

П Р А В И Л А

на

**ДОГОВОРЕН ФОНД
“СКАЙ ГЛОБАЛ ETFs”**

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 Глобал ETFs" е договорен фонд по смисъла на 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 или други ликвидни финансови активи по чл.38, ал.1 от ЗДКИСДПКИ с оглед постигане на инвестиционните цели, посочени в чл. 7. 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 № 262-ДФ от 21.04.2010 г., преиздадено по-късно във връзка с промяната на името на Фонда с № 139-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., 26.06.2013 г., от 16.09.2013г., и от 16.12.2016 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 Глобал ETFs", учреден и извършващ дейност съгласно чл. 5 и ал.2 от ЗДКИСДПКИ |
| 4."Управляващото Дружество": | Управляващо дружество "СКАЙ Управление на активи" АД, гр. София, което е управляващо дружество по смисъла на 86 от ЗДКИСДПКИ |
| 5. "Комисията": | Комисия за финансов надзор на Република България |
| 6. "Банка Депозитар" или „Депозитар“: | банка, отговаряща на условията и изпълняваща функциите 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" |

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

- 8. "Централният депозитар":** "Централен депозитар" АД, организиран и извършващ дейност съгласно чл. 127 и сл. от Закона за публичното предлагане на ценни книжа
- 19. „Проспекта”:** Проспект за публично предлагане на дялове на Договорния Фонд част втора, дял първи, глава седма на ЗДКИСДПКИ
- 10. "Правилата за оценка":** Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на Договорния Фонд
- 11. "Работен ден":** Денят, който е работен за офисите ("тишетата"), където се продават и изкупуват обратно дяловете на Договорния Фонд, и в рамките на работното време на офисите
- 12. "Държава - членка":** Държава - членка на Европейския съюз, или друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.
- 13. "Трета държава":** Трета държава е държава, която не е членка по смисъла на т. 12.
- 14. Регулиран пазар по чл. 73 ЗПФИ** 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 дял III от Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета.
- 15. "Друг регулиран пазар":** Регулиран пазар, различен от този по чл. 73 ЗПФИ, функциониращ редовно, признат и публично достъпен.
- 16. "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.
- 17. "Инструменти на паричния пазар":** Инструменти, обичайно търгувани на паричния пазар, които са ликвидни и чиято стойност може да бъде определена точно по всяко време.
- 18. "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, съот. аналогични ценни книжа, издадени от чуждестранни публични дружества

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

- 19. Наредба №44** Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове
- 20. ETFs (Exchange-traded funds)** Инвестиционни дружества, договорни фондове или дялови търстове, чиито акции или дялове се търгуват на регулирани пазари (борсово търгувани фондове), и чиято инвестиционна цел е да следват представянето на индекси или пакет от избрани финансови активи.
- 21."Директива 2009/65/ЕО"** Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа
- 22. 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 16.09.2013г.) Наименованието на Договорния Фонд е "СКАЙ Глобал ETFs". Наименованието се изписва допълнително на английски език, както следва: "SKY Global ETFs".

(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., 19.12.2012 г., 26.06.2013 г., 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" № 32, 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.; пререгистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 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 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. 7, което се осъществява от Управляващото Дружество на принципа на разпределение на риска.

Основни инвестиционни цели и стратегия

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

(2) Фондът инвестира преимуществено в ETFs и други колективни инвестиционни схеми, освен това в ликвидни акции и търгуеми права, приети за търговия на чуждестранни или български регулирани пазари. Фондът ще инвестира и в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност, предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения.

(3) Инвестиционната стратегия на Договорния Фонд предвижда реализирането на капиталови печалби от финансови инструменти, 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 финансови инструменти 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.

Инвестиционна политика. Състав и структура на активите

Чл. 8. (1) С оглед постигане на инвестиционните си цели Договорният Фонд ще се придържа към политика на инвестиране преимуществено в ETFs и други колективни инвестиционни схеми, освен това в акции и търгуеми права, 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.) Договорният Фонд инвестира в:

1. Дялове и акции на ETFs, които са колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО на Съвета, при условие, че съгласно учредителните актове или правилата на тези колективни инвестиционни схеми те могат да инвестират общо не повече от 10 на сто от активите си в други колективни инвестиционни схеми - до 100 % от активите на Фонда;

2. Дялове и акции на ETFs, които са предприятия за колективно инвестиране със седалище в България, в друга държава членка или в трета държава, отговарящи на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 5, б. "а" от ЗДКИСДПКИ, при условие, че съгласно учредителните им актове или правилата им те могат да инвестират общо не повече от 10 на сто от активите си в други колективни инвестиционни схеми - до 30% от активите на Фонда;

3. Дялови ценни книжа издадени от ETFs, които не се определят като колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране по т. 1 и 2, и са допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 73 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в държава членка, както и допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списък, одобрен от Заместник-председателя и/или е посочен в ал. 4 – до 100% от активите на фонда;

4. Дялове на колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО на Съвета, различни от ETFs, при условие, че съгласно учредителните актове или правилата на тези колективни инвестиционни схеми те могат да инвестират общо не повече от 10 на сто от активите си в други колективни инвестиционни схеми - до 40 % от активите на Фонда;

5. Дялове на други предприятия за колективно инвестиране, различни от ETFs, със седалище в България, в друга държава членка или в трета държава, отговарящи на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 5, б. "а" от ЗДКИСДПКИ, при условие, че съгласно учредителните актове или правилата на тези колективни инвестиционни схеми те могат да инвестират общо не повече от 10 на сто от активите си в други колективни инвестиционни схеми - до 20% от активите на Фонда;

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

6. 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 Заместник-председателят смята за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз – без ограничения;

7. Други, допустими съгласно чл. чл. 38 ал. 1 от ЗДКИСДПКИ прехвърляеми ценни книжа и ликвидни финансови активи – общо до 10 % от активите на Фонда.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Предприятията за колективно инвестиране по ал. 2, т. 2 и 5, в които Фондът инвестира, трябва да са получили разрешение за извършване на дейност и върху тях да се осъществява надзор по законите на следните държави: държави членки, САЩ, Канада или Австралия.

(4) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Освен пазарите по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ и други регулирани пазари на държави членки, функциониращи редовно, признати и публично достъпни, пазарите в трети държави (заедно с или извън посочените в списъка, одобрен от Заместник-председателя), на които Фондът може да инвестира съгласно ал. 2 са:

Пазар	Държава
Australian Securities Exchange	Австралия
Sao Paulo Stock Exchange	Бразилия
London Stock Exchange	Великобритания
Toronto Stock Exchange	Канада
Hong Kong Exchanges and Clearing	Китай
Shanghai Stock Exchange	Китай
Korea Exchange	Корея
Mexican Stock Exchange	Мексико
New Zealand Exchange	Нова Зеландия
Московска междубанкова валутна борса (MICEX)	Русия
Руска търговска система RTS	Русия
American Stock Exchange	САЩ
Chicago Board of Trade	САЩ
Chicago Mercantile Exchange	САЩ
NASDAQ Stock Market	САЩ
New York Stock Exchange	САЩ
NYSE Arca	САЩ
Singapore Exchange	Сингапур
Istanbul Stock Exchange	Турция
PFTS Stock Trading System	Украйна
JSE	ЮАР
Tokyo Stock Exchange	Япония

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

(5) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) ETFs по ал. 2, т. 1, 2 и 3 са базирани предимно на представянето на индекси, сектори на икономиката или ценни книжа, от следните държави и регионите, към които принадлежат:

Бразилия, Аржентина, Мексико, Чили, ЮАР, Египет, Дубай, Южна Корея, Шанхай, Сингапур, Малайзия, Индия, Индонезия, Хонгконг, Шри Ланка, Турция, Виетнам, Австралия, Нова Зеландия, Тайван, Тайланд, Япония, Канада, Русия, Украйна. ETFs, в които инвестира Фондът, могат да имат експозиции към капиталовите пазари и на други държави, както и да следват движението и на други финансови инструменти.

(6) 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.

(7) Договорният фонд не може да придобива ценни (благородни) метали и сертификати върху тях.

(8) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото дружество не може да инвестира повече от 5 на сто от активите на Фонда в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице.

(9) (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.

(10) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Рисквата 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.

(11) (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.

(12) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Освен ограниченията по по ал. 8 - 10 общата стойност на 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, не може да надвишава 20 на сто от активите на Фонда.

(13) (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.11.

(14) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Инвестиционните ограничения по ал. 8 - 13 не могат да бъдат комбинирани 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.8 - 13, не може да надвишава 35 на сто от активите на Фонда.

(15) (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. 8 - 14.

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

(16) (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.

(17) (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.

(18) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Ограниченията по ал.17, 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.

(19) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото дружество може да инвестира не повече от 10 на сто от активите на Фонда в дяловете на едно и също предприятие за колективно инвестиране по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, независимо дали е със седалище в държава членка или не..

(20) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Общият размер на инвестициите в дялове на предприятия за колективно инвестиране, различни от колективна инвестиционна схема, не може да надвишава 30 на сто от активите на Фонда.

(21) (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.

(22) (Изм. 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.

(23) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и реш. на СД от 16.12.2016 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.

(24) (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.

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

Изисквания към ценните книжа, инструментите на паричния пазар и другите активи по 38 от ЗДКИСДПКИ

Чл.9. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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 ЗДКИСДПКИ, имат точни, надеждни и редовно установявани пазарни цени или цени, предоставени от независими от емитентите системи за оценяване;

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

б) ценните книжа по чл. 38, ал. 2 ЗДКИСДПКИ 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 ЗДКИСДПКИ, 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 ЗДКИСДПКИ 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 ЗДКИСДПКИ 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 ЗДКИСДПКИ 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 дяловете 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 ЗДКИСДПКИ 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 ЗДКИСДПКИ.

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

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

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

Европейския съюз, трябва да е емитент, който е обект на и спазва правилата за пруденциален надзор, както и който отговаря 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. 11 (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Деривативните финансови инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 7 и 8 от ЗДКИСДПКИ следва да включват инструменти, които отговарят на следните критерии:

1. позволяват прехвърлянето на кредитния риск на базовия актив самостоятелно от другите рискове, свързани с актива;

2. чрез тях не може да бъде извършена доставка или прехвърляне, включително чрез парично плащане, на активи, различни от тези в чл. 38, ал. 1 и 2 от ЗДКИСДПКИ;

3. отговарят на критериите за извънборсови деривативни инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 8, букви "б" и "в" от ЗДКИСДПКИ и чл. 18, ал. 2 и 3 по-долу;

4. рисковете, свързани с тях, са съответно обхванати от правилата за управление на риска на договорния фонд, както и от механизмите за вътрешен контрол в случаите на риск от асиметрия на информацията между договорния фонд, от една страна, и насрещната страна по деривативен финансов инструмент за прехвърляне на кредитен риск, от друга, произтичащ от потенциален достъп на насрещната страна до вътрешна/непублична информация относно предприятията, чиито активи са базови за деривативния финансов инструмент за прехвърляне на кредитен риск.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Справедливата стойност на деривативните финансови инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 8, буква "в" от ЗДКИСДПКИ е цената, за която активите могат да бъдат разменени, а задълженията по тях - погасени между добре информирани и изразили съгласие несвързани страни в сделка.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Надеждната и подлежаща на проверка оценка на деривативните финансови инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 8 от ЗДКИСДПКИ съответства на справедливата стойност по ал. 2, като не се базира само на пазарни котировки от насрещната страна и отговаря на следните критерии:

1. базата за оценка е надеждна и актуална пазарна цена на инструмента, а в случаите, когато не е налична такава цена, оценката се извършва на базата на модел за определяне на цената, който използва подходяща общоприета методология;

2. проверката на оценката се извършва по един от следните начини:

а) от подходяща трета страна, независима от насрещната страна по сделката с деривативния финансов инструмент, търгуван на извънборсови пазари, която извършва проверките достатъчно често и по начин, който позволява на колективната инвестиционна схема да провери коректността на оценката;

б) от звено в управляващото дружество, което управлява колективната инвестиционна схема, което разполага с необходимите за това човешки и технически ресурси и е независимо от отдела, който управлява активите.

(4) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Ликвидните финансови активи по чл. 38, ал. 1, т. 8 от ЗДКИСДПКИ не включват деривативни финансови инструменти с базов актив - стоки.

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

(5) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Допълнителните ликвидни активи по чл. 38, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ включват паричните средства на каса на колективната инвестиционна схема.

Чл. 12. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Договорният фонд може да инвестира в деривативни финансови инструменти с базов актив - финансови индекси по чл. 38, ал. 1, т. 7 и 8 от ЗДКИСДПКИ, ако финансовите индекси отговарят на следните условия:

1. достатъчно диверсифицирани са, ако са изпълнени следните критерии:
 - а) индексът е съставен по такъв начин, че движението на цената и активността на търговията с един компонент от индекса не влияят значително на целия индекс;
 - б) ако индексът е съставен от активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ и неговият състав е диверсифициран поне колкото състава на индексите по чл. 46 от ЗДКИСДПКИ;
 - в) ако индексът е съставен от активи, различни от тези по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, неговият състав е диверсифициран по начин, еквивалентен на този на индексите по чл. 46 от ЗДКИСДПКИ;
 2. представляват адекватен бенчмарк (общоприет еталон) за пазара, за който се отнасят, ако са изпълнени следните критерии:
 - а) индексът измерва представителна група активи по подходящ начин;
 - б) индексът се преразглежда и балансира периодично съгласно публично оповестени критерии, с цел да продължи да отразява адекватно съответния пазар;
 - в) активите, от които е съставен индексът, са достатъчно ликвидни, което позволява на потребителите да възпроизведат индекса, ако е необходимо;
 3. публикувани са по подходящ начин, ако са изпълнени следните критерии:
 - а) процесът на публикуване се основава на надеждни процедури за събиране на цените, изчисляване и последващо публикуване на стойността на индекса, включително процедури за остойностяване на компонентите, които нямат пазарна цена;
 - б) съществената информация относно изчисляването на индекса, методологиите за балансиране на индекса, промените на индекса, както и относно наличието на оперативни затруднения при предоставянето на навременна и точна информация се предоставя на широка и навременна основа.
- (2) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г.)
- (3) (Нова с реш. на СД от 25.04.2012 г.)

Ограничения на дейността на Фонда

Чл.13. (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.) 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.

Други условия относно осъществяване на инвестиционната дейност

Чл.14. (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.15. (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, 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.

Нетна стойност на активите

Чл.16. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и реш. на СД от 16.12.2016 г.) Нетната стойност на активите (чистото имущество) на Договорния Фонд трябва да бъде минимум 500 000 лв.

(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. 23, 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. 17. (1) 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 100 (сто) евро.

(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.

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

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

Ред за привличане на заемни средства от Договорния Фонд

Чл. 18. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 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 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.

Емисионна стойност

Чл. 19. Дяловете на Договорния Фонд се придобиват по емисионната стойност по чл. 24, ал. 1.

Неделимост

Чл.20. (1) Договорният Фонд издава и изкупува обратно цели дялове. Съгласно чл.17, 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, определени до четвъртия знак след десетичната запетая.

(2) Когато дялът (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. 21. (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. 22. Дяловете на Договорния Фонд се прехвърлят свободно, без ограничения или условия, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични финансови инструменти.

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

Чл. 23. (1) Нетната стойност на активите на Договорния Фонд и нетната стойност на активите на един дял се определят два пъти седмично – във вторник и четвъртък при условията и по реда на действащото законодателство, тези Правила, Проспекта и Правилата за оценка по ал. 2.

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

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Изчисляването на нетната стойност на активите се извършва всеки работен вторник и четвъртък, 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 16.09.2013г.) Оценката на активите на договорния фонд, се извършва:

1. при първоначално придобиване (признаване) - по цена на придобиване, включваща и разходите по сделката;
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 Глобал ETFs", при спазване на изискванията на нормативните актове, международните стандарти и практики, и указанията на Комисията.

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

(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.) При всяко определяне Управляващото Дружество обявява в Комисията 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. 24. (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 :

а) 1.75% (едно цяло и седемдесет и пет процента) от нетната стойност на активите на един дял – ако инвестираната сума от едно лице е до 250 000 евро. включително;

б) 0.5% (нула цяло и пет процента) от нетната стойност на активите на един дял – ако инвестираната сума от едно лице е по-голяма от 250 000 евро;

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 съответния праг по б. "б". 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.

Правила на Договорен фонд “СКАЙ Глобал ETFs”

(2) Договорният Фонд е задължен, по искане на притежателите на дялове, да изкупува обратно дяловете си по цена, основана на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратно изкупуване в размер на 0.25 % /нула цяло и двадесет и пет процента/ от нетната стойност на активите на един дял. При издаден частичен дял обратното изкупуване се извършва по цена на обратно изкупуване, умножена по частта от един цял дял, притежавана от инвеститора. Предходните изречения не се прилагат в случаите на спиране на обратното изкупуване по чл. 26 от тези Правила.

(3) (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. 23 от тези Правила. Управляващото Дружество изчислява емисионната стойност и цената на обратно изкупуване два пъти седмично – във вторник и четвъртък, съгласно действащото законодателство, тези Правила и Правилата за оценка. Ако даден вторник или четвъртък е неработен ден, то определянето на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се извършва на следващия работен ден.

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото Дружество обявява в Комисията, 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..

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

(6) (Изм. 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, определен до четвъртия знак след десетичната запетая, по реда, предвиден в правилата на Централния депозитар.

(7) (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.

(8) Поръчките за продажба и обратно изкупуване на дялове се изпълняват в срок най-много до 7 дни след датата на подаване на поръчката.

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

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.

(10) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) При промяна на отбива (намаление на цената на обратно изкупуване на един дял под нетната стойност на активите на един дял, с размера

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

на разходите по обратното изкупуване на дялове), както и 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), 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..

(11) 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.

(12) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото Дружество от името на Фонда уведомява притежателите на дялове на Фонда за спирането на продажбата/обратното изкупуване незабавно след вземането на решение за това на местата ("тишетата")/ за продажба и обратно изкупуване, както и чрез Интернет страницата си.

(13) 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. 25. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 16.12.2016 г.) При осъществяване на дейността по продажба и обратно изкупуване Управляващото Дружество:

- осигурява, включително чрез сключване на договор с договор с подизпълнители, ползване на мрежа от офиси ("тишета"), където се приемат поръчките за продажба и обратно изкупуване на дялове и се осъществяват контактите с притежателите на дялове на Договорния Фонд, както и осигурява условия за приемане и приема поръчките всеки работен ден съгласно описаното в чл.35, ал.2;

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

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

- 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 вторник и четвъртък 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;

- 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:

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

- да извършва сделките по продажба на дялове на Договорния Фонд в срок до 7 дни след датата на подаване на поръчката;

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

- да извършва сделките по обратно изкупуване на дялове на Договорния Фонд в срок до 7 дни от писменото предявяване на искането;
- 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. 26. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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. 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.

(2) Управляващото Дружество незабавно спира продажбата на дялове в случай, че временно е преустановено обратното изкупуване на дялове на Договорния Фонд и нарежда на лицата, на които е делегирано извършването на действия по продажбата и обратното изкупуване на дялове на фонда да прекратят приемането на поръчки за продажба и обратно изкупуване на дялове за срока на спирането. 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. Управляващото дружество уведомява от името на Фонда и притежателите на дялове по начините, определени в чл.24, ал.12 по-горе.

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) В случай че се налага удължаване на срокова на спиране на обратното изкупуване, Управляващото дружество уведомява за това по реда на ал. 3 Комисията, Банката депозитар и регулирания пазар, на който се търгуват дяловете на Фонда, 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

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

изкупуване е било спряно поради технически причини, управляващото дружество извършва уведомления 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. и 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.) Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване след възобновяване на обратното изкупуване трябва да бъде обявена в деня, предхождащ възобновяването. Следващото определяне и обявяване емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се извършва в дните, посочени в проспекта.

(7) (Нова 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.

Реинвестиране на дохода на Фонда

Чл. 27. (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. 28. 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.

Право на обратно изкупуване

Чл. 29. (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 цели или частични дялове.

(3) Обратното изкупуване на дяловете се извършва по цена, основана на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратно изкупуване в размер на 0.25 % /нула цяло и двадесет и пет процента/ от нетната стойност на активите на един дял. При издаден частичен дял обратното изкупуване се извършва по цена на обратно изкупуване, умножена по частта от един цял дял, притежавана от инвеститора.

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

(4) Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват в срок до 7 дни от писменото предявяване на искането по първата цена на обратно изкупуване, обявена след деня на подаване на поръчката.

Право на ликвидационна квота

Чл. 30. При ликвидация на Фонда всеки инвеститор има право на част от имуществото на Фонда, съответстваща на притежаваните от него дялове.

Право на информация

Чл. 31. Всеки инвеститор има право на информация, съдържаща се в Проспекта и периодичните отчети на Договорния Фонд, както и на друга публична информация относно Фонда.

РАЗДЕЛ IV ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФОНДА

Общи разпоредби

Чл. 32. (1) Управляващото Дружество организира Договорния Фонд, като приема настоящите Правила, Проспекта и Правилата за оценка, 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) Решенията по ал. 2, свързани с текущото оперативно управление на Фонда се вземат от изпълнителния член на Съвета на директорите (Изпълнителния Директор) на Управляващото Дружество.

Представителство на Фонда

Чл. 33. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Договорният Фонд се представлява пред трети лица от лицето, представляващо Управляващото Дружество, което действа от името и за сметка на Фонда.

Ръководни принципи на управление на Фонда. Дължимата грижа

Чл. 34. (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 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

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

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 вътрешна 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. 35. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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 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 законите изисквания, или (ii) клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и реш. на СД от 16.12.2016 г.) Функциите на Управляващото Дружество по инвестиране на набраните парични средства включват анализ на пазара на финансови инструменти, формиране на портфейл от финансови инструменти и други инструменти с фиксирана доходност, 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. В последните случаи сделките могат да се изпълняват пряко 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) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и от 16.12.2016 г.) Управляващото Дружество съхранява цялата документация и информация, свързани с дейността на фонда, включително:

1. правилата на договорния фонд;

2. протоколите от заседанията на съвета на директорите на управляващото дружество с взети решения, касаещи дейността на фонда, във форма, която изключва заличаване или подмяна на страници или отделни части от тях;

3. съответните документи и информация по чл.110, ал. 1, т. 4 – 10 от Наредба 44.

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

(7) (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016г.) Документите се съхраняват по реда за съхраняване на държавния архивен фонд, като счетоводната информация и документация се съхраняват в сроковете от Закона за счетоводството, а останалите документи и информация - за срок 5 години.

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

(9) 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 риска и другите вътрешни актове на Фонда.

(10) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) За въпросите, които не са уредени изрично в тези Правила, се прилагат съответно разпоредбите на Общите условия на Управляващото Дружество, както и разпоредбите на ЗДКИСДПКИ, наредбите по прилагането му и останалите приложими нормативни актове.

(11) (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.

(12) (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. 36. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и реш. на СД от 16.12.2016 г.) При осъществяване на функциите по чл. 35 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, Правилата за риска и други вътрешни актове, както и относно актуализиране на Проспекта на Фонда;
2. сключва, контролира изпълнението, прекратява и разваля договорите с Банката Депозитар и инвестиционните посредници, изпълняващи инвестиционните нареждания относно управлението на портфейла на Фонда;
3. избира и освобождава регистрираните одитори на Фонда;
4. изготвя и приема годишния финансов отчет на Фонда след заверка от назначените регистрирани одитори;
5. определя 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. разглежда отчетите на Банката депозитар на Фонда и всички документи, свързани с изпълнението на договора за депозитарни услуги, като може да поиска от Банката депозитар допълнителни документи, сведения и разяснения. При непредставяне на поисканите допълнителни документи, сведения и разяснения Управляващото дружество уведомява незабавно Комисията;
8. взема решение за сключване на договор за заем;
9. взема решения относно преобразуване и прекратяване на Договорния Фонд;
10. избира ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на Фонда;

11. (Отм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.)

(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.) Промяна в Правилата на Договорния Фонд, в Правилата за оценка и в Правилата за 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 Заместник-председателя.

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

Забрани за Управляващото Дружество

Чл. 37. 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. 38. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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.) Членовете на Съвета на директорите на Управляващото Дружество, не могат да инвестират средствата на Договорния Фонд в ценни книжа, издадени от самите тях или от свързани с тях лица.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 16.12.2016 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.

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

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

Чл. 39. (1) Годишното възнаграждение на Управляващото Дружество е в размер до 2 % (две 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.

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

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

(4) (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.

(5) 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 Централния депозитар за регистриране на дяловете на Фонда, както и възнаграждения на консултанти във връзка с организирането и учредяването на Фонда.

(6) Всички други разходи, свързани с дейността на Фонда, които не са посочени в чл.40, са за сметка на Управляващото Дружество.

Такси и други разходи за сметка на Договорния Фонд

Чл. 40. Освен възнаграждението на Управляващото Дружество, определено в чл.39, разходите за дейността на Договорния Фонд включват:

1. възнаграждение на Банката Депозитар – съгласно договора с Банката Депозитар;
2. възнаграждения и такси на инвестиционните посредници, банки и Централния депозитар, и други подобни, свързани с инвестиране на активите на Договорния Фонд;
3. (Изм. с реш. на СД от 16.12.2016 г.) възнаграждението на одиторите за заверка 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, свързани с дейността на Фонда;
4. 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.

Ограничение на разходите за сметка на Фонда

Чл. 41. (1) Всички разходи по чл. 40, свързани с дейността на Договорния Фонд, които са за негова сметка, включително годишното възнаграждение на Управляващото Дружество и на Банката Депозитар, не могат да надвишават 5 (пет) на сто от средната годишна нетна стойност на активите по баланса на Фонда.

(2) В ограничението по предходната алинея не се включват разходите по осъществени сделки с ценни книжа и при преоценка на инвестициите в ценни книжа, разходите от отрицателни курсови разлики, разходите за данъци от печалбата, извънредни разходи, които не са по вина на длъжностни лица, както и други разходи, определени по предвидения в закона ред.

(3) 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. 42. (1) Управляващото Дружество включва в емисионната стойност на закупуваните дялове надбавка с цел покриване на разходите по продажбата в размер:

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

а) 1.75% (едно цяло и седемдесет и пет процента) от нетната стойност на активите на един дял – ако инвестираната сума от едно лице е до 250 000 евро, включително;

б) 0.5% (нула цяло и пет процента) от нетната стойност на активите на един дял – ако инвестираната сума от едно лице е по-голяма от 250 000 евро;

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.

(2) Управляващото Дружество намалява цената на обратно изкупуване на дяловете с отбив в размер на 0.25% /нула цяло и двадесет и пет процента/ от нетната стойност на активите на един дял, с цел покриване на разходите по обратното изкупуване.

Проспект.

Ключова информация за инвеститорите

Чл. 43. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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 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.

Рекламиране на Фонда

Чл. 44. (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Свързаните с дейността на Фонда рекламни материали, както и всички маркетингови съобщения до инвеститорите трябва да са ясно обозначени като такива, да са точни, ясни и неподвеждащи. Всяко маркетингово съобщение, включващо покана за закупуване на дялове на Договорния фонд, не може да съдържа невярна или заблуждаваща информация, както и такава, която да противоречи на информацията, съдържаща се в проспекта и в документа с ключовата информация.

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

Конфиденциалност

Чл. 45. (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, включително на самото Управляващо дружество, 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.) Управляващото Дружество може да предоставя сведенията по предходната разпоредба само при изпълнение на задължения, възникнали/породени от законови и/или други нормативни изисквания.

Чл. 46. (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. 47. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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.

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

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 16.12.2016г.) 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. Управляващите дружества трябва да отговорят най-малко на следните условия:

1. да притежава разрешение за организиране и управление на договорен фонд;
2. капиталовата му адекватност и ликвидност да отговарят на нормативните изисквания и да не бъдат нарушени вследствие поемане управлението на Договорния фонд;
3. през последните две години, предхождащи сключването на договора, да не му е налагана имуществена санкция, а на членовете на управителния или контролния му орган административни наказания за нарушения на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

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

(7) (изм.с решение 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) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и 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) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и 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. 48. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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 й 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.

Функции на Банката Депозитар

Чл. 49. (1) Банката Депозитар съхранява и осъществява надзор върху активите на Договорния Фонд, в това число:

1. съхранява парични средства и други активи, притежавани от Фонда, на негово име съгласно разпоредбите на нормативните актове и/или договора за депозитарни услуги;
2. води по своя подсметка регистрираните в Централния депозитар безналични ценни книжа, 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.) Отношенията между Управляващото Дружество като управляващо и представляващо Договорния Фонд, от една страна, и Банката Депозитар, от друга страна, се уреждат с договор, който може да се прекрати за сметка на Фонда с тримесечно предизвестие след одобрение от заместник-председателя на замаяната на Банката Депозитар.

Чл. 49а. (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) 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 на Фонда.

(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.

Договор с Банката Депозитар

Чл. 50. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Договорът с Банката Депозитар трябва да съдържа най-малко следните елементи, свързани с предоставяните услуги и процедурите, които Управляващото Дружество и Банката Депозитар трябва да следват:

1. Описание на процедурите, включително тези, свързани със съхранение на активи, които трябва да бъдат възприети за всеки вид актив на Фонда, поверен на Банката Депозитар;
2. Описание на процедурите, които трябва да бъдат следвани, когато се предвижда промяна на правилата или проспекта на Фонда и определящи случаите, при които Банката Депозитар следва да бъде информирана или при които е необходимо предварително съгласие на Банката Депозитар, за да се пристъпи към изменението;
3. Описание на средствата и процедурите, посредством които Банката Депозитар ще предаде на Управляващото Дружество всяка съществена информация, необходима на Управляващото Дружество за изпълнение на неговите задължения, включително описание на средствата и процедурите относно упражняването на всякакви права, произтичащи от финансовите инструменти, и средствата и процедурите, прилагани с цел да се позволи на Управляващото Дружество и на Фонда да разполагат със своевременен и подходящ достъп до информацията, свързана със сметките на Фонда;
4. Описание на средствата и процедурите, посредством които Банката Депозитар ще има достъп до цялата важна информация, която ѝ е необходима за изпълнение на нейните задължения;
5. Описание на процедурите, посредством които Банката Депозитар е в състояние да изпраща запитвания относно дейността на Управляващото Дружество и да оценява качеството на предадената информация, включително чрез посещения на място;
6. Описание на процедурите, посредством които Управляващото Дружество може да извършва преглед на дейността на Банката Депозитар във връзка с договорните ѝ задължения.
7. Задължението на Банката Депозитар да следи дали възнаграждението на Управляващото Дружество е изчислено и изплатено в съответствие със закона и тези правила;
8. Задължението на Банката Депозитар да се отчита пред Управляващото дружество най-малко веднъж месечно за поверените ѝ активи и извършените операции;
9. Забрана за Банката Депозитар да прихваща свои вземания срещу Договорния фонд за сметка на поверените ѝ от нея парични средства и финансови инструменти;
10. Разходите по видове, които ще бъдат поети от всяка от страните;
11. Реда за предаване на Банката Депозитар на цялата налична при Управляващото Дружество информация и документация във връзка с Фонда при отнемане на лиценза за извършване на дейност, при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на Управляващото дружество;
12. Отговорността на страните за неизпълнение на договорните задължения, включително отговорността на банката депозитар и реда, по който притежателите на дялове могат да търсят такава отговорност съгласно чл. 37 ЗДКИСДПКИ.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 16.12.2016г.) Договорът по ал. 1 трябва да съдържа и най-малко следните елементи, свързани с обмена на информация, със задълженията за поверителност и с мерките срещу изпиране на пари и финансиране на тероризма :

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

1. Списък на цялата информация, която трябва да се обмени между Фонда, Управляващото Дружество и Банката Депозитар, свързана с продажбата, издаването, обратното изкупуване и обезсилване на дяловете на Фонда;
2. Задълженията за поверителност, приложими по отношение на страните по договора;
3. Информация относно задачите и отговорностите на страните по договора по отношение на задълженията в областта на предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризъм, ако е приложимо.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Възнаграждението на Банката Депозитар се определя в договора с нея в рамките на общото ограничение по чл. 48 от тези Правила.

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Договорът с Банката Депозитар се сключва при спазване на установените в закона изисквания и ограничения и трябва да включва най-малко следните елементи, свързани с евентуални изменения в него и прекратяването му:

1. Срока на валидност на договора;
2. Условието, при които договора може да бъде изменен или прекратен;
3. Условието, необходими за улесняване на замяната на Банката Депозитар и процедурата, по която цялата съществена информация се изпраща на новата банка депозитар включително правилата за защита на притежателите на дялове при такава замяна.

Чл. 51. (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 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 Депозитара или от трето лице по чл. 37а от ЗДКИСДПКИ, на което е делегирал функции, при загуба на финансови инструменти под попечителство.

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

(4) (Нова 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 Депозитара, от служители на Депозитара 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

Правила на Договорен фонд "СКАЙ Глобал ETFs"

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 .

Възнаграждение на Банката Депозитар

Чл. 52. (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. Размерът на възнаграждението се определя и изменя при спазване на ограничението относно разходите за дейността на Фонда по чл. 41.

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

Замяна на Банката Депозитар

Чл. 53. (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 ѝ. Старата Банка Депозитар изпълнява функциите си до поемането им от новата Банка Депозитар.

РАЗДЕЛ VII ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Функции на инвестиционния посредник

Чл. 54. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и с реш. на СД от 16.12.2016 г.) Управляващото Дружество избира и сключва договор с (упълномощава) един или повече инвестиционни посредници за извършване на сделки с прехвърляеми ценни книжа и/или други финансови инструменти във връзка с инвестиране активите на Договорния Фонд, съгласно изискванията на закона и тези Правила. Управляващото дружество може да ползва и банката депозитар при условие, че последната има лиценз за инвестиционен посредник.

(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. 55. (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 избория от Управляващото Дружество регистриран одитор.

(2) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г., и с решение 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.

Разкриване на информация

Чл. 56. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Управляващото Дружество представя на Комисията и на инвеститорите информация за Договорния Фонд съгласно изискванията на закона, включително годишен и тримесечни отчети 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.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 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..

(4) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г. и 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.) 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 дневниците, които Управляващото Дружество е задължено да води.

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

**РАЗДЕЛ IX
ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ**

Преобразуване

Чл. 57. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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. 58. (1) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) 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. 47, ал. 8 от тези Правила, ако не се осъществи замяна на Управляващото Дружество;
4. в други предвидени в закона случаи.

(2) Извън случая по ал. 1, т. 2 прекратяването на Договорния Фонд се извършва с разрешение на Комисията, при условия и по ред, определени в закона. Лицата, определени за ликвидатори на Фонда, се одобряват от Комисията.

(3) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) Прекратяването на Договорния Фонд се осъществява по реда на глава трета, раздел четвърти от Наредба 44 и тези Правила.

(4) След осребряване на активите на Фонда ликвидаторът съставя ликвидационен баланс, който се представя и оповестява по реда на чл. 56.

(5) (Изм. с реш. на СД от 25.04.2012 г.) След приспадане на задълженията на Договорния Фонд и определяне на чистото имущество на Фонда, ликвидаторът публикува по начин, посочен в Проспекта, както и оповестява по реда на чл. 56, съобщение относно изплащането от Банката Депозитар на полагащите се на инвеститорите части от чистото имущество на Фонда, пропорционални на притежаваните от тях дялове.

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

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

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

§ 2. 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. Тези Правила са приети на 09.12.2009 г. от Съвета на директорите на Управляващо Дружество, действащо за сметка на договорния фонд и са изменени с решения на Съвета на директорите от 25.03.2010 г., 17.12.2010 г., 25.04.2012 г., 04.06.2012 г., 19.12.2012г. , 14.05.2013 г., 26.06.2013 г., 16.09.2013 г. и последно изменени на 16.12.2016 г.

§ 4. (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.

Десислава Христова Петкова – изпълнителен директор