



ПРАВИЛА

на
ДФ „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ”

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Статут

Чл. 1. (1) Договорният фонд представлява обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други предвидени в закона ликвидни финансови активи на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска.

(2) За договорния фонд се прилага раздел XV "Дружество" от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, чл. 363, букви "в" и "г" и чл. 364, доколкото в Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) или в настоящите Правила не е предвидено друго.

(3) Договорният фонд се организира и управлява от Управляващо дружество, след получаване на разрешение от Комисията за финансов надзор и вписването му в Регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор.

(4) Договорният фонд не е юридическо лице. Всички решения относно неговото създаване, функциониране, преобразуване и прекратяване се вземат от Управляващото дружество, което действа от свое име, като посочва, че действа за сметка на договорния фонд.

(5) Договорният фонд се счита за учреден от момента на вписването му в регистъра, воден от Комисията за финансов надзор.

(6) Договорният фонд може да бъде само от отворен тип.

Наименование

Чл. 2. (1) Наименованието на ФОНДА е Договорен фонд "ОББ Премиум Акции", което се изписва и съкратено по следния начин : ДФ "ОББ Премиум Акции".

(2) За краткост, в тези Правила се използва и съкратеното название "ФОНДА".

(3) На латиница наименованието на ФОНДА се изписва по следния начин : "UBB Premium Equity Fund".

Управляващо дружество

Чл. 3. (1) ДФ "ОББ Премиум Акции" се организира и управлява от "ОББ Асет Мениджмънт" АД – със седалище и адрес на управление – гр. София, община "Възраждане", ул."Света София" № 5, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписвания с ЕИК: 131239768, с първоначална регистрация по ф.д. № 4098/2004 г., получило лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество с Решение № 171 – УД / 04.03.2004 г., изменено и допълнено с Решение № 66 – УД / 25.01.2006 г. на Комисията за финансов надзор, наричано в настоящите Правила "Управляващото дружество" или "Дружеството".

(2) Във всички документи, свързани с дейността по организирането и управлението на ФОНДА, Дружеството задължително посочва фирмата, седалището, адреса на управление, ЕИК номера си, както и наименованието, решението на Комисията за финансов надзор за учредяване и БУЛСТАТ на ФОНДА.

Чл. 4. (1) Във връзка с организирането и управлението на ФОНДА, Управляващото дружество извършва следните дейности и услуги :

а) инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове на ФОНДА, осъществявано на принципа на разпределение на риска;

б) продажба и обратно изкупуване на дялове на ФОНДА;

в) упражняване на правата по ценните книжа от портфейла на ФОНДА, като участие в общи събрания, получаване на дивиденди, лихви, главници, права, безплатни ценни книжа, както и контролиране на плащанията във връзка с ценните книжа, при спазване на изискванията на нормативните актове за извършване на съответните действия;

г) определяне на нетната стойност на активите на ФОНДА съгласно Правила за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите, приети от Съвета на директорите на Управляващото дружество и одобрени от Комисията за финансов надзор, както и изчисляване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ФОНДА под контрола на Банката – депозитар;

д) администриране на дяловете на ФОНДА;

е) водене на счетоводство, поддържане и съхраняване на отчетността на ФОНДА във връзка с управление на активите му;

ж) наблюдение и оценка на риска по всяка позиция от портфейла на ФОНДА и нейното влияние на рисковия профил на портфейла като цяло;

з) правно обслужване и контрол за спазване на законовите изисквания;

и) разпределение на дивиденди (част от печалбата) и други плащания;

й) рекламна и маркетингова дейност на ФОНДА;

к) разкриване на информация за ФОНДА и осъществяване на контакти с инвеститорите и

притежателите на дялове.

(2) При осъществяване на посочените в ал. 1 дейности и функции, Управляващото дружество взема всички решения, отнасящи се до ФОНДА, включително, но не само :

а) изготвя, изменя и допълва, респективно актуализира, Правилата на ФОНДА, Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на ФОНДА, Правилата за управление на риска, Пълен и Кратък проспекти за публично предлагане на дялове на ФОНДА, Правилата за поддържане и управление на ликвидните средства на ФОНДА, при полагане на дължимата грижа и в съответствие с разпоредбите на действащото българско законодателство;

б) одобрява счетоводната политика на ФОНДА

в) избира и сключва договори за изпълнение на инвестиционни нареждания с инвестиционни посредници;

г) избира и сключва договор с Банка-депозитар;

д) избира и освобождава регистрирани одитори за заверка на годишния финансов отчет на ФОНДА;

е) изготвя и приема годишния финансов отчет след заверка от назначените одитори

ж) следи и анализира финансовите пазари с оглед евентуални промени в инвестиционните цели и политика на ФОНДА;

з) взема инвестиционни решения (чрез инвестиционен консултант) и нарежда изпълнението им от упълномощени по силата на договор с Управляващото дружество инвестиционни посредници;

и) структурира и управлява портфейл от ценни книжа и други ликвидни финансови активи и оценява ефективността му;

й) управлява дейността по издаването /продажбата/ и обратното изкупуване на дяловете на ФОНДА, при спазване на реда и условията, предвидени в нормативните актове, Правилата и Проспекта на ФОНДА, като осигурява мрежа от места за продажба (офиси) в страната, където се приемат и изпълняват поръчките за покупка и обратно изкупуване на дяловете и се осъществяват контактите с инвеститорите и притежателите на дялове във ФОНДА;

к) взема решение за спиране на продажбата и обратното изкупуване на дялове на ФОНДА в предвидените в закона и настоящите Правила случаи.

(3) Управляващото дружество се задължава да:

а) не извършва дейност за сметка на ФОНДА извън инвестиционните цели, насоченост и ограничения, определени в Правилата и Проспекта на ФОНДА, както и в нарушение на инвестиционните ограничения, съдържащи се в нормативните актове;

б) не предоставя невярна или заблуждаваща информация, включително за :

- нетната стойност на активите на ФОНДА;

- обема, динамиката и структурата на активите на ФОНДА;

- състоянието на пазара на ценни книжа.

в) не извършва разходи за сметка на ФОНДА, които не са изрично посочени в настоящите Правила.

г) не използва активите на ФОНДА за цели, които противоречат на закона и настоящите Правила

д) не инвестира средствата на ФОНДА в ценни книжа и други ликвидни финансови активи в нарушение на нормативно установена забрана или инвестиционни ограничения.

е) не предоставя заеми и да не бъде гарант на трети лица с имуществото на ФОНДА;

ж) не използва активите на ФОНДА за обезпечение на собствени задължения или на задължения на трети лица.

Чл. 5. (1) Управляващото дружество отделя своето имущество от имуществото на ФОНДА и съставя за него самостоятелен баланс.

(2) Управляващото дружество не отговаря пред кредиторите си с активите на ФОНДА. Кредиторите на Управляващото дружество могат да се удовлетворяват от притежаваните от него дялове във ФОНДА.

Чл. 6. (1) Управляващото дружество, както и членовете на неговите управителни и контролни органи действат в интерес на всички притежатели на дялове.

(2) Управляващото дружество отговаря пред притежателите на дялове на ФОНДА за всички вреди, претърпени от тях в резултат от неизпълнение на задълженията от страна на Управляващото дружество, включително от непълно, неточно и несвоевременно изпълнение, когато то се дължи на причини, за които Дружеството отговаря.

Срок

Чл. 7. Съществуването на ФОНДА не се ограничава със срок.

II. ОСНОВНИ ЦЕЛИ И ОГРАНИЧЕНИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ И ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА

Основни цели и насоченост на инвестиционната дейност

Чл. 8. (1). Основна цел на ФОНДА е да осигури на притежателите на дялове запазване и нарастване на стойността на инвестираните от тях средства чрез реализиране на предимно капиталови печалби и приходи от дивиденди и лихви при *умерен до висок риск*.

(2) Финансова цел на ФОНДА е нарастване на стойността на издадените от него дялове в *дългосрочен план при осигуряване на висока ликвидност на средствата на инвеститорите*.

Стратегия и политика за постигане на целите

Чл. 9. (1) За постигане на целите по чл. 8, Управляващото дружество следва *агресивна инвестиционна политика при активно управление на инвестиционния портфейл* от ценни книжа и парични средства на ФОНДА.

(2) Средствата на ФОНДА се инвестират предимно в акции, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина и в по-малка степен – в дългови ценни книжа.

(3) Доходността, която се очаква да бъде реализирана при управлението на активите на ФОНДА, се формира предимно от приходи от ценови разлики при покупко-продажба на ценни книжа от портфейла на ФОНДА, от получени дивиденди и в по-малка степен – от лихви от дългови ценни книжа, от банкови депозити и др.

(4) Изборът на инвестиционни инструменти се основава на фундаментален и технически анализ, като преимуществено се подбират книжа с висок потенциал за растеж на пазарните им цени и реализиране на капиталови печалби.

(5) 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 акции, емитирани от чуждестранни емитенти, както и в дългови книжа, издадени от държави, общини и корпоративни български и чуждестранни емитенти.

(6) Книжата с фиксирана доходност и депозитите в структурата на портфейла се използват предимно за диверсификация на риска, както и за реализиране на текуща доходност в моменти на неблагоприятна пазарна тенденция за дяловите книжа (акции на публични дружества и дружества със специална инвестиционна цел, дялове на договорни фондове).

(7) 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).

(8) 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 деривати.

Отраслова диверсификация

Чл. 10. (1) За постигане на оптимална диверсификация на портфейла, както и за избягване на пре-експонирането на инвестиционния портфейл на ФОНДА към конкретна индустрия или компания, Управляващото дружество поддържа, в зависимост от пазарната ситуация, подходяща отраслова структура на портфейла.

(2) Управляващото дружество поддържа състав и структура на активите на ФОНДА, като спазва ограниченията за инвестиране, съгласно чл. чл. 11-15 на настоящите Правила.

Състав и структура на активите

Чл. 11. (1) Активите на ФОНДА се състоят единствено от:

1. ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по смисъла чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ);

2. ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на регулиран пазар, различен от този по чл. 73 от ЗПФИ, в Република България или друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, както и в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка;

3. ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от заместник-председателя;

4. наскоро издадени ценни книжа, условията на емисията, които включват поемане на задължение да се иска допускане и да бъдат допуснати в срок не по-дълъг от една година от издаването им за търговия на официален пазар на фондова борса или друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от заместник-председателя;

5. дялове на колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета и/или на други колективни инвестиционни схеми по смисъла на § 1, т. 26 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК независимо от това, дали са със седалище в държава членка или не, при условие че:

а) другите колективни инвестиционни схеми отговарят на следните условия:

аа) получили са разрешение за извършване на дейност по закон, съгласно който върху тях се осъществява надзор, който заместник-председателят смята за еквивалентен на надзора съгласно правото на Европейския съюз, и взаимодействието между надзорните органи е в достатъчна степен осигурено;

аб) защитата на притежателите на дялове и правилата за разпределението на активите, за ползването и предоставянето на заеми на ценни книжа, за продажбата на ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които колективната инвестиционна схема не притежава, са еквивалентни на правилата и защитата на притежателите на дялове на колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ ЕИО на Съвета;

ав) разкриват периодично информация, като изготвят и публикуват годишни и 6-месечни отчети, отразяващи активите, пасивите, печалбата и извършените операции през отчетния период, и

б) не повече от 10 на сто от активите на колективните инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета, или другите колективни инвестиционни схеми, които се придвижда да се придобият, могат съгласно устава или правилата на тези колективни инвестиционни схеми да бъдат инвестирани съвкупно в дялове на други колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета, или други колективни инвестиционни схеми;

б. влогове в банки, платими при поискване или при които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падежа не повече от 12 месеца, при условие че банката е със седалище в Република България или в друга държава членка, а ако е със седалище в трета държава, при условие че е обект на благоразумни правила, които заместник-председателят смята за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз;

7. деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, търгувани на регулирани пазари по т. 1 - 3 и/или деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, при условие че:

а) базовите им активи са ценни книжа, финансови индекси, лихвени проценти, валута или валутни курсове, които отговарят на инвестиционната политика на ФОНДА;

б) деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, които отговарят на следните условия:

ба) насрещната страна по сделката с тези деривативни финансови инструменти е обект на надежден надзор и отговаря на изисквания, определени от заместник-председателя;

бб) могат да се оценяват ежедневно по общоприети, подлежащи на проверка методи, и във всеки един момент по инициатива на Дружеството за сметка на ФОНДА могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез офсетова сделка по справедлива стойност;

8. инструменти на паричния пазар извън тези, търгувани на регулиран пазар, ако върху емисията или емитента на тези инструменти се осъществява надзор с цел защита на вложителите или влоговете, както и отговарящи на следните условия:

а) емитирани или гарантирани от Република България или друга държава членка, от техни регионални или местни органи, от Българската народна банка, от централна банка на друга държава членка, от Европейската централна банка, от Европейския съюз или от Европейската инвестиционна банка, от трета държава, а в случаите на федерална държава - от един от членовете на федералната държава, от публична международна организация, в която членува поне една държава членка;

б) издадени от емитент, чиято емисия ценни книжа се търгува на регулиран пазар по т. 1 - 3;

в) емитирани или гарантирани от лице, върху което се осъществява надежден надзор съгласно критерии, определени от правото на Европейския съюз, или от лице, което спазва правила, одобрени от съответния компетентен орган, гарантиращи, че лицето отговаря на изисквания толкова строги, колкото са изискванията, определени от правото на Европейския съюз;

г) издадени от емитенти, различни от тези по букви "а", "б" и "в", отговарящи на критерии, определени от заместник-председателя, гарантиращи, че:

аа) инвестициите в тези инструменти са обект на защита, еквивалентна на защитата, на която подлежат инвестициите по букви "а", "б" и "в";

бб) емитентът е дружество, чийто капитал и резерви са в размер не по-малко от левовата равностойност на 10 000 000 евро, и което представя и публикува годишни одитирани отчети; дружество, което финансира група от дружества, в която участва, като едно или няколко от тези дружества са приети за търговия, или дружество, което финансира дружества за секюритизация на възползващи се от кредитно подобрение, осигурено от финансова институция, отговаряща на изискванията по б. в).

(2) Дружеството, за сметка на ФОНДА, може да инвестира не повече от 10 на сто от активите на ФОНДА в ценни книжа и инструменти на паричния пазар извън тези по ал. 1.

(3) ФОНДЪТ не може да придобива ценни (благородни) метали и сертификати върху тях.

(4) Управляващото дружество не може да инвестира повече от 5 на сто от активите на ФОНДА в ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент.

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

(6) Рисковата експозиция на ФОНДА към насрещната страна по сделка с деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, не може да надхвърля 10 на сто от активите, когато насрещната страна е банка по ал. 1, т. 6 , а в останалите случаи - 5 на сто от активите.

(7) Управляващото дружество може да инвестира до 10 на сто от активите на ФОНДА в ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент, при условие че общата стойност на тези инвестиции не надвишава 40 на сто от активите на ФОНДА. При изчисляване на общата стойност на активите по изречение първо не се вземат предвид ценните книжа и инструментите на паричния пазар по ал. 9.

(8) Общата стойност на инвестициите по ал. 4 - 6 в ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, не трябва да надхвърля 20 на сто от активите му.

(9) Управляващото дружество може да инвестира до 35 на сто от активите на ФОНДА в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент, ако ценните книжа и инструментите на паричния пазар са издадени или гарантирани от Република България, друга държава членка, от техни местни органи, от трета държава или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка.

(10) Общата стойност на инвестициите по ал. 4 - 9 в ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с деривативни финансови инструменти, не може да надхвърля 35 на сто от активите на ФОНДА.

(11) Лицата, принадлежащи към една група за целите на съставяне на консолидиран финансов отчет съгласно признатите счетоводни стандарти, се разглеждат като едно лице при прилагане на ограниченията по ал. 4 - 10.

(12) Общата стойност на инвестициите в ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от една група, не може да надхвърля 20 на сто от стойността на активите на ФОНДА.

(13) ФОНДЪТ 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 колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета и/или друга колективна инвестиционна схема по смисъла на § 1, т. 26 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, независимо дали е със седалище в държава членка или не;

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

(14) Управляващото дружество може да инвестира не повече от 10 на сто от активите на ФОНДА в дялове на една колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета или друга колективна инвестиционна схема по смисъла на § 1, т. 26 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, независимо дали е със седалище в държава членка или не.

(15) Общият размер на инвестициите в дялове на колективни инвестиционни схеми по смисъла на § 1, т. 26 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, независимо дали са със седалище в държава членка или не, различни от колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета, не може да надхвърля 30 на сто от активите на ФОНДА.

(16) Ограниченията по ал. 4, 7, 9, 10 и ал. 13, т. 1 не се прилагат, когато Управляващото дружество упражнява за сметка на ФОНДА права на записване, произтичащи от ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са част от неговите активи.

(17) При нарушение на инвестиционните ограничения по причини извън контрола на Управляващото дружество, както и в случаите по ал. 16, то е длъжно в 7-дневен срок от установяване на нарушението да уведоми комисията, като предложи програма с мерки за привеждане на активите в съответствие с изискванията на закона до 6 месеца от извършването на нарушението.

(18) Структурата на активите и пасивите на ФОНДА трябва да отговаря и на следните изисквания:

1. не по-малко от 70 на сто от инвестициите в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, приети за търговия на регулиран пазар, трябва да бъдат в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които имат пазарна цена;

2. общият размер на инвестициите в неликвидни активи не може да бъде по-голям от 30 на сто от активите на ФОНДА.

(19) Не по-малко от 10 на сто от активите на ФОНДА са парични средства, ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други платежни средства, както следва :

1. ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България;

2. ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от САЩ, Канада, Япония, Швейцария, държава – членка на Европейския съюз, или друга държава, която принадлежи към Европейското икономическо пространство;

3. парични средства във валута на Великобритания, САЩ, Швейцария, Япония и в евро.

Паричните средства на ФОНДА не могат да бъдат по-малко от 5 на сто от активите му.

(20) Управляващото дружество трябва да поддържа в портфейла на ФОНДА следните съотношения:

1. парични средства, ценни книжа, инструменти на паричния пазар по ал. 1, т. 1-3 и дялове на колективни инвестиционни схеми по ал. 1, т. 5 с пазарна цена, инструменти на паричния пазар по ал. 1, т. 8 и краткосрочни вземания - в размер не по-малко от 100 на сто от претеглените текущи задължения на ФОНДА; и

2. парични средства, ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка, и инструменти на паричния пазар по ал. 1, т. 8, буква „а“ – в размер не по-малко от 70 на сто от претеглените текущи задължения на ФОНДА, с изключение на задълженията, свързани с участие в увеличението на капитала на публични дружества.

(21) ФОНДЪТ може да инвестира в деривативни финансови инструменти при спазване на ограниченията по ал. 10-12 и при условие, че експозицията на базовите активи кумулативно не надхвърля ограниченията ал. 4-12.

(22) ФОНДЪТ не може да има експозиция, свързана с деривативни финансови инструменти, по-голяма от нетната стойност на активите му.

(23) Управляващото дружество поддържа структура на портфейла на ФОНДА по видове активи, както следва:

Видове активи	Относителен дял спрямо общите активи на ФОНДА
Дялови ценни книжа, допуснати до или търгувани на регулираните пазари по чл. 11, ал. 1, т. 1-3; дялови ценни книжа по чл. 11, ал. 1, т. 4; дялове на колективни инвестиционни схеми, чиято инвестиционна политика съответства на рисковата насоченост на ФОНДА; деривативни финансови инструменти по т. 7.	До 90 %
Дългови ценни книжа, допуснати до или търгувани на регулираните пазари по чл. 11, ал. 1, т. 1-3; дългови ценни книжа по чл. 11, ал. 1, т. 4; дялове на колективни инвестиционни схеми, които са с балансирана или консервативна инвестиционна политика; влогове в банки по чл. 11, ал. 1, т. 6 и инструменти на паричния пазар по чл. 11, ал. 1, т. 1-3 и 8, които са извън понятието за ликвидни средства	До 50 %
Ликвидни средства	Не по-малко от 10 %

Ценни книжа и инструменти на паричния пазар по чл. 11, ал. 2

До 10 %

Ограничения на инвестиционната дейност

Чл. 12. Управляващото дружество не може да придобива за сметка на ФОНДА участие в акциите с право на глас на един емитент, което да позволи на Управляващото дружество или на членовете на неговите управителни или контролни органи заедно или поотделно да упражняват значително влияние върху емитента.

Чл. 13. (1) Управляващото дружество или Банката–депозитар, когато действа за сметка на ФОНДА, не може да предоставя заеми или да бъде гарант на трети лица с имуществото на ФОНДА.

(2) Управляващото дружество или Банката–депозитар, когато действа за сметка на ФОНДА не може:

1. да предоставя заеми или да бъде гарант на трети лица;
2. да продава ценни книжа, инструменти на паричния пазар и други финансови инструменти по чл. 11, ал. 1, т. 5, 7 и 8 които ФОНДЪТ не притежава;
3. да инвестира активите на ФОНДА в нарушение на нормативно установени забрани или инвестиционни ограничения.

Чл. 14. Всички разходи, свързани с дейността на ФОНДА, включително годишното възнаграждение на Управляващото дружество, на Банката-депозитар, на одитора и други, не могат да надвишават 5 на сто от средната годишна нетна стойност на активите по баланса на ФОНДА.

Чл. 15. (1) ФОНДЪТ, чрез Управляващото дружество, не може да ползва заеми, освен в случаите по ал. 2.

(2) Ползването на заеми от ФОНДА се извършва чрез Управляващото дружество, само с предварителното разрешение на Комисията за финансов надзор и при кумулативно спазване на следните условия:

1. заемът е предоставен от банка, различна от Банката – депозитар;
2. заемът е необходим за покриване на задълженията по обратното изкупуване на дяловете на ФОНДА;
3. заемът, съответно общата сума на заемите в един и същ период, не надвишава 10 на сто от активите на ФОНДА;
4. заемът е за срок не е по-дълъг от 3 месеца.

(3) Решението за ползване на заем за сметка на ФОНДА се взема от Съвета на директорите на Управляващото дружество.

(4) Членовете на управителен или контролен орган на Управляващото дружество и свързани с тях лица не могат да бъдат страна по сделки с Управляващото дружество, когато действа за сметка на ФОНДА, освен в качеството им на притежатели на дялове, при спазване на ограничения, определени с наредба. Изречение първо се прилага и за другите лица, които работят по договор за Управляващото дружество.

III. ИМУЩЕСТВО НА ФОНДА. ПРАВА НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ

Чл. 16. (1) Имуществото на ФОНДА е разпределено на дялове, чийто брой се променя в резултат на емитирането (продажбата) на нови дялове или обратното им изкупуване.

(2) Договорният фонд се смята за емитент на дяловете, на които е разделен.

(3) Нетната стойност на активите на ФОНДА не може да бъде по-малка от 500 000 (петстотин хиляди) лева. Този минимален размер трябва да бъде достигнат до една година от получаване на разрешението за организиране и управление на ФОНДА.

(4) До достигане на посочения в ал. 3 минимален размер на нетната стойност на активите на ФОНДА, не се допуска обратно изкупуване на неговите дялове.

Структура на имуществото. Вноски

Чл. 17. (1) Структурата на активите и пасивите на имуществото на ФОНДА, както и неговата ликвидност се съобразяват със съответно приложимите законови изисквания.

(2) Вноските в имуществото на ФОНДА могат да бъдат само в пари.

(3) Придобиването на дял на ФОНДА се извършва срещу заплащане на пълната му емисионна стойност, която е равна на сумата от нетната стойност на активите на един дял, определена на датата на подаване на поръчката за покупка и разходите по емитирането, в случай, че такива бъдат предвидени.

(4) Минималният размер на сумата, която инвеститорът може да заяви за придобиване на дялове във ФОНДА, е 100 (сто) лева, като разходите по емитиране, в случай, че такива бъдат предвидени, се заплащат допълнително.

Увеличаване и намаляване на имуществото на ФОНДА

Чл. 18. Имуществото на ФОНДА се увеличава или намалява в зависимост от промяната в нетната стойност на активите му, включително в резултат на продадените или обратно изкупени дялове на ФОНДА.

Дялове на договорния фонд

Чл. 19. (1) Дяловете на ФОНДА са безналични ценни книжа по смисъла на ЗППЦК и представляват прехвърлими права, регистрирани по сметки в “Централен депозитар” АД, които поради естеството си могат да бъдат предлагани публично.

(2) Номиналната стойност на един дял е 10 (десет) лева.

(3) Броят на дяловете се определя от тяхното издаване и обратно изкупуване и не е ограничен с минимален или максимален размер.

Видове дялове

Чл. 20. (1) ФОНДЪТ издава цели и частични дялове.

(2) Дяловете се издават на базата на нетната стойност на активите на ФОНДА и се придобиват срещу направена парична вноска в определен размер.

(3) Броят дялове, които инвеститорът придобива, се определя като частно между направената парична вноска (заявената за инвестиция сума) с определен размер и емисионната стойност на един дял, изчислена за съответния ден.

(4) В случай, че срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове, инвеститорът придобива и частичен дял, като броят дялове се закръгля с точност до четвъртия знак след десетичната запетая.

Книга на притежателите на дялове

Чл. 21. Книгата на притежателите на дялове на ФОНДА се води от “Централен депозитар” АД.

Прехвърляне на дялове

Чл. 22. Дяловете на ФОНДА се прехвърлят свободно, без ограничения или допълнителни условия, според волята на собствениците им, при спазване на специфичните изисквания на действащото законодателство за разпореждане с безналични ценни книжа.

Права на притежателя на дялове

Чл. 23. (1) Всеки от дяловете дава на притежателя си еднакви права.

(2) Всеки дял дава на своя притежател право на съответна част от имуществото на ФОНДА, включително при неговата ликвидация, право на обратно изкупуване, право на дивидент (право на част от печалбата) и право на информация.

(3) В случаите на придобити частични дялове имуществените права се придобиват и упражняват пропорционално на притежавания частичен дял.

Право на дивидент (част от печалбата)

Чл. 24. (1) Притежателите на дялове имат право на част от печалбата на ФОНДА, съответна на притежаваните от тях цели или частични дялове.

(2) Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на “Централен депозитар” АД като притежатели на дялове на 14-ия ден след деня на заседанието на Съвета на директорите на Управляващото дружество, на което е приет годишния финансов отчет на ФОНДА и е взето съответно решение за разпределение на печалбата.

(3) Съветът на директорите на Управляващото дружество може да вземе решение печалбата за съответната година да не бъде разпределена изцяло или частично и да бъде реинвестирана в дейността на ФОНДА с оглед инвестиционните цели и политика, възприети от Дружеството.

(4) Управляващото дружество разпределя дивиденти в полза на притежателите на дялове на ФОНДА, само ако съгласно одитирания и приет годишен финансов отчет на ФОНДА за съответната година, чистата стойност на имуществото (нетната стойност на активите) на ФОНДА, намалена с дивидентите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от 500 000 (петстотин хиляди) лева.

(5) Управляващото дружество изплаща дивиденти на притежателите на дялове в 3-месечен срок от вземане на решение от Съвета на директорите. Всички разходи по изплащането им са за сметка на ФОНДА.

Право на обратно изкупуване

Чл. 25. (1) Всеки притежател на дялове във ФОНДА може да поиска те да бъдат обратно изкупени,

освен ако обратното изкупуване не бъде спряно в случаите, описани в чл. 32 на настоящите Правила.

(2) Правото на обратно изкупуване може да бъде упражнено след достигане на нетна стойност на активите на ФОНДА в размер на 500 000 (петстотин хиляди) лева.

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

Право на информация

Чл. 26. (1) Всеки притежател на дялове може да получи публична информация относно дейността на ФОНДА, съдържаща се в настоящите Правила, Проспекта на ФОНДА, както и такава, отнасяща се до Управляващото дружество.

(2) Посочената в ал. 1 информация се предоставя безплатно и на всеки инвеститор, който желае да се запознае с нея, с оглед вземането на инвестиционно решение.

(3) Информацията по ал. 1 се предоставя на разположение на инвеститорите и притежателите на дялове на Интернет страницата на Управляващото дружество, в офиса му, както и в местата (гшетата), където се извършва продажба и обратно изкупуване на дялове на ФОНДА.

Право на ликвидационен дял

Чл. 27. (1) Всеки притежател на дялове на ФОНДА има право на част от имуществото на ФОНДА при неговата ликвидация, съответна на притежаваните дялове.

(2) Това право може да бъде упражнено, доколкото след удовлетворяването на кредиторите на ФОНДА е останало имущество за разпределяне.

(3) В случай, че имуществото, останало след погасяване на задълженията към кредиторите на ФОНДА, е недостатъчно за изплащане дела на всички инвеститори, те се удовлетворяват съразмерно на притежаваните дялове.

IV. ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ

Чл. 28. Управляващото дружество е задължено постоянно да осъществява издаването (продажбата) на дяловете на ФОНДА и по искане на притежателите им, да ги изкупува обратно (след достигане на нетна стойност на активите в размер на 500 000 лева), освен в случаите на временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на дялове на ФОНДА, в изрично посочените в настоящите Правила случаи. Обратното изкупените дялове се обезсилват.

Условия и ред за осъществяване на публично предлагане и обратно изкупуване на дялове

Чл. 29. (1) Дейността по издаване (продажба) и обратно изкупуване на дялове на ФОНДА се осъществява от Управляващото дружество, за сметка на ФОНДА.

(2) Управляващото дружество осигурява, включително чрез подизпълнител, с който има сключен договор, мрежа от офиси (“гшета”), където също се приемат поръчки за покупка и обратно изкупуване на дялове и се осъществяват контакти с инвеститорите и притежателите на дялове.

(3) Продажбата и обратното изкупуване на дялове на ФОНДА се осъществява чрез подаване на писмена поръчка от заявителя до Управляващото дружество. Писмената поръчка е по образец с минимално съдържание, определено с наредба. Необходимите документи, които се предоставят като приложения към поръчката, както и съдържанието на самата поръчка, са посочени в Проспекта за публично предлагане на дялове на ФОНДА. При подаване на поръчка за пръв път се сключва договор с управляващото дружество, въз основа на който се приемат поръчки за всеки конкретен случай.

(4) Поръчките за покупка, съответно обратно изкупуване на дялове на ФОНДА, се изпълняват по емисионна стойност и цена на обратно изкупуване, определени за най-близкия ден, следващ деня на подаване на искането за покупка, съответно обратно изкупуване на дялове.

Под “най-близкия ден, следващ деня на подаване на искането за покупка, съответно обратно изкупуване” се разбира първият ден, следващ деня на подаване на поръчката за покупка, съответно обратно изкупуване, през който е определена нова емисионна стойност и цена на обратно изкупуване.

(5) Поръчките за едновременна подажба на дялове на ДФ “ОББ Премиум Акции” и покупка на дялове от друга колективна инвестиционна схема, също управлявана от “ОББ Асет Мениджмънт” АД, и обратно, се изпълняват по нетна стойност на активите на един дял.

(6) Всички поръчки за продажба и обратно изкупуване, получени в периода между две изчислявания на емисионната стойност и на цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност.

(7) Поръчките за покупка на дялове на ФОНДА се изпълняват в срок до 7 дни от датата на подаване на поръчката за покупка, а за обратно изкупуване на дялове - в срок до 10 дни от датата на подаване на поръчката за обратно изкупуване.

(8) Поръчките по ал. 5 се изпълняват в срок до 7 дни от датата на подаване на поръчката.

V. ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ, ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЦЕНАТА НА ДЯЛОВЕТЕ ПРИ ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

Нетна стойност на активите

Чл. 30. (1) Нетната стойност на активите се определя всеки работен ден от седмицата при условията и реда на действащото законодателство, настоящите Правила, Проспекта на ФОНДА и Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на ФОНДА. 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.

(2) При изчисляването на нетната стойност на активите се отчитат и съответните разходи, свързани с дейността по продажба и обратно изкупуване на дялове, включително възнагажденията на Управляващото дружество и Банката-депозитар, както и други предвидени разходи, които са за сметка на ФОНДА.

(3) Нетната стойност на активите на ФОНДА е равна на сумата от балансовата стойност на ценните книжа в портфейла на ФОНДА, вземанията за лихви и дивиденди от тези ценни книжа, паричните средства по банкови сметки и на каса и други активи, намалена с балансовата стойност на задълженията за управление, депозитарни услуги, по получени заеми и други. Балансовата стойност на активите и пасивите се определя съобразно одобрени от Комисията за финансов надзор Правила за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на ФОНДА.

(4) Оценката на ценните книжа на ФОНДА се извършва при първоначално придобиване (признаване) – по цена на придобиване, включваща и разходите по сделката и при последващо оценяване – по реда, описан в ал. 5 – 9.

(5) Последваща оценка на ценните книжа на ФОНДА се извършва, по пазарна цена, в случай, че такава може да бъде определена, както следва:

1. на държавните ценни книжа, емитирани от Република България в страната - въз основа на средноаритметична от цените „купува“ за текущия работен ден, обявени от не по-малко от двама първични дилъри на държавни ценни книжа, съгласно действащия нормативен акт, уреждащ условията и реда за емитиране, придобиване и изплащане на безналични държавни ценни книжа. В случай, че цената е изчислена на основата на представени брутни цени от първичните дилъри, тя се използва пряко за преоценка. При условие, че цената е чиста, на основата на лихвените характеристики по периодичност и равнище на лихвените купони, тя се преобразува в брутна и след това се използва за преоценка.

2. на издадените от Република България книжа в чужбина се извършва:

а) по цена "купува" при затваряне на пазара в деня на оценката, обявена в електронна система за ценова информация;

б) в случай че пазарът на ценни книжа не е затворил до 15,00 часа в деня на оценката - по цена "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация;

в) в случай че чуждестранният пазар на ценни книжа не работи в деня на оценката - по цена "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация.

г) в случай, че цената е изчислена на основата на т. а) – в) е брутна, тя се използва пряко за преоценка. При условие, че цената е чиста, на основата на лихвените характеристики по периодичност и равнище на лихвените купони, тя се преобразува в брутна и след това се използва за преоценка.

3. на български и чуждестранни акции и права, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в Република България, както и български акции и права, приети за търговия на регулиран пазар в държави членки - по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за текущия работен ден, обявена в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 0,02 на сто от обема на съответната емисия.

а) ако не може да се определи цена по реда на т. 3, цената на акциите, съответно на правата, се определя като средноаритметична на най-високата цена "купува" от поръчките, които са валидни към момента на затваряне на регулирания пазар в текущия ден, и среднопретеглената цена на сключените със съответните ценни книжа сделки за същия ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена "купува".

б) ако не може да се приложи т. а, цената на акциите, съответно на правата е среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период към датата на оценката, за който има сключени сделки. В случай, че в предходния 30-дневен период е извършвано увеличение на капитала или разделяне на акциите на емитента или е обявено изплащането на дивидент, среднопретеглената цена по изречение първо се коригира със съотношението на увеличение на капитала,

съответно на разделяне на акциите или размера на дивидента, ако най-близкия ден през последния 30-дневен период към датата на оценката, за който има сключени сделки е преди деня, след който притежателите на акции нямат право да участват в увеличението на капитала, съответно деня на разделянето или деня, от който притежателите на акции нямат право на дивидент.

в) В случай че регулираният пазар не е затворил до 15 ч., последващата оценка се извършва по следния начин:

1. по последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден;

2. ако не може да се приложи буква "а", последващата оценка се извършва по последна цена "купува" за предходния работен ден.

4. на дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 195, ал. 1, т. 5 от ЗППЦК - по последната обявена цена на обратно изкупуване. Последваща оценка на дялове на договорен фонд, който не е достигнал минималния размер на нетната стойност на активите по чл. 166, ал. 3 ЗППЦК, се извършва по последната определена и обявена емисионна стойност на един дял, намалена с размера на предвидените в правилата на договорния фонд разходи по емитирането и по обратното изкупуване на един дял.

5. на деривативни финансови инструменти - по реда на т. 3.

6. на български и чуждестранни облигации, приети за търговия на регулиран пазар в Република България, както и български облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в държави членки - по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за текущия работен ден, обявена в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 0,01 на сто от обема на съответната емисия.

Ако не може да се определи цена по реда на т. 6, последваща оценка на облигации се извършва по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период към датата на оценката, за който има сключени сделки.

В случай че регулираният пазар не е затворил до 15 ч., последващата оценка се извършва по реда на т. 2, буква "б", а в случай че регулираният пазар на ценни книжа не работи в деня на оценка - съответно по т. 2, буква "в".

7. на български и чуждестранни ценни книжа, допуснати до или търгувани на функциониращи редовно, признати и публично достъпни регулирани пазари в чужбина:

1. за ценни книжа, търгувани на регулирани пазари и официални пазари на фондова борса по т. 7, които са затворили до 15 ч. българско време в деня на оценката:

а) по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар в деня на оценката;

б) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "а" оценката се извършва по цена "купува" при затваряне на пазара в деня на оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;

в) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "б" оценката се извършва по последна цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период;

2. за ценни книжа, търгувани на регулирани пазари, които не са затворили до 15 ч. българско време в деня на оценката:

а) по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар за работния ден, предхождащ датата на оценката;

б) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "а" оценката се извършва по цена "купува" при затваряне на пазара в работния ден, предхождащ датата на оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;

в) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "б" оценката се извършва по последна цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период.

8. на деривативни финансови инструменти с базов актив ценни книжа, допуснати до или приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина – по реда указан в т. 1 и 2 на т. 7.

(6) В случаите, когато не се провежда търговия на регулиран пазар в работни за страната дни или когато дадени ценни книжа са временно спрени от търговия, за последваща оценка на ценните книжа, приети за търговия на регулиран пазар, се приема оценката, валидна за деня на последната търговска сесия. При последваща оценка на облигации по реда на изречение първо се отчита и натрупаната лихва за съответните дни.

(7) Правилото по ал. 6 не се прилага, когато на регулирания пазар не се провеждат търговски сесии за повече от 5 работни дни.

(8) Правилото по ал. 6 се прилага и в случаите, когато на регулиран пазар не се провежда търговска сесия поради неработен в съответната страна ден, който е работен в Република България.

(9) Ценните книжа, за които не може да бъде определена пазарна цена, както и такива, които не са приети за търговия на регулирани пазари, се оценяват по тяхната справедлива стойност, изчислена съгласно принципите и методите, определени и подробно описани в одобрените от Комисията за финансов надзор Правила за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на ФОНДА.

(10) Срочните и безсрочните депозити, парите на каса, паричните средства по разплащателни сметки и краткосрочните вземания се оценяват към деня на оценката, както следва:

1. срочните депозити - по номиналната им стойност и полагащата се съгласно договора натрупана лихва;

2. парите на каса - по номинална стойност;

3. безсрочните депозити - по номинална стойност;

4. краткосрочните вземания без определен лихвен процент или доход - по себестойност;

5. краткосрочните вземания с определен лихвен процент или доход - по себестойност, увеличена с полагащата се съгласно договора натрупана лихва или доход.

(11) Последваща оценка на инструментите на паричния пазар се извършва на база номинална стойност, натрупана лихва и капиталова печалба/загуба към момента на оценка, като методиката за тяхното изчисляване се определя в Правилата за оценка портфейла и определяне нетната стойност на активите ФОНДА.

(12) Финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в легова равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката.

(13) Стойността на пасивите е равна на сумата от балансовите стойности на краткосрочните и дългосрочните задължения по баланса. Задълженията, деноминирани във валута, се изчисляват по официалния курс на БНБ, обявен към датата на оценяване. Оценка на пасивите се извършва в съответствие с приложимите счетоводни стандарти.

(14) Нетната стойност на активите на ФОНДА се изчислява, като от стойността на всички активи, изчислена съгласно ал. 5 - 12 се извади стойността на всички пасиви, изчислена съгласно ал. 13.

(15) Съветът на директорите на Управляващото дружество приема Правила за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите, съдържащи принципите и методите за оценка на активите, както и системата за организация на тази дейност.

(16) Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите, изчислена съгласно предходните разпоредби, разделена на броя на дялове на ФОНДА в обращение в момента на това определяне.

Условия и ред за определяне на емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на дяловете на ФОНДА

Чл. 31. (1) Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете се определят от Управляващото дружество под контрола на Банката-депозитар, съгласно приети от Съвета на директорите на Управляващото дружество и одобрени от Комисията за финансов надзор Правила за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на ФОНДА.

(2) Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете се определят всеки работен ден от седмицата. 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.

(3) В деня, следващ деня на определяне на стойностите по ал. 2, Управляващото дружество ги обявява чрез публикации в един централен ежедневник, посочен в Проспекта за публично предлагане на дялове на ФОНДА. В същия ден емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете се обявява на Комисията за финансов надзор.

(4) Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на един дял са равни на нетната стойност на активите на един дял.

(5) При въвеждане на разходи за издаване (продажба) и обратно изкупуване на дялове, както и при тяхната последваща промяна, Управляващото дружество е длъжно да уведоми притежателите на дялове на ФОНДА, чрез съобщение в поне един централен ежедневник, незабавно след одобрението на промените в Правилата на ФОНДА по чл. 192, ал. 4 от ЗППЦК. Задължението по предходното изречение се изпълнява най-късно на следващия ден след узнаването за одобрението на промените.

VI. ВРЕМЕННО СПИРАНЕ НА ОБРАТНОТО ИЗКУПУВАНЕ

Ред и условия

Чл. 32. (1) По решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество може временно да

бъде спряно обратното изкупуване на дяловете на ФОНДА 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 ценни книжа, на който съществена част от активите на ФОНДА се котира или 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 Управляващото дружество 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, вливане, разделяне или отделяне на ФОНДА;

4. ако изпълнението на поръчките за обратно изкупуване би довело до нарушаване на изискванията за минимален размер на нетната стойност на активите на ФОНДА;

5. в случай на отнемане на разрешението за организиране и управление на ФОНДА и/или отнемане на лиценза за извършване на дейност като Управляващото дружество или налагане на ограничения на дейността му, които правят невъзможно изпълнението на задълженията му във връзка с управлението на ФОНДА и могат да увредят интересите на притежателите на дялове.

6. в случай на разваляне на договора с Банката – депозитар поради виновно неизпълнение на задълженията ѝ, отнемане на лиценза за банкова дейност или налагане на други ограничения на дейността ѝ, както и ако Банката – депозитар бъде изключена от списъка по чл. 173, ал. 9 от ЗППЦК, които правят невъзможно изпълнението на задълженията ѝ по договора за депозитарни услуги и могат да увредят интересите на притежателите на дялове на ФОНДА.

(2) В случаите по ал. 1 Управляващото дружество уведомява Комисията за финансов надзор, Банката депозитар и регулирания пазар, на който са приети за търговия дяловете на ФОНДА за решението си до края на работния ден, съответно го уведомява и за възобновяване на обратното изкупуване до края на работния ден, предхождащ възобновяването.

(3) При вземане на решение по ал. 1 Управляващото дружество е длъжно да преустанови незабавно и издаването на дялове за срока на временното спиране на обратното изкупуване.

(4) Приемането на поръчки за едновременна продажба на дялове на ДФ „ОББ Премиум Акции“ и покупка на дялове на друга колективна инвестиционна схема, също управлявана от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, и обратно, се преустановява, ако обратното изкупуване на дяловете на която и да е от двете колективни инвестиционни схеми бъде временно спряно до момента на възобновяването му.

(5) В случай, че се налага удължаване на срока за временно спиране на обратното изкупуване на дяловете, Съветът на директорите на Управляващото дружество взема решение за удължаване на срока и уведомява за това по реда на ал. 2 Комисията за финансов надзор, Банката депозитар и регулирания пазар, на който са приети за търговия 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 изкупуване е било спряно поради технически причини, управляващото дружество извършва уведомленията по предходното изречение до края на работния ден, предхождащ датата, на която е трябвало да бъде подновено обратното изкупуване.

(6) Обратното изкупуване се възобновява по решение на Съвета на директорите на 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.

(7) Управляващото дружество уведомява притежателите на дялове на ФОНДА за спирането на обратното изкупуване, съответно за възобновяването му, незабавно след вземането на решение за това, чрез публикация в посочения в Проспекта на ФОНДА централен ежедневник, определен за обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване. Уведомяването за възобновяване се извършва включително и по реда на ал. 2.

VII. ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ И ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ

Чл. 33. (1) Управляващото дружество определя свой служител, който осъществява връзките с инвеститорите и притежателите на дялове. Името на това лице се посочва в Проспекта на ФОНДА.

(2) Лицето за контакти с инвеститорите и притежателите на дялове :

1. осъществява ефективна връзка между Управляващото дружество и лицата, проявили интерес да инвестират в дялове на ФОНДА, като им предоставя информация, относно текущото финансово и икономическо състояние на ФОНДА, както и друга информация, на която те имат право по закон и настоящите Правила, в качеството им на притежатели на дялове или инвеститори;

2. отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на ФОНДА до Комисията за финансов надзор, регулирания пазар, на който се търгуват дяловете на ФОНДА и „Централен депозитар“ АД;

3. води регистър за изпратените материали по т. 2, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т. 1, като описва и причините в случай на непредоставяне на поисканата информация.

(3) Членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество са длъжни да съдействат на лицето за контакти с инвеститорите и притежателите на дялове, както и да контролират изпълнението на функциите му.

VIII. ТАКСИ И РАЗХОДИ ЗА СМЕТКА НА ФОНДА

Чл. 34. Със средствата на договорния фонд се заплащат следните разходи и такси :

- а) Възнаграждение на Управляващото дружество;
- б) Възнаграждение на Банката-депозитар;
- в) Други разходи, включително, но не само :
 - за учредяване на ФОНДА;
 - за изготвяне на Проспект за публично предлагане на дялове,
 - за комисионни възнаграждения на инвестиционните посредници, упълномощени по силата на договор с Управляващото дружество да изпълняват инвестиционни нареждания;
 - за възнаграждение на регистрирания одитор за проверка на годишния финансов отчет;
 - за държавни такси, такси, събирани от “Централен Депозитар” АД, регулирания пазар на ценни книжа и др.;
 - за рекламна и маркетингова дейност на ФОНДА, в случай, че Съвета на директорите вземе решение тези разходи да са за сметка на ФОНДА.

Чл. 35. (1) Годишното възнаграждение на Управляващото дружество се определя с решение на Съвета на директорите като процент от средната годишна нетна стойност на активите на ФОНДА при спазване на ограничението общият годишен размер на разходите за сметка на ФОНДА да бъде до 5 % от средната годишна нетна стойност на активите му.

(2) Управляващото дружество удържа уговореното възнаграждение авансово, на месечни вноски, в размер на 1/12 част от определения в решението на Съвета на директорите процент от средната месечна нетна стойност на активите на ФОНДА. Управляващото дружество нарежда плащането от сметките на ФОНДА в Банката-депозитар към посочена от него сметка до десето число на месеца, следващ месеца, за който възнаграждението се дължи.

Чл. 36. (1) Управляващото дружество си възстановява извършените за сметка на ДФ „ОББ Премиум Акции“ разходи, след достигане на минималната нетна стойност на активите на ФОНДА в размер на 500 000,00 лв. и при спазване ограничението по чл. 35, ал. 1.

(2) Разходите, които надхвърлят ограничението по чл. 35, ал. 1, се възстановяват на Управляващото дружество през следващи години, при спазване на ограничението по чл. 35, ал. 1.

IX. ЗАМЯНА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО И ПРАВИЛА ЗА ОСИГУРЯВАНЕ НА ИНТЕРЕСИТЕ НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ В СЛУЧАЙ НА ТАКАВА ЗАМЯНА

Чл. 37. (1) Замяна на Управляващото дружество се извършва от Комисията за финансов надзор единствено в случаите, когато :

а) Комисията за финансов надзор отнеме лиценза на Управляващото дружество или наложи ограничения на дейността му, които правят невъзможно изпълнението на задълженията му към ФОНДА и могат да увредят интересите на инвеститорите - до посочване на ново управляващо дружество от Комисията за финансов надзор;

- б) Общото събрание на Управляващото дружество вземе решение за прекратяване на дейността му;
- в) Управляващото дружество бъде обявено в несъстоятелност.

(2) Комисията за финансов надзор посочва друго управляващо дружество при условията и по реда на глава втора, раздел II от Наредба 25 за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове.

X. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Договор за изпълнение на инвестиционни нареждания

Чл. 38. (1) Съветът на директорите на Управляващото дружество избира инвестиционен/ни посредник/ци и упълномощава изпълнителния директор да сключи договор за изпълнение на инвестиционни нареждания.

(2) Изпълнението на инвестиционните нареждания се извършва от инвестиционните посредници при спазване на правилата на действащото законодателство за сключване на сделки с ценни книжа по инициатива на Управляващото дружество.

(3) Управляващото дружество, членовете на Съвета на директорите му и всяко лице, което взема решения по управление на инвестиционната дейност на ФОНДА, не могат да бъдат едно и също лице с инвестиционния посредник, чрез който се сключват и изпълняват инвестиционните сделки.

XI. БАНКА-ДЕПОЗИТАР

Договор за депозитарни услуги. Функции на Банката-депозитар

Чл. 39. (1) Безналичните ценни книжа, притежавани за сметка на ФОНДА, се вписват в регистъра на “Централен депозитар” АД към подсметката на Банката–депозитар, а паричните му средства и други ценни книжа се съхраняват в Банката-депозитар, която извършва и всички плащания за сметка на ФОНДА.

(2) Банката-депозитар :

1. определя или контролира определянето от Управляващото дружество на нетната стойност на активите, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ФОНДА;

2. осигурява емитирането, обратното изкупуване и обезсилването на дяловете на ФОНДА да се извършва в съответствие със ЗППЦК, актовете по прилагането му, Правилата и Проспекта на ФОНДА;

3. осигурява плащанията, свързани със сделки с активите на ФОНДА, да бъдат осъществявани в рамките на нормативно определените срокове, освен ако насрещната страна е неизправна или са налице достатъчно основания да се счита, че е неизправна;

4. осигурява събирането и използването на приходите на ФОНДА да се извършва в съответствие със закона и настоящите Правила, включително следи дали възнаграждението на Управляващото дружество е изчислено и изплатено в съответствие със закона и Правилата на ФОНДА и дали е спазено ограничението за разходите за сметка на ФОНДА, съгласно настоящите Правила;

5. разпорежда се с поверените за съхранение активи на ФОНДА само по нареждане на оправомощени лица и ако дадените нареждания не противоречат на закона, на настоящите Правила или на Договора за депозитарни услуги;

6. редовно, най-малко веднъж месечно, се отчита пред Управляващото дружество за поверените активи на ФОНДА и извършените операции с тях;

7. при отнемане на лиценза за извършване на дейност, при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на Управляващото дружество извършва управителни действия за период не по-дълъг от един месец до посочване от Комисията за финансов надзор на друго управляващо дружество, както и сключва и представя на Комисията за финансов надзор проект / и на договор с едно или повече управляващи дружества за поемане на управлението на ФОНДА при условия и по ред, определени с наредба.

(3) В договора с Банката-депозитар задължително се предвиждат клаузи по силата на които договорът се прекратява, когато :

1. БНБ отнеме банковия лиценз на Банката-депозитар;

2. БНБ наложи принудителни административни мерки на Банката-депозитар;

3. БНБ промени лиценза на Банката-депозитар, като изключи или ограничи определени дейности, необходими за изпълнението на депозитарните услуги;

4. Банката-депозитар бъде изключена от списъка по чл. 173, ал. 9 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

(4) При изпълнение на задълженията си Банката-депозитар действа в интерес на всички притежатели на дялове на ФОНДА.

(5) Банката-депозитар отговаря пред Управляващото дружество и притежателите на дялове на ФОНДА за всички вреди, претърпени от тях в резултат на неизпълнение на задълженията ѝ, включително от непълно, неточно и несвоевременно изпълнение, когато то се дължи на причини, за които Банката-депозитар отговаря.

(6) Банката-депозитар отчита отделно паричните средства и други активи на ФОНДА и отделя непаричните активи на ФОНДА от собствените си активи. Банката-депозитар не отговаря пред кредиторите си с активите на ФОНДА. Кредиторите на Банката-депозитар могат да се удовлетворят от притежаваните от нея дялове на ФОНДА.

Изисквания за Банката-депозитар

Чл. 40. (1) Банката-депозитар може да бъде банка, която отговаря на изискванията на чл. 173, ал. 2 от ЗППЦК и е включена в одобрен от Комисията за финансов надзор и Българската народна банка списък.

(2) Банката-депозитар не може да бъде едно и също или свързано лице с: Управляващото дружество

на ФОНДА.

(3) Банката-депозитар не може да бъде кредитор или гарант за сметка на ФОНДА, освен за вземанията си по договора за депозитарни услуги.

Правила за определяне на възнаграждението на Банката-депозитар

Чл. 41. (1) Банката-депозитар получава месечно възнаграждение за дейността си в размер, определен в договора за депозитарни услуги, сключен с Управляващото дружество, за сметка на ФОНДА.

(2) Банката-депозитар получава и такси и комисионни, в съответствие с Приложение към договора по ал. 1 и с реално извършените от нея разходи

XII. ЗАМЯНА НА БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР И ПРАВИЛА ЗА ОСИГУРЯВАНЕ НА ИНТЕРЕСИТЕ НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ В СЛУЧАЙ НА ТАКАВА ЗАМЯНА

Чл. 42. (1) Замяна на Банката-депозитар се допуска след одобрение от Комисията за финансов надзор, при условията и по реда на действащото законодателство.

(2) В случаите на прекратяване на договора с Банката-депозитар по взаимно съгласие или с предизвестие (доколкото прекратяването с предизвестие е предвидено в договора), Съветът на директорите на Управляващото дружество е длъжен да подаде до Комисията за финансов надзор 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. В споразумението за прекратяване на договора, съответно в изявлението за прекратяването му с предизвестие, задължително се указва, че то има сила след одобрение от Комисията за финансов надзор и че определеният краен срок се продължава по право до момента на издаването на одобрение от Комисията за финансов надзор за замяна на Банката-депозитар.

(3) В случай, че в договора е предвидено прекратяването му с предизвестие, срокът на предизвестията не може да бъде по-малък от 1 месец.

(4) Съветът на директорите на Управляващото дружество е длъжен да подаде до Комисията за финансов надзор необходимите документи за одобряване на замяната на Банката-депозитар незабавно след узнаване за настъпването на обстоятелствата по чл. 39, ал. 3 от настоящите Правила.

(5) В договора с Банката-депозитар задължително се определят конкретни срокове, ред и процедури за прехвърляне на активите на ФОНДА при друга Банка-депозитар, съгласно сключен с нея договор, след одобрение от Комисията за финансов надзор на замяната на Банката-депозитар. Тези срокове не могат да бъдат по-дълги от 7 работни дни, считано от датата на одобрението на замяната на Банката-депозитар от Комисията за финансов надзор.

XIII. ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ФОНДА

Преобразуване на ФОНДА

Чл. 43. (1) ФОНДЪТ може да се преобразува само чрез сливане, вливане, разделяне или отделяне.

(2) Участващите в преобразуването субекти могат да бъдат само договорни фондове.

(3) Преобразуване на ФОНДА се извършва с решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество и след получаване на разрешение от Комисията за финансов надзор.

(4) При преобразуване на ФОНДА съответно се прилагат разпоредбите на глава осма, раздел II от ЗППЦК и глава шестнадесета, раздел I и II от Търговския закон.

(5) ФОНДЪТ не може да променя вида и характера на дейността си.

(6) Преобразуването на ФОНДА се извършва по ред и при условия, определени с наредба.

Прекратяване на ФОНДА

Чл. 44. (1) ФОНДЪТ може да бъде прекратен при следните обстоятелства :

1. по решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество;

2. когато не бъде осъществена замяна на Управляващото дружество по реда на чл. 37, ал. 1 и 2 от настоящите Правила.

(2) В 14-дневен срок от възникване на основание за прекратяване на ФОНДА, Управляващото дружество е длъжно да подаде до Комисията за финансов надзор заявление за издаване на разрешение за прекратяване.

(3) Прекратяването на ФОНДА се извършва по ред и при условия, определени с наредба.

(4) Ликвидаторите на ФОНДА се посочват от Управляващото дружество и се одобряват от Комисията за финансов надзор.

(5) Не могат да бъдат назначавани за ликвидатори членове на Съвета на директорите на Управляващото дружество или други лица, работили за Управляващото дружество, спрямо които е установено системно нарушение на ЗППЦК или актовете по прилагането му или е била приложена принудителна административна мярка по чл. 212 от ЗППЦК.

(6) При прекратяването на ФОНДА относно задълженията на ликвидатора и защитата на кредиторите на ФОНДА се прилагат съответно чл. 267, чл. 268, ал. 1 и 3, чл. 270, чл. 271 и чл. 273 от Търговския закон, като функциите на ръководен орган по чл. 270, ал. 2 и чл. 272, ал. 4 от Търговския закон се изпълняват от Управляващото дружество.

XIV. ГОДИШНО ФИНАНСОВО ПРИКЛЮЧВАНЕ. ОТЧЕТИ

Документи по годишното приключване

Чл. 45. (1) Ежегодно, до 31 март на следващата година, Съветът на директорите на Управляващото дружество изготвя Годишен отчет на ФОНДА със съдържанието по чл. 73г от Наредба 25 от 22.03.2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове за изтеклата календарна година и го представя за проверка на избраните от него регистрирани одитори.

(2) Резултатите от извършената от одитора проверка на годишния финансов отчет се отразяват в отделен доклад по образец, утвърден от заместник – председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“, който се включва в годишния отчет.

Чл. 46. (1) В Годишния отчет се описват дейността на ФОНДА и състоянието на активите му и се разяснява годишния финансов отчет.

(2) В Годишния отчет задължително се посочват информацията съгласно чл. 73г от Наредба 25 от 22.03.2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове.

Разкриване на информация за ФОНДА от Управляващото дружество

Чл. 47. (1) Управляващото дружество предоставя на Комисията за финансов надзор и на регулирания пазар, на който са приети за търговия дяловете на ФОНДА, годишен отчет и тримесечни отчети, и уведомява относно друга важна информация, в съответствие с предвидените законови срокове, условия и изисквания за минимално съдържание на разкриваната информация.

(2) Управляващото дружество публикува съобщение за представянето на отчетите и за мястото, начина и времето за запознаване с тях, в поне един централен всекидневник, в 7-дневен срок от представянето им на Комисията за финансов надзор..

(3) Управляващото дружество представя на Комисията за финансов надзор.месечни счетоводни баланси на ФОНДА, както и друга информация, определена с наредба.

XV. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ДИВИДЕНТИ (ЧАСТИ ОТ ПЕЧАЛБАТА) ИЛИ ЗА РЕИНВЕСТИРАНЕТО ИМ

Чл. 48. След постъпването на доклада на регистрирания одитор Съветът на директорите на Управляващото дружество взема решение за разпределение на печалбата на ФОНДА.

Чл. 49. (1) Дивиденди на притежателите на дялове могат да бъдат изплащани само в пари.

(2) Дивидентите на притежателите на дялове се изчисляват, като определената от Съвета на директорите на Управляващото дружество част от печалбата, подлежаща на разпределяне като дивидент, се раздели на броя на дяловете на ФОНДА към датата по ал. 3.

(3) Право на дивидент имат само лицата, които са включени в списък на притежателите на дялове на ФОНДА, издаден от “Централен Депозитар” АД на 14-тия ден, следващ деня на заседанието на Съвета на директорите, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределяне на дивиденди.

(4) Дивидентите се разпределят в абсолютен размер за всеки дял и се изплащат на притежателите на дялове от Управляващото дружество, за сметка на ФОНДА, в 3-месечен срок от датата на решението по чл. 48.

(5) Изплащането на дивиденди се извършва със съдействието на “Централен депозитар” АД. Редът за изплащане на дивиденди се определя с наредба.

(6) Управляващото дружество е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор, “Централен Депозитар” АД и регулирания пазар за решението на Съвета на директорите на Управляващото дружество, относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане.

(7) Съветът на Директорите на Управляващото дружество може да вземе решение да не се разпределят дивиденди, като печалбата от предходната година, изцяло или частично, бъде реинвестирана

в дейността на ФОНДА, за реализиране на възприетата и следвана от Управляващото дружество инвестиционна политика, съгласно чл. 8 и 9 от настоящите Правила.

XVI. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. За всички въпроси, които не са уредени в Правилата, намират приложение разпоредбите на нормативните актове, които регулират съответната правна материя.

§2. При последващо несъответствие между разпоредби на Правилата и нормативен акт, прилага се последният, без да е необходимо незабавно изменение в Правилата, освен ако това изрично не се предвижда.

§3. Когато в отделни текстове от настоящите правила е извършено позоваване на конкретни нормативни актове или са посочени конкретни държавни органи и впоследствие в резултат на промени в нормативната база се променят заглавията на посочените нормативни актове или същите бъдат отменени ще се счита, че новите заглавия, респективно новите актове, които уреждат съответната правна област, по право заместват кореспондиращите им позовавания в текстовете от настоящите Правила, без да е нужно последващо изменение на Правилата. Същото се отнася и за случаите с конкретно посочените държавни органи.

§4. Специални термини, използвани в Правилата, които са от значение за неговото тълкуване и прилагане, имат следното съдържание :

1. "правила за оценка на активите" са Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на ФОНДА, съдържащи принципите и методите за оценка на активите, както и системата на организация на тази дейност.

2. „дялове на колективни инвестиционни схеми“ са финансови инструменти, издадени от колективна инвестиционна схема, които изразяват правата на техните протезатели върху активите на колективната инвестиционна схема.

§5. Тези правила са приети с Решение на Съвета на директорите на “ОББ Асет Мениджмънт” ЕАД, взето на заседание на Съвета на директорите на “ОББ Асет Мениджмънт” ЕАД и отразено в Протокол № 15 от 29.09.2005 г., изменени и допълнени с Решение на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, отразено в Протокол № 32 от 05.07.2006 г., изменени и допълнени с Протокол № 40 от 09.10.2006 г., Протокол 53 от 04.04.2007 г., Протокол 55 от 25.04.2007 г. и Протокол 114 от 14.04.2009 г.

§6. Измененията и допълненията на Правилата влизат в сила след получаване на одобрение от Комисията за финансов надзор.

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Светлана Коева-Каранджулова
Прокурорист