

## Доверително управление

### Какво представлява „Управление на портфейли“ или Доверително управление?

„Управлението на портфейли“ или **Доверително управление** на инвестиционен портфейл се осъществява от лицензирани инвестиционни посредници и управляващи дружества.

**Доверително управление** е управление на инвестиционни портфейли, по възлагане от клиенти, което се извършва по преценка на Управляващото дружество или Инвестиционния посредник за всеки отделен клиент, като инвестиционните портфейли включват един или повече финансови инструменти. Чрез изграждането на индивидуален портфейл може да бъде достигнато уникалното за всеки един инвеститор съотношение между риск и очаквана възвращаемост.



Изберете професионалното  
управление на Вашия портфейл

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД предлага управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти, търгувани както на българския, така и на световните пазари, в съответствие с предварително сключен с клиента договор.

Доверителното управление е предназначено за физически лица, институционални и корпоративни инвеститори.

При управлението на индивидуален портфейл се дефинират целите и нивото на инвестиционен риск, което клиента-доверител е съгласен да поеме. Това определя вида и структурата на портфейла като видове финансови активи, географско разположение и т.н.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД предлага три основни типа портфейли в зависимост от нивото на поетия риск и очакваната възвращаемост:

- **„Премиум“ портфейл** – високо рискова стратегия

Дялови ценни книжа (акции) на компании, допуснати до или търгувани на Българска Фондова борса	До 100%
Акции на компании търгувани, емитирани от чуждестранни емитенти	Между 40-70%
Фючърси и опции, приети за търговия на международните борси	До 40%

- **„Балансиран“ портфейл** – балансирана стратегия

Дялови ценни книжа (акции) на компании допуснати до или търгувани на Българска Фондова борса, както и емитирани от чуждестранни емитенти	До 60%
Дългови ценни книжа, допуснати до или търгувани както на Българска Фондова борса, така и емитирани от чуждестранни емитенти	До 60%
Фючърси и опции, приети за търговия на международните борси	До 20%

- **„Платинум“ портфейл** – консервативна стратегия

Дългови ценни книжа, допуснати до или търгувани както на Българска Фондова борса, така и емитирани от чуждестранни емитенти.	До 100%
Ценни книжа и инструменти на паричния пазар	До 50%

Въз основа на тези три типа портфейли се разработват и конкретни портфейли съгласно индивидуалните изисквания на клиента – неговата толерантност към риск, инвестиционни цели и предпочитания.

Независимо от избрания тип портфейл, той се съставя така, че да минимизира възможните рискове чрез диверсификация /разпределение/ на средствата между различни активи. На база задълбочен фундаментален и технически анализ се взимат решенията за инвестиция, като стремежът е да се открият инвестиционни възможности, за които съществува вероятност да се представят по-добре от пазара.

Така конструираният портфейл ежедневно се управлява от екипа на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД и с оглед на пазарната конюнктура и промените в пазарните цени на активите в портфейла се извършват промени с цел постигане на поставените цели на портфейла.

Клиентът-доверител регулярно получава справка за състоянието на портфейла по удобен за него начин (e-mail, факс, поща).

За ефективното управление на индивидуалния портфейл и добрата му диверсификация „ОББ Асет Мениджмънт“ АД е приело следните изисквания за необходимите парични средства при съставянето на портфейла:

	Такси и разходи			
	За сделки на бълг. капиталов пазар /мин. инвестиция: 100 хил. лв./		За сделки извън бълг. капиталов пазар /мин. инвестиция: 200 хил. лв./	
	Годишна такса	Възнаграждение УД	Годишна такса	Възнаграждение УД
<b>„Премиум“ портфейл</b>	1%	10%	2%	10%
<b>„Балансиран“ портфейл</b>	0.75%	10%	1.5%	10%
<b>„Платинум“ портфейл</b>	0.5%	10%	1%	10%

Годишна такса - годишно възнаграждение за Управляващото дружество в определен размер от стойността на активите на портфейла. Посоченият процент е на годишна база, а начислението му е върху преоценената стойност на портфейла в края на всеки календарен месец.

Възнаграждение УД – е възнаграждение на Управляващото Дружество в конкретен размер от постигнатата доходност от управлението на портфейла. Начислява се върху положителния резултат от управлението на портфейла веднъж годишно.

## Какви са предимствата на Доверителното управление?

**Професионално управление** – управлението на инвестиционни портфейли се извършва от опитни професионалисти, базира се на задълбочен анализ на капиталовите пазари, при което се прилагат подходящи методи за минимизиране на риска;

**Гъвкавост и сигурност** – сами определяте инвестиционните цели и нивото на поемане на риск. Извършените сделки са от името и за сметка на клиента т.е. закупените ценни книжа са собственост на клиента-доверител;

**Ликвидност** – бърз достъп до управляваните от вас средства. Договорът за управление на индивидуален портфейл се сключва за избран от клиента срок и не е ограничен във времето;

**Данъчни облекчения** – не се дължат данъци при реализирани доходи от търговия с акции на публични компании;

**Такси и разходи** – клиента заплаща минимална годишна такса за управлението на инвестиционния портфейл. Възнаграждението на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД е процент от положителния краен финансов резултат и се дължи само при реализирана печалба за периода на управление на активите.

**Информация за клиента-доверител** – регулярно се предоставя подробна информация за състоянието на управлявания портфейл.;

**Контрол** – дейността по структуриране на индивидуални портфейли, предоставяна от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, се контролира от Комисията за Финансов Надзор.

## Повече за „ОББ Асет Мениджмънт“ АД

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД е лицензирано управляващо дружество с Решение № 171 – УД / 04.03.2004 г., допълнено с Решение № 66–УД/25.01.2006 г. на Комисията за финансов надзор. Акционери в управляващото дружество са "Обединена Българска Банка" АД, притежаващо 90.86% от капитала и NBG Асет Мениджмънт, Гърция, притежаващо 9.14% от капитала.

Към момента „ОББ Асет Мениджмънт“ АД организира и управлява четири колективни инвестиционни схеми, покриващи основните рискови профили и инвестиционни нагласи на своите клиенти.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД спазва принципите на добро корпоративно управление, като:

- Действа безпристрастно и компетентно при стриктно спазване на законовите изисквания;
- Полага необходимата грижа за защита на интересите на клиента, като ги поставя над своите собствени;
- Прилага професионализъм и етика в дейността по управление на активи и съдейства за налагането на тези принципи в професията.

### Забележка:

Информацията, предоставена в настоящия документ, не представлява съвет или препоръка за инвестиране във финансови инструменти и не следва да се тълкува като такава. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства.

Препоръчително е инвеститорите да се запознаят с характера на финансовите инструменти и да определят склонността си да поемат рисковете, свързани с инвестиране във финансови инструменти, преди вземане на инвестиционно решение. Допълнителна информация за инвеститорите може да се получи в офиса на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД всеки работен ден от 8.30 – 17.00 ч. на адрес: гр. София, бул. „Тодор Александров“ 9, ет. 2, както и в интернет на адрес: [www.ubbam.bg](http://www.ubbam.bg).