитар пряко или косвено чрез Управляващото Дружество, при условие че това не води до изплащане на обезщетения, които вече са изплатени, или до неравностойно третиране на притежателите на дялове в колективната инвестиционна схема.

(9) (Нова с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Банката Депозитар не отговаря за задълженията си към своите кредитори с активите на Фонда .

Правила за определяне на Възнаграждението на Банката Депозитар (Изменено заглавие с реш. на СД от 19.12.2022 г.)

Чл. 50. (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) (Изм. с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Възнаграждението на Банката Депозитар може да бъде определено като комбинация от 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

Чл. 51. (1) Замяна на Банката Депозитар се допуска след одобрение от Заместник-председателя при условията и по реда на действащото законодателство.

(2) 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.

(3) 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.

(4) (Изм. с реш. на СД от 14.05.2013 г.) Конкретните срокове, условията, 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.

(5) Замяната на Банката Депозитар се извършва по начин, гарантиращ без прекъсване изпълнение на задълженията по чл. 49 от Правилата. Старата Банка Депозитар изпълнява функциите си до поемането им от новата Банка Депозитар.

РАЗДЕЛ VII ***ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК***

Функции на инвестиционния посредник

Чл. 52. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 16.12.2016 г.) (1) Управляващото Дружество избира и сключва договор с (упълномощава) един или повече инвестиционни посредници за извършване на сделки с прехвърляеми 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.

(3) (Отм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.)

РАЗДЕЛ VIII ГОДИШНИ ОТЧЕТИ. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Годишно финансово приключване. Доклад за дейността

Чл. 53. (1) До края на месец февруари ежегодно Управляващото Дружество съставя за изтеклата календарна година финансов отчет и доклад за дейността на Договорния Фонд и го представя за проверка на избрания от Управляващото Дружество регистриран одитор.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 16.12.2016г.) В доклада за дейността се описват протичането на дейността и състоянието на Договорния Фонд и се разяснява годишния финансов отчет. Докладът за дейността има съдържанието по чл. 39 от Закона за счетоводството и други приложими нормативни разпоредби.

(3) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Одиторът на Фонда уведомява Комисията и за всяко обстоятелство или решение във връзка с Фонда, което му е станало известно при извършване на одита, което може да доведе до:

1. съществено нарушение на законовите, подзаконовите или административните разпоредби, уреждащи изискванията за издаване на разрешение за извършване на дейност, извършването на дейността на Фонда или на предприятието, съдействащо за извършване на дейността му;

2. възпрепятстване непрекъснатото функциониране на дейността на Фонда или на предприятието, съдействащо за извършване на стопанската му дейност;

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

(4) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Одиторът 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. 3, т. 1, в предприятие, което е свързано лице посредством контрол с Фонда или с предприятието, съдействащо за извършване на дейността му.

(5) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г. и коригирана номерация с реш. на СД от 01.02.2023 г.) В случаите по ал. 3 и 4 не се прилагат ограниченията за разкриване на информация, предвидени в закон, в подзаконов нормативен акт или в договор.

Разкриване на информация

Чл. 54. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г., от 13.05.2014 г. и с реш. на СД от 16.12.2016г.) (1) Управляващото Дружество представя на Комисията и на инвеститорите информация за Договорния Фонд съгласно изискванията на закона, включително годишен и шестмесечен отчет за дейността на Фонда.

(2) Годишният отчет на Фонда включва одитиран годишен финансов отчет, доклада за дейността, одиторски доклад и друга нормативно определена информация и се представя в срок до 90 дни от завършването на финансовата година. След представяне на годишния отчет, Управляващото Дружество е длъжно да го предостави на разположение на обществеността за период, не по-малък от 5 години.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. от 19.12.2022 г.) Шестмесечният отчет на Фонда включва финансова и друга нормативно определена информация и се представя в срок до 30 дни от изтичане на първите шест месеца на финансовата година и с предвиденото съдържание по Наредба № 44.

(4) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Управляващото Дружество оповестява до 10-о число на съответния месец на интернет страницата си обобщена информация за структурата на портфейла на Договорния Фонд към последната дата на предходния месец, която съдържа най-малко данни за процента от активите на фонда, инвестирани в различните видове финансови инструменти.

(5) Управляващото Дружество предоставя на инвеститорите възможност да се запознаят с горепосочените отчети и информация по местата, където се извършва

продажбата/обратното изкупуване на дяловете (“гишетата”), в офиса на Управляващото Дружество, както и чрез Интернет страницата на Управляващото Дружество.

(6) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Управляващото Дружество е длъжно да изпрати на Банката Депозитар и на Централния депозитар информацията, необходима за дейността им, както и изискуемата от подзаконовите нормативни актове по прилагането на ЗДКИСДПКИ информация от регистрите, които Управляващото Дружество е задължено да води.

(7) (Отм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.)

(8) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Управляващото дружество представя на Комисията и допълнителна информация на Фонда, включително допълнителни справки към периодичните отчети, които служат за целите на контролната дейност на Комисията и на които не се дава публичност.

(9) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Управляващото дружество е длъжно да предоставя на изпълнителния директор на НАП информацията по чл. 142б от ДОПК в срок до 30 юни на годината, следваща годината, за която се отнася.

(10) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022 г.) Управляващото дружество е длъжно да предоставя на НАП информация за изплатените през годината доходи по реда и условията на чл. 73 от ЗДДФЛ в срок до 28 февруари на годината, следваща годината, за която се отнася.

(11) (Нова с реш. на СД от 19.12.2022г.) В случай на несъответствие между разпоредби на тези Правила и 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.

РАЗДЕЛ ІХ ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ

Преобразуване

Чл. 55. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) (1) Договорният Фонд може да се преобразува след разрешение на Комисията в следните случаи:

1. само чрез сливане и вливане, когато всички останали участващи в преобразуването колективни инвестиционни схеми са с произход от Република България.

2. само чрез сливане и вливане, когато Фонда е преобразуваща се колективна инвестиционна схема и в преобразуването участват колективни инвестиционни схеми с произход от други държави членки,

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Решението за преобразуване на Фонда се взема от Съвета на директорите на Управляващото дружество.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) След разрешението на Комисията по ал. 1 Управляващото Дружество преустановява приемането на поръчки за продажба и обратно изкупуване на дялове на Фонда.

(4) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Преобразуването на Договорния Фонд се осъществява по реда на дял втори, глава четиринадесета от ЗДКИСДПКИ.

Прекратяване

Чл. 56. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) (1) Договорният Фонд се прекратява:

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

2. при отнемане на разрешението на Управляващото Дружество за организиране и управление на Фонда от Комисията;

3. в случаите по чл. 45, ал. 1 от тези Правила, ако не се осъществи замяна на Управляващото Дружество;

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. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Прекратяването на Договорния Фонд се осъществява по реда на ЗДКИСДПКИ, актовете по прилагането му и тези Правила.

(4) (Изм. с реш. на СД от 19.12.2022 г.) 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, 271 и 273 ТЗ, като функциите на ръководния орган по чл. 270, ал. 2 и чл. 272, ал. 4 ТЗ се изпълняват от управляващото дружество. Обявяването на поканата в търговския регистър в съответствие с чл. 267, изр. второ от ТЗ се извършва по партидата на Управляващото Дружество.

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

(6) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Договорният Фонд се заличава с отписването му от регистъра на Комисията.

(7) (Отм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.)

ПРЕХОДНИ И 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. В случай на несъответствие между разпоредби на тези Правила и 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.

§ 3. С цел стимулиране на инвеститорите, които първи пожелаят да закупят дялове на Фонда, в срок до 14 дни, считано от началната дата за продажба на дялове, емисионната стойност на дяловете ще бъде равна на нетната стойност на активите и няма да бъде увеличавана с размера на разходите по емитирането. След изтичане на срока по предходното изречение емисионната стойност на дяловете ще надвишава нетната стойност на активите на един дял с размера на разходите по емитирането съгласно разпоредбите на чл. 23, ал. 1 и чл. 40, ал. 1 от настоящите Правила.

§ 4. Размерът на надбавката по чл. 28, ал. 4 е както следва:

- за Инвестиционни схеми тип В, започнали в периода 2009 – 2010 г. - 0,5 % (нула цяло и пет десети процента);
- за Инвестиционни схеми тип В, започнали през 2011 г. - 0,5 % (нула цяло и пет десети процента);
- за Инвестиционни схеми тип В, започнали през 2012 г. - 0,5 % (нула цяло и пет десети процента).
- за Инвестиционни схеми тип В, започнали през 2013 г. - 0,5 % (нула цяло и пет десети процента).
- за Инвестиционни схеми тип В, започнали през 2014 г. - 0,5 % (нула цяло и пет десети процента).
- Размерът на надбавката за Инвестиционни схеми тип В, започнати след 2014 г се оповестява в Проспекта на Договорния фонд.

§ 5. Тези Правила са приети на 12.02.2007 г. от Съвета на директорите на Управляващо Дружество, действащо за сметка на договорния фонд и са изменени на 06.04.2007 г., 27.06.2008 г., 18.07.2008 г., 05.02.2009 г., 25.09.2009 г., 02.11.2009 г., 17.12.2010 г., 25.04.2012 г., 04.06.2012 г., 19.12.2012 г., 14.05.2013 г., 26.06.2013 г., 16.09.2013 г., 25.11.2013 г., 13.05.2014 г., 05.09.2014 г., 16.12.2016 г., 19.12.2022 г. и последно изменени на 01.02.2023 г.

§ 6. Измененията от 02.11.2009 г. влизат в сила, считано от датата на публикуването на изменения проспект съгласно разпоредбата на чл. 187, ал. 3 от ЗППЦК.

§ 7. (Изм. с реш. на СД от 04.06.2012 г.) Измененията от 25.04.2012 г. влизат в сила след одобрението им от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", и считано от датата на публикуването на изменения проспект съгласно разпоредбата на чл. 56, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

§ 8. (Нов с реш. на СД от 16.12.2016 г.) За инвеститори, които към датата на влизане в сила на настоящите Правила имат завършена Инвестиционна схема тип В и действаща (непрекъсната) Инвестиционна схема тип В, се прилагат разпоредбите на чл.16г, ал. 3.

За Управляващото Дружество "СКАЙ Управление на активи" АД,
действащо за сметка на ДФ Скай Финанси:

Десислава Петкова
изпълнителен директор

Таня Панева
председател на съвета
на директорите