



КРАТЪК ПРОСПЕКТ

на ДФ „ОББ ПРЕМИУМ ЕВРО АКЦИИ”
за публично предлагане на дялове

Рисков профил:
Умерен до висок

Вид и брой предлагани ценни книжа:
Неограничен Брой Дялове

Броят дялове на договорния фонд се променя в зависимост от обема на извършваните записвания и обратни изкупувания на дяловете.

Проспектът съдържа цялата информация, необходима за вземане на решение за инвестиране в издадените от ДФ „ОББ Премиум Евро Акции” дялове, включително основните рискове, свързани с ДФ „ОББ Премиум Евро Акции” и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Проспекта, преди да вземат решение да инвестират в дялове, издадени от ДФ „ОББ Премиум Евро Акции”.

Комисията за финансов надзор е потвърдила настоящия Проспект, но това не означава, че тя одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите дялове, нито че поема отговорност за верността на представената в Проспекта информация.

Членовете на Съвета на директорите на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта, съответно – за част от информацията в него. Лицето по чл. 34, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството отговаря солидарно с членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции”, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Инвеститорите могат да се запознаят безплатно с Пълния проспект, както и да получат друга допълнителна информация на посочените в т. 5.2. на настоящия Проспект места.

СЪДЪРЖАНИЕ

1	Данни за ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”	2 -
1.1	Данни за Управляващото дружество	3 -
1.2	Данни за инвестиционните посредници, упълномощени по силата на договор с Управляващото дружество да изпълняват инвестиционни нареждания.....	4 -
1.3	Данни за Банката-депозитар	4 -
1.4	Данни за одиторите.....	5 -
2	Инвестиционна информация	5 -
2.1.	Кратко описание на целите на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”.....	5 -
2.2.	Инвестиционна политика на ФОНДА и кратка оценка на рисковия профил на инвестициите	5 -
2.3.	Исторически данни за дейността на ФОНДА.....	7 -
2.4.	Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”	7 -
3	Икономическа информация	8 -
3.1	Данъчен режим.....	8 -
3.2	Такси (комисионни) при покупка и продажба на дялове	9 -
3.3	Други възможни разходи и такси.....	10 -
4	Търговска информация	10 -
4.1	Условия и ред за покупка и продажба на дялове	11 -
4.2	Условия и ред за разпределение на дивидентите (част от печалбата) от дяловете на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”	13 -
4.3	Честота, място и начин на публикуване или оповестяване на информация за емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дялове на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”, както и други съобщения, предвидени в закона и Правилата на ФОНДА.-	14 -
5	Допълнителна информация	14 -
5.1	Надзорна държавна институция; номер и дата на разрешението за организиране и управление на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции” -	14 -
5.2	Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти.....	15 -
5.3	Дата на публикуване на Проспекта: 28.05.2010 г.	15 -

В интерес на инвеститорите е да придобиват дяловете на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”, след като се запознаят с потвърдените от Комисията за финансов надзор Проспект и Правила на ФОНДА.

Проспектът и Правилата на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”, са достъпни за инвеститорите в офиса на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, на адрес – гр. София, бул. Тодор Александров № 9, в клоновете на Обединена Българска Банка АД в страната, посочени в Приложение № 1 към този Проспект, както и на интернет страницата на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД : www.ubbam.bg.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД информира потенциалните инвеститори в организираните и управляван от него договорен фонд, че инвестирането в предлаганите дялове е свързано с рискове, които са разгледани накратко в т. 2.2. от настоящия Проспект и по-подробно – в т. 2.2. на Пълния проспект за публично предлагане на дялове на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”.

1 Данни за ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”

Наименование : Договорен Фонд “ОББ Премиум Евро Акции”

Организатор и управление : Управляващо дружество (УД) „ОББ Асет Мениджмънт“ АД

Седалище и адрес на управление на Управляващото дружество : ул. “Света София” № 5, 1000 София, България

Телефони : (+359 2) 811 3760-67, 811 3775-78

Факс : (+359 2) 811 3769

Електронен адрес (e-mail) : ubbam@ubb.bg

Електронна страница в Интернет (web-site) : www.ubbam.bg

Тип и статут на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции” : По своята същност ДФ “ОББ Премиум Евро Акции” е колективна инвестиционна схема от отворен тип за инвестиране в ценни книжа. С оглед своя специален статут, ДФ “ОББ Премиум Евро Акции” е **договорен фонд** по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане, Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) и останалото приложимо законодателство на Република България.

Дяловете ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ се издават и изкупуват обратно постоянно от Управляващото дружество за сметка на ФОНДА.

Дейност : колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, при спазване на принципа на разпределение на риска.

Дата на учредяване на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ : 14.05.2010 г.

Срок на съществуване : не са предвидени ограничения в срока на съществуване.

Решение за вписване в публичния регистър, воден от Комисията за финансов надзор : решение № 306-ДФ от 14.05.2010 г. на Комисията за финансов надзор.

Идентификационен код **БУЛСТАТ** : 175 882 221

Максимален брой дялове в обращение : неограничен

Номинална стойност на един дял : 100 (сто) евро

1.1 Данни за Управляващото дружество

Наименование : „ОББ Асет Мениджмънт“ АД
Седалище и адрес на управление : ул. „Света София“ № 5, община
Възраждане, гр. София,
Република България
Телефони : (+359 2) 811 3760-67; 811 3775-78
Факс : (+359 2) 811 3769

Адрес, на който се приемат поръчки за издаване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ : бул. „Тодор Александров“ № 9, гр. София

Електронен адрес (e-mail) : ubbam@ubb.bg

Електронна страница в Интернет (web-site) : www.ubbam.bg

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД е учредено на **23.04.2004 г.** в гр. София. **Капиталът** на дружеството е в размер на **700 000 (седемстотин хиляди) лв.**, разпределен в 700 (седемстотин) обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас и номинална стойност 1 000 (хиляда) лева всяка. Акционери в управляващото дружество са „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД, притежаващо 90,86% от капитала и NBG Асет Мениджмънт, Гърция, притежаващо 9.14% от капитала. „ОББ Асет Мениджмънт“ АД е с **предмет на дейност** :

1. Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип, включително:

а) управление на инвестициите;

б) администриране на дяловете и/или акциите, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управлението на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете и акциите, контрол за спазване на законовите изисквания, организиране на воденето на книгата на притежателите на дялове и акционерите, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове или акции, изпълнение на договори, водене на отчетност;

в) маркетингови услуги.

2. Управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ ценни книжа, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента.

3. Предоставяне на инвестиционни консултации относно ценни книжа

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД е получило **лиценз за извършване на дейност** с Решение № 171–УД/04.03.2004 г., допълнено с Решение № 66–УД/25.01.2006 г. на Комисията за финансов надзор и е **вписано в търговския регистър** с Решение № 1 от 23.04.2004 г. на Софийски градски съд по ф.д. 4098/2004 г., парт. № 83704, том 1021, рег. I, стр. 44, пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 131239768.

Представява се съвместно (заедно) от Катина Славкова Пейчева - Изпълнителен директор и Иван Борисов Кутлов - Прокуррист.

1.2 Данни за инвестиционните посредници, упълномощени по силата на договор с Управляващото дружество да изпълняват инвестиционни нареждания

„ЕФГ СЕКЮРИТИС БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец“, бул. „Цар Освободител“ №14, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 175434111;

Дата на учредяване: 02.07.2007 г.;

Разрешение за извършване на дейност като ИП от Комисията за финансов надзор № РГ-03 1583/28.02.08 г.;

Телефон : (+359 2) 811 66 11;

Факс : (+359 2) 988 81 50;

Електронен адрес (e-mail) : NTzokev@efgsec.bg

Електронна страница в Интернет (web-site) : <http://www.postbank.bg>

„УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД, със седалище и адрес на управление - гр. София, пл. „Света Неделя“ № 7, вписано по ф.д. № 210/1990 г. по описа на Софийски градски съд, пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 831919536.

Дата на учредяване : 20.10.1990 г.

Заповед за актуализация на лиценз за извършване на банкова дейност от БНБ № РД 22-0841 от 07.05.2007 г.

Телефон: (+359 2) 932 01 30;

Факс : (+359 2) 932 01 04

Електронен адрес (e-mail) : borislava.dimitrova@unicreditgroup.bg

Електронна страница в Интернет (web-site) : www.bulbank.bg

„ЕМПОРИКИ БАНК - България“ ЕАД, със седалище и адрес на управление - гр. София, район „Оборище“, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 2, ет.5, вписано по ф.д. № 21376/1994 г. по описа на Софийски градски съд, вписана в Търговския регистър под партиден № 20768, том 253, страница 168 пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 831595828;

Дата на учредяване: 28.11.1994 г.;

Лицензия за извършване на дейност № Б-24 и писмо на Държавна комисия по ценните книжа № Р-05-71 от 17.03.2000 г. за вписване на дружеството в регистъра на инвестиционните посредници воден от нея.

Телефон : (+359 2) 917 1185;

Факс : (+359 2) 895 13 13;

Електронен адрес (e-mail) : N.Grancharov@emporiki.bg;

Електронна страница в Интернет (web-site) : www.emporiki.bg

1.3 Данни за Банката-депозитар

„УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД, със седалище и адрес на управление - гр. София, пл. „Света Неделя“ № 7, вписано по ф.д. № 210/1990 г. по описа на Софийски градски съд, пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 831919536.

Дата на учредяване : 20.10.1990 г.

Заповед за актуализация на лиценз за извършване на банкова дейност от БНБ № РД 22-0841 от 07.05.2007 г.

Телефон : (+359 2) 932 01 30;

Факс : (+359 2) 932 01 04

Електронен адрес (e-mail) : borislava.dimitrova@unicreditgroup.bg

Електронна страница в Интернет (web-site) : www.bulbank.bg

1.4 Данни за одиторите

Финансовите отчети на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ се одитират от избран от Съвета на директорите регистриран одитор. С решение на Съвета на директорите на управляващото дружество от 29.09.2009 г. се избира за регистриран одитор на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ за 2010 г., Специализирано одиторско предприятие „Ай Ви Одитинг“ ООД.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД сключва за сметка на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ договор с регистрирания одитор „АИ ВИ ОДИТИНГ“ ООД за одиторска проверка и заверка на Годишния счетоводен отчет на ФОНДА в съответствие със Закона за счетоводство, Закона за независимия финансов одит и Международните счетоводни стандарти.

„АИ ВИ ОДИТИНГ“ ООД е регистрирано с Решение № 1 на СГС от 02.12.2002 г. по ф.д. № 10829/2002 год. по описа на Софийски градски съд под партиден № 72158, том 845, регистър I, стр. 179. Дружеството е пререгистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 131008416.

„АИ ВИ ОДИТИНГ“ ООД е със седалище и адрес на управление : Република България, гр. „София“, община Слатина, ул. „Голаш“ № 23.

„АИ ВИ ОДИТИНГ“ ООД е с предмет на дейност: независим финансов одит на годишни, международни и други финансови отчети, счетоводни консултации и услуги, счетоводно обслужване, анализ на финансова и счетоводна информация, търговско представителство, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица, както и всякаква друга, незабранена от закона дейност.

Дружеството е регистрирано като специализирано одиторско предприятие под № 112 в Регистъра на специализираните одиторски предприятия, воден от Института на дипломираните експерт счетоводители.

2 Инвестиционна информация

2.1. Кратко описание на целите на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“

Основна цел на ФОНДА е в *дългосрочна перспектива* да осигури на притежателите на дялове запазване и нарастване на стойността на инвестираните от тях средства, чрез реализиране на предимно капиталови печалби и в по-малка степен - приходи от лихви, при **умерен до висок риск**.

ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ е предназначен за **рисково настроени инвеститори**, които търсят по-високи печалби за вложенията си и приемат вероятността от неблагоприятни промени в цените на дяловете на ФОНДА.

2.2. Инвестиционна политика на ФОНДА и кратка оценка на рисковия профил на инвестициите

За постигане на целите на ФОНДА, Управляващото дружество следва *агресивна инвестиционна политика* при *активно управление* на инвестиционния му портфейл от финансови инструменти и парични средства.

Средствата на ФОНДА се инвестират предимно в акции, деноминирани в евро, приети за търговия на регулираните пазари в страни членки на Европейския съюз, които имат висок потенциал за растеж и показват висока волатилност на цените си, променливост към портфейла, увеличават риска и, съответно - възможността за по-висока доходност.

За структуриране и поддържане на диверсифициран инвестиционен портфейл и за предпазване на средствата на инвеститорите от неблагоприятни пазарни тенденции, активите на ФОНДА се инвестират и в дългови книжа, деноминирани в евро, издадени от държави, общини и корпоративни български и чуждестранни емитенти.

За осигуряване на ликвидност и за постигане на по-висока доходност Управляващото дружество може да осъществява за сметка на ФОНДА срочни сделки при придобиването и продажбата на ценни книжа, както и договори с уговорка за обратно изкупуване (репо сделки).

Сделки по предходното изречение могат да бъдат извършвани единствено при спазване на ограниченията съгласно чл. 176, ал. 1 и чл. 197, ал. 1 от ЗППЦК.

За постигане на основните цели на ФОНДА и при управлението на риска Управляващото дружество може да прилага подходящи инвестиционни методи за защита на портфейла (hedging) от различните видове риск, при което може да сключва сделки с права, фючърси, форуърди, опции, суапи и други деривативни финансови инструменти.

Относителни тегла на различните финансови инструменти в портфейла на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”

Видове активи в евро	Относителен дял спрямо общите активи на ФОНДА
Дялови ценни книжа деноминирани в евро, допуснати до или търгувани на регулираните пазари по т. 1, б. А-В от пълния Проспект на ФОНДА; дялови ценни книжа, деноминирани в евро, т. 1, б. Г от пълния Проспект на ФОНДА; дялове на колективни инвестиционни схеми, чиито активи и инвестиции са деноминирани в евро, чиято инвестиционна политика съответства на рисковата насоченост на ФОНДА; деривативни финансови инструменти по т. 1, б. Ж от пълния Проспект на ФОНДА.	До 90 %
Дългови ценни книжа, деноминирани в евро, допуснати до или търгувани на регулираните пазари по т. 1, б. А-В от пълния Проспект на ФОНДА; дългови ценни книжа, деноминирани в евро, по т. 1, б. Г от пълния Проспект на ФОНДА; дялове на колективни инвестиционни схеми, чиито активи и инвестиции са деноминирани в евро, които са с балансирана или консервативна инвестиционна политика; влогове в банки, деноминирани в евро, по т. 1, б. Е, от пълния Проспект на ФОНДА, и инструменти на паричния пазар, деноминирани в евро, по т. 1, б. А-В и З от пълния Проспект на ФОНДА.	До 50 %
Ликвидни средства в евро.	Не по-малко от 10 %
Ценни книжа и инструменти на паричния пазар, деноминирани в евро, по т. 2 от пълния Проспект на ФОНДА.	До 10 %

Рискът, отнасящ се до инвестирането във финансови активи, е съществуващата възможност действителната възвръщаемост на дадена инвестиция да бъде различна от очакваната. В общоприетия случай, **рискът** е възможността да се реализира загуба от някоя или дори от всички направени инвестиции.

Инвеститорите и притежателите на дялове в ДФ “ОББ Премиум Евро Акции” следва да са информирани за рисковете, отнасящи се до инвестиции в ценни книжа и финансови активи, за да могат лесно да определят рисковия си профил и да вземат инвестиционни решения на базата на своите индивидуални цели, хоризонт за инвестиране, готовност за поемане на риск и др.

Високото ниво на риск предполага възможност за по-високата доходност, без да съществува гаранция такава да бъде постигната.

Средствата на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции” се инвестират в активи с умерено до високо ниво на риск за инвеститорите и се поддържа структура на активите в съответствие с ограниченията, наложени от Правилата на ФОНДА, ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Портфейлът на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции” е изложен на характерните специфични рискове, произтичащи от особеностите и законовите изисквания относно инвестирането във финансови активи.

Рисковете, на които е изложена дейността на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции” могат да бъдат категоризирани по два критерия :

- **Систематични**, свързани с макрофакторите в икономиките, в които оперират дружествата-емитенти, чиито акции ще бъдат включени в портфейла на ФОНДА и
- **Несистематични** (специфични) рискове, свързани с фактори, отнасящи се до дружества, в чиито книжа се инвестират средствата на ФОНДА и до Управляващото дружество.

С подробното описание на всички рискове, съпътстващи дейността на ФОНДА, инвеститорите могат да се запознаят в Пълния проспект на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“.

2.3. Исторически данни за дейността на ФОНДА

Доколкото настоящият проспект е първи за ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“, не са налице данни в исторически план.

Инвестирането в дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ не е безрисково. Рисковете са посочени в т.2.2. на настоящия Проспект и по-подробно в Пълния Проспект на ФОНДА.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД уведомява бъдещите притежатели на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“, че по правило историческите данни не са индикатор за бъдещи резултати.

2.4. Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“

Инвеститор в дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ може да бъде всяко българско или чуждестранно юридическо и физическо лице, което се стреми да извлече **ползите и предимствата**, които инвестирането в колективни инвестиционни схеми има по принцип:

- **Диверсификация;**
- **Професионално и по-евтино управление;**
- **Ефективност на разходите и икономия от мащаба;**
- **Ликвидност;**
- Възможност за **инвестиране на временно свободни средства;**
- **Достъп до пазари, до които възможността за инвестиране на индивидуалния инвеститор е затруднена;**
- **Строг нормативен контрол**
- Да се купят и продадат дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ е **лесно**.

Типичният инвеститор в дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ е по правило индивидуалният инвеститор, склонен да рискува и да вложи спестяванията си или част от тях в алтернативен финансов инструмент, който дава възможност за постигане на по-висока доходност от обикновения банков депозит или доходността на балансираните и нискорискови фондове, въпреки по-високия риск, който носи и без да бъде гарантиран положителен резултат от инвестицията.

За инвеститора в дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ е характерна склонността към по-агресивни инвестиции с контролирано ниво на риск. Това е човек, който с доходите си успява да посреща ежедневните си разходи и има възможност да мисли за бъдещето в средносрочен и дългосрочен план.

Типичният инвеститор в дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ очаква високи печалби, стреми се към финансова независимост и сигурност в дългосрочна перспектива и цели да избегне възможните краткосрочни колебания в цените на ценните книжа.

Инвеститорът в дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ не е задължително активен участник на капиталовия пазар, нито е нужно да разбира и познава пазара на ценни книжа, но инвестиционната му култура позволява да осъзнава, че спестяванията му могат да бъдат вложени в различен инвестиционен инструмент от обикновен банков депозит или недвижим имот.

Дейността на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ е насочена и към банки, колективни схеми за инвестиране, пенсионни и застрахователни дружества и други фирми, на които законодателството не забранява да влягат част от активите си в портфейли от финансови инструменти. Това са инвеститори, които биха желали да диверсифицират риска на собствените си портфейли от финансови инструменти или да инвестират временно свободните си парични средства с цел по-висока доходност.

3 Икономическа информация

3.1 Данъчен режим

Тази точка предоставя информация, както за данъчното облагане на печалбата на Договорния Фонд, така и за облагането на доходите на инвеститорите в дялове на Фонда.

По-долу е представен общия данъчен режим на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ и на притежателите на дялове относно доходите им от сделки с дялове на Фонда, съгласно действащото към датата на този Проспект данъчно законодателство, както и данъчното облагане на доходите от разпределение на дохода (годишната печалба) на Фонда и ликвидационните дялове.

Корпоративно данъчно облагане на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО), колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България по реда на ЗППЦК, не се облагат с корпоративен данък .

Съгласно чл. 196 от ЗКПО, не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти, което включва сделките, сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми (каквато е ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“), допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава членка на Европейския съюз, или в държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

Облагане доходите на притежателите на дялове от Фонда

Данъчно облагане на доходите от сделки с дялове на Фонда

Данъчно облагане на местни и чуждестранни юридически лица:

Съгласно чл. 44 от ЗКПО, притежателите на дялове в ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“- местни юридически лица и чуждестранни юридически лица, които осъществяват стопанска дейност в Република България, чрез място на стопанска дейност или получават доходи от източник в Република България, при определяне на данъчния финансов резултат, счетоводният финансов резултат (счетоводната печалба/загуба) се: **1.** намалява с печалбата от **разпореждане с финансови инструменти**, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на дялове на ФОНДА, и **2.** увеличава със загубата от **разпореждане с финансови инструменти**, определена като отрицателната разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на дяловете на ФОНДА. Под **разпореждане с финансови инструменти** се разбират сделките с дялове на колективни инвестиционни схеми извършени на регулиран пазар, както и сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

Данъчно облагане на местни физически лица:

Съгласно чл. 13, ал.1, т.3 от Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти на

притежателите на дялове в ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“, което включва доходите, получени от сделки с дялове на такова дружество, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа или при условията и по реда на обратното изкупуване от самия ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“.

Данъчно облагане на чуждестранни физически лица:

Съгласно чл. 37, ал.1, т.12 от Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ) с окончателен данък се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компесаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи. Съгласно чл. 37, ал.7 ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите по предходното изречение, когато са освободени от облагане съгласно ЗДДФЛ и са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз, както и в друга държава – членка на Европейското икономическо пространство ЕИП. Следователно доходите от сделки с дялове на Фонда, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа или реализирани при обратно изкупуване на дялове на Фонда, са необлагаеми с данък при източника, когато са начислени в полза на чуждестранно физическо лице, установено за данъчни цели в държава членка на ЕС или ЕИП. Когато лицето е местно на държава извън ЕС или ЕИП, се удържа данък при източника в размер 10 на сто.

Следва да се има предвид, че когато в данъчна спогодба или в друг международен договор, ратифициран от Република България, обнародван и влязъл в сила, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗДДФЛ, прилагат се разпоредбите на съответната данъчна спогодба или договор.

Данъчно облагане на доходите от разпределение на дохода(годишната печалба) на Фонда и ликвидационните дялове

Съгласно чл. 194, ал. 1 и чл. 200, ал.1 от ЗКПО доходите от разпределение на дохода (годишната печалба) на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“, както и ликвидационните дялове, разпределени от ФОНДА, в случай че такива бъдат гласувани от Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, в полза на местни юридически лица, които не са търговци и чуждестранни юридически лица, се облагат с 5 на сто данък при източника (ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“), който е окончателен. По този ред не се облагат доходите и ликвидационните дялове, разпределени в полза на местни юридически лица – търговци и чуждестранни юридически лица с място на стопанска дейност в страната.

Разпределеният доход (годишната печалба) от ФОНДА, както и ликвидационните дялове, получени от местни юридически лица – търговци се вземат предвид при определяне на финансовия резултат за данъчни цели на тези юридически лица – търговци, на основата на който се определя облагаемата им печалба.

Съгласно чл. 38, ал. 1 и чл. 46, ал. 3 от ЗДДФЛ, доходите от разпределение на дохода (годишната печалба) на ФОНДА и ликвидационните дялове, разпределени от ФОНДА в полза на местно или чуждестранно физическо лице, се облагат с 5 на сто данък при източника, който е окончателен.

3.2 Такси (комисионни) при покупка и продажба на дялове

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД е осигурило мрежа от офиси (гишета), където инвеститорите могат да подават поръчки за покупка и продажба на дяловете на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“. Това са офисът на Управляващото дружество и клоновете на „Обединена Българска Банка“ АД в страната, посочени в Приложение № 1 към настоящия Проспект.

В случай че извършват покупка или продажба на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ през тази мрежа, инвеститорите заплащат единствено банковите такси и комисионни, свързани с изпълнението на сделката по емитирането или обратното изкупуване на дялове на ФОНДА.

3.3 Други възможни разходи и такси

Емисионната стойност е равна на нетната стойност на активите на един дял, увеличена с разходи по емитиране в размер на 2 (две) на сто от нетната стойност на активите на един дял. Цената на обратно изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял.

Инвеститорите заплащат такса по Тарифата на “ОББ Асет Мениджмънт” АД при :

- получаване на потвърждение за сключена сделка по пощата;
- издаване на депозитарна разписка;
- поемане на дяловете му от подсметка на инвестиционен посредник по подсметка на Управляващото дружество в „Централен депозитар” АД и обратно;

Инвеститорите заплащат и съответните банковите такси за извършените от тях валутни преводи.

„ОББ Асет Мениджмънт” АД ежедневно начислява всички дължими за сметка на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции” разходи :

- за учредяване;
- за изготвяне на Проспект за публично предлагане на дялове;
- за възнаграждение на Управляващото дружество;
- за комисионни възнаграждения по договори с инвестиционни посредници, които изпълняват инвестиционните нареждания;
- за заверка на счетоводни отчети от регистриран одитор;
- за държавни такси;
- за надзор;
- за такси, събирани от регулираните пазари на ценни книжа;
- по договорите с “Централен депозитар” АД за първоначална регистрация и водене на книга на притежателите на дялове и с Банката-депозитар на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”.

При подаване на едновременна поръчка за обратно изкупуване на дялове на „ОББ Премиум Евро Акции” и покупка на дялове от друга колективна инвестиционна схема, деноминирана в евро и също организирана и управлявана от „ОББ Асет Мениджмънт” АД, и обратно, инвеститорите заплащат единствено разходите по емитиране на съответния фонд.

Управляващото дружество си възстановява първоначално извършените за сметка на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции” разходи след достигане на минимална нетна стойност на активите на ФОНДА в размер на еврвата равностойност на 500 000 (петстотин хиляди) лева.

4 Търговска информация

Съгласно чл.193, ал.1 от ЗППЦК и чл. 28 от Правилата на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”, Управляващото дружество е задължено постоянно да предлага за продажба издадените от ФОНДА дялове на инвеститорите и, по искане на притежателите им, да ги изкупува обратно (след достигане на нетна стойност на активите на ФОНДА в размер на еврвата равностойност на 500 000 лева), освен в случаите на временно спиране на обратното изкупуване на дялове на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”. Обратно изкупените дялове се обезсилват.

Предмет на издаване (продажба) и обратно изкупуване са неограничен брой дялове на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”, които Управляващото дружество постоянно издава и изкупува обратно, за сметка на ФОНДА, в съответствие с редовно постъпилите поръчки за покупка и обратно изкупуване, условията за което са описани подробно в Пълния проспект.

Броят на дяловете на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции” се променя в резултат на продажбата или обратното им изкупуване. Дяловете се записват по емисионна стойност равна на нетната стойност на активите на един дял и увеличена с разходи по емитиране в размер на 2 на сто от нетната стойност на активите на един дял. Дяловете се изкупуват обратно по цена на обратно изкупуване, равна на нетната стойност на активите на един дял.

При едновременна продажба на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ и покупка на дялове от друга колективна инвестиционна схема, деноминирана в евро и също организирана и управлявана от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, дяловете се продават/изкупуват обратно по нетна стойност на активите на един дял, като се заплащат единствено разходите по емитиране.

При първоначално подаване на поръчка, се сключва договор между клиента и Управляващото дружество и въз основа на него се подават поръчки за всеки конкретен случай.

Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД предвижда възможност поръчки във връзка с дялове на управлявани от него колективни инвестиционни схеми да бъдат подавани чрез електронни документи, подписани с универсален или усъвършенстван електронен подпис.

4.1 Условия и ред за покупка и продажба на дялове

Дейността по издаване (продажба) и обратно изкупуване на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ се осъществява от Управляващото дружество, за сметка на ФОНДА.

Управляващото дружество не изкупува обратно дяловете на ФОНДА до достигане на минимален размер на нетната стойност на активите от евровата равностойност на 500 000 (петстотин хиляди) лева. Тази стойност трябва да бъде постигната не по-късно от 1 година от получаване на разрешението за организиране и управление на ФОНДА. След изпълнението на горепосоченото условие Управляващото дружество изкупува постоянно дяловете на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ от инвеститорите, освен в случаите на временно спиране на обратното изкупуване.


Управляващото дружество осигурява мрежа от офиси („гишета“), където се приемат поръчки за покупка и обратно изкупуване на дялове и се осъществяват контакти с инвеститорите на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“. Това са офисът на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД и клоновете на „Обединена Българска Банка“ АД, посочени в Приложение № 1 към настоящия Проспект.

Поръчки за издаване или обратно изкупуване на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ се приемат от упълномощени служители на ОББ АД и „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, всеки работен ден до 17:30 ч. Поръчка в клон на ОББ АД може да бъде подадена в рамките на работното време с клиенти на Банката.

Поръчките подадени до 17:30 ч. се изпълняват по цената, определена за най-близкия ден, следващ деня на подаване на искането за покупка, съответно обратно изкупуване.

Поръчките за издаване или обратно изкупуване на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ стават неотменяеми, ако инвеститорият не е подал поръчка за отказ до 17:30 ч. на същия работния ден, през който са подадени.

Подаване на поръчки за издаване (продажба) и обратно изкупуване на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ чрез пълномощник е допустимо, само ако се представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителната власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти, и декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти. Изискването по предходното изречение не се прилага при подаване на поръчки чрез лицензиран инвестиционен посредник.

При подаване на **поръчка за записване (покупка)** на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ в клон (офис) на ОББ АД, когато инвеститорият няма открита разплащателна сметка в евро в банката, такава следва да му бъде открита. В противен случай, поръчка чрез клон на ОББ АД не може да бъде подадена (това може да стане единствено в офиса на Управляващото дружество). Искането за това може да бъде направено лично от инвеститория или от упълномощено от него лице (респективно законния му представител). По така откритата сметка инвеститорият може да внася и тегли парични средства по всяко време, от всеки клон на банката, включително и извършва плащания от нея в системата на ОББ АД  HOMEline (www.ubb.bg).

Инвеститорият е длъжен да осигури по сметката си наличност, достатъчна за изпълнение на поръчката. Ако инвеститорият заяви желание за издаване на депозитарна разписка и/или

получаване на потвърждение за сключената сделка по пощата, той следва да осигури и сума, покриваща допълнителните разходи, съгласно Тарифата на Управляващото дружество.

Събраните суми (по емисионна стойност) се акумулират в специална събирателна сметка, в евро, открита в ОББ АД на името на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, от която най-късно на следващия работен ден се превеждат по сметка на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ в Банката-депозитар.

При подаване на поръчка за записване (покупка) на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ в офиса на Управляващото дружество, инвеститорът (упълномощено от него лице или представителят му) превежда по банков път, с валутен превод, средствата за записване на дялове на ФОНДА и всички такси по изпълнение на поръчката, по сметка на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД в ОББ АД или по сметка на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ в Банката-депозитар и представя банковия документ за превода.

Когато инвеститорите внасят паричните средства за закупуването на дялове (по емисионна стойност) директно в полза на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ по специално откритата сметка при Банката-депозитар, те превеждат само стойността на поръчката, а таксите на Управляващото дружество – по неговата разплащателна сметка (в евро или лева), отрита в ОББ АД.

Средствата за допълнително поисканите от инвеститора услуги, по Тарифата на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, се превеждат по разплащателна сметка (в евро или лева) на Управляващото дружество при ОББ АД.

Минималният размер на инвестицията за придобиване на дялове на ФОНДА е 500 (петстотин) евро.

Поръчката за покупка на дялове се изпълнява в срок до 7 дни от датата на подаването ѝ.

Поръчката за обратно изкупуване се изпълнява, само ако дяловете се водят по клиентска сметка на инвеститора към подсметка на Управляващото дружество в „Централен депозитар“ АД. В случай, че дяловете се съхраняват по клиентска сметка на инвеститора към подсметка на инвестиционен посредник, обратно изкупуване се извършва само след прехвърлянето на тези дялове по подсметка на Управляващото дружество в „Централен депозитар“ АД. В тези случаи, първо се подава поръчка за поемане и след приключване на сетълмента (реалното прехвърляне) на дяловете, се подава поръчка за обратно изкупуване.

Поръчката за обратно изкупуване на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ се изпълнява в срок до 10 дни от датата на подаването ѝ.

В случай, че инвеститорът желае допълнителни услуги по Тарифата на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, той следва да осигури наличност по сметката си за тези такси (ако подава поръчката в клон на ОББ АД) или да преведе сумата на таксите по разплащателната сметка (в лева или евро) на Управляващото дружество в ОББ АД.

В случай, че издаването и обратното изкупуване на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ бъде временно спряно по реда и при условията, описани в Пълния проспект, поръчките за покупка и продажба на дялове, които са подадени след последното обявяване на емисионната стойност, съответно цената за обратно изкупуване, преди началната дата на срока на временното спиране, не се изпълняват. Емитирането и обратното изкупуване се извършват след възобновяване на покупката и продажбата на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“, по подробно описан в Пълния проспект ред.

Съдържанието на поръчките за покупка и продажба на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ и необходимите документи, които представя инвеститорът са посочени в Пълния проспект.

На изпълнение подлежат само редовно подадните поръчки. При липса, неяснота или противоречие между реквизити на поръчка и/или необходими приложения към нея, поръчката се смята за невалидна и не се изпълнява.

Поръчките се смятат за изпълнени в момента на регистрация на сделката в „Централен депозитар“ АД.

Управляващото дружество е длъжно при първа възможност, но не по-късно от края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката, по негов избор:

1. да предостави на лицето, дало поръчката, писмено потвърждение за изпълнението ѝ;
2. да изпрати на лицето, дало поръчката, потвърждение за изпълнението ѝ на хартиен или на друг траен носител, за който са спазени следните изисквания:

а) предоставянето на информацията на друг траен носител е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента;

б) клиентът изрично е предпочел този начин за предоставяне на информация пред предоставянето ѝ на хартиен носител.

Предоставянето на информация чрез електронни средства за комуникация се счита за подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиенти, ако са налице данни, че клиентът има редовен достъп до интернет. Счита се, че клиентът има редовен достъп до интернет, ако предостави адрес на електронна поща за нуждите на установените отношения с управляващото дружество.

При подаване на **поръчка за едновременна продажба на дялове от ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“** и **покупка на дялове от друг договорен фонд, деноминиран в евро и също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, и обратно**, инвеститорът посочва броя дялове от ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“, които желае да бъдат изкупени обратно. Тези дялове се умножават по нетната стойност на активите на един дял, изчислена за деня на подаване на поръчката и за така получената сума се закупуват съответния брой дялове от другия договорен фонд.

Подлежащата на получаване сума се разделя на емисионната стойност на другия фонд и се получава броят дялове, които се придобиват от него.

За изпълнението на поръчката инвеститорът не заплаща такса по Тарифата на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

Поръчка за едновременна продажба на дялове от ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ и покупка на дялове от друг договорен фонд, деноминиран в евро и също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, и обратно, не може да бъде подадена, ако обратното изкупуване на дяловете на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ или на другия фонд е временно спряно. Съгласно разпоредбата на чл. 193, ал. 10 от ЗППЦК, спирането на обратното изкупуване задължително е свързано и с преустановяване на издаването на дялове. Такива поръчки ще се приемат, след като обратното изкупуване на дяловете и на двата фонда бъде възобновено.

Поръчката за едновременна продажба на дялове от ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ и покупка на дялове от друг договорен фонд, деноминиран в евро и също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, и обратно, се изпълнява в срок до 7 дни от датата на подаването ѝ.

4.2 Условия и ред за разпределение на дивидентите (част от печалбата) от дяловете на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“

Доходът на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ се разпределя по решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество. Право на част от дохода/право на дивидент имат лицата, вписани в регистъра на „Централен Депозитар“ АД като притежатели на дялове на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“ на 14-ия ден след датата на решението на Съвета на директорите на Управляващото дружество, на което е взето решение за приемане на Годишния финансов отчет и за разпределение на доход/дивидент. Дивидентът се изплаща в срок до 3 месеца след датата на това решение.

Изплащането на дивиденти се извършва със съдействието на „Централен Депозитар“ АД. Редът за изплащане на дивиденти се определя с наредба.

Управляващото дружество е длъжно незабавно са уведоми Заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ в Комисията за финансов надзор, и „Централен Депозитар“ АД за решението на Съвета на директорите относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, включително да посочи поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията.

Управляващото дружество няма да информира Регулираният пазар за настъпване на това обстоятелство, доколкото не е предвидено дяловете емитирани от ФОНДА да се търгуват на Регулирани пазари.

Съветът на директорите може да вземе решение да не разпределя дивидент, като печалбата от предходната година, изцяло или частично, бъде реинвестирана в дейността на ФОНДА за реализиране на инвестиционната му политика.

4.3 Честота, място и начин на публикуване или оповестяване на информация за емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дялове на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”, както и други съобщения, предвидени в закона и Правилата на ФОНДА.

Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете се определят всеки работен ден от седмицата до 17:00 часа. Ако даден работен ден е обявен официално за неработен, изчисляването на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете се извършва на първия следващ работен ден.

При промяна на размера на разходите за емитиране и при въвеждането на разходи за обратно изкупуване на дялове на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”, „ОББ Асет Мениджмънт” АД уведомява притежателите на дялове при условия и по ред, определени с наредба.

Управляващото дружество обявява емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ФОНДА всеки работен ден, следващ деня на определянето им:

- Във в. “Пари”, който е централният ежедневник по смисъла на чл.190 ЗППЦК;
- В Комисията за финансов надзор, управление “Надзор на инвестиционната дейност”;
- На местата за продажба и обратно изкупуване на дялове, съгласно Приложение № 1 към Проспекта.

5 Допълнителна информация

Инвеститорите могат да се запознаят безплатно с Краткия и Пълния проспект на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”, финансовите отчети на ФОНДА, както и да получат друга допълнителна информация на адресите, посочени в т. 5.2. от настоящия Проспект.

5.1 Надзорна държавна институция; номер и дата на разрешението за организиране и управление на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”

Надзорна институция при осъществяване на дейността по организиране и управление на ФОНДА от „ОББ Асет Мениджмънт” АД е:

Комисия за Финансов Надзор

Страница в Интернет: www.fsc.bg

e-mail: bg_fsc@fsc.bg

телефон: (+359 2) 940 49 99

факс: (+359 2) 829 43 24

Номер и дата на разрешението на „ОББ Асет Мениджмънт” АД за организиране и управление на ДФ “ОББ Премиум Евро Акции”:89/18.05.2010 г.

5.2 Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти

Инвеститорите могат да се запознаят с Правилата, Пълния и Кратък проспект на ДФ „ОББ Премиум Евро Акции“, както и да получат допълнителна информация всеки работен ден от 8:30 до 17:00 часа в :

- Офиса на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД : бул. “Тодор Александров” № 9, гр. София, България, тел.: (+359 2) 811 3764, факс : (+359 2) 811 3769, електронна поща: ubbam@ubb.bg, Стоянка Велева, Директор „Връзки с инвеститорите“;
- В клоновете на Обединена Българска Банка АД в страната, както са посочени в Приложение № 1 към този Проспект, в рамките на работното им време (от 8:30 до 16:30 часа).
- Интернет на адрес : www.ubbam.bg.

5.3 Дата на публикуване на Проспекта: 28.05.2010 г.

За „ОББ Асет Мениджмънт“ АД:

Катина Пейчева

Изпълнителен директор

Иван Кутлов

Прокуриснт