



ПРОСПЕКТ

на ДФ „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД”
за публично предлагане на дялове

Рисков профил:

Ниско до умерено ниво на риск

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 инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с дружеството 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 Балансиран Фонд”.

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 Балансиран Фонд”, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Съдържание:

1. Информация относно УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД:.....	3 -
1.1. Информация относно управляващото дружество	3 -
1.2. Наименование, правно организационна форма, седалище.....	3 -
1.3. Дата на регистрация на дружеството.....	3 -
1.4. Други колективни инвестиционни схеми, които УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД управлява	4 -
1.5. Данни за членовете на Съвета на директорите и законните представители на УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД	4 -
1.6. Капитал	4 -
1.7. Политика за възнагражденията. Информация относно актуалната политика за възнагражденията на управляващото дружество	5 -
2. Информация за договорния фонд.	5 -
2.1. Наименование.....	5 -
2.2. Дата на учредяване на ФОНДА.	5 -
2.3. Надзорна институция	6 -
2.4. Посочване на мястото, където могат да бъдат получени Правилата на Фонда и периодичните отчети ..	6 -
2.5. Условия на данъчната система, приложима за ФОНДА, които са от значение за притежателите на дялове ..	6 -
2.6. Одитори	8 -
2.7. Характеристика на дяловете, издавани от ФОНДА:	8 -
2.7.1. Права на притежателите на дялове	9 -
2.7.2. Документи, удостоверяващи правото на собственост	10 -
2.7.3. Прекратяване на ФОНДА	11 -
2.8. Посочване на фондовите борси или пазарите, на които са котирани или търгувани дяловете.....	11 -
2.9. Условия и ред за емитиране и продажба на дяловете.....	11 -
2.10. Условия и ред за издаване и обратно изкупуване на дяловете и обстоятелства, при които може да бъде спряно обратното изкупуване.....	13 -
2.10.1. Условия и ред за издаване (продажба) на дялове.....	13 -
2.10.2. Необходими документи, които представя инвеститорът (заявителят) при подаване на поръчка за дялове на ФОНДА. Легитимация. Представителство.	15 -
2.10.3. Условия и ред за обратно изкупуване на дялове и обстоятелства, при които обратното изкупуване може да бъде временно спряно	22 -
2.10.4. Условия и ред за едновременно продажба на дялове от ФОНДА и покупка на дялове от друг левов договорен фонд, също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД и обратно.	24 -
2.10.5. Временно спиране на обратното изкупуване.....	25 -
2.11. Описание на правилата за определяне и използване (разпределяне) на дохода	26 -
2.12. Счетоводни дати и дати на разпределение на дохода	26 -
2.13. Описание на инвестиционните цели на договорния фонд, в това число неговите финансови цели, инвестиционна политика, ограничения на инвестиционната политика на ФОНДА	27 -
2.14. Правила за оценка на активите	32 -
2.15. Рисков профил.....	35 -
2.16. Определяне на емисионната цена и цената на обратно изкупуване на дяловете.....	38 -
2.17. Начини, местата и честотата на публикуване на емисионната цена и цената на обратно изкупуване на дяловете	41 -
2.18. Информация относно начина, размера и изчисляването на възнаграждението, платимо от договорния фонд на управляващото дружество, депозитаря или трети лица, както и възстановяването на разходите от договорния фонд на управляващото дружество, депозитаря или трети лица	42 -
2.19. Информация относно политика за обезпечение	42 -
3. Информация относно Депозитаря (Банката – депозитар):	44 -
3.1. Наименование, правно-организационна форма, седалище.....	44 -
3.2. Договор за депозитарни услуги. Функции на Банката-депозитар.....	45 -
4. Информация относно консултантските фирми или външните консултанти, които предоставят съвети по договор и чието възнаграждение са изплаща от активите на ФОНДА.....	49 -
5. Информация относно организацията на плащанията в полза на притежателите на дялове, обратното изкупуване на дялове и предоставянето на информация относно колективната инвестиционна схема.	49 -
6. Други информации относно инвестициите:	49 -
6.1. Резултати от дейността на колективната инвестиционна схема (когато е приложимо) за предишни години.	49 -
6.2. Профил на типа инвеститор, за който ФОНДЪТ е предназначен.	51 -
7. Икономическа информация:	52 -
7.1. Евентуални разходи или такси, различни от разходите, посочени в т.2.16 от настоящия Проспект, разделени според това, дали се плащат от притежателя на.....	52 -
7.2. Дата на актуализация на Проспекта: 20.05.2019 г.....	53 -

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите дялове е свързано със специфични рискове, които са подробно разгледани в т.2.15. от настоящия Проспект.

1. Информация относно УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД:

1.1. Информация относно управляващото дружество

УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД е акционерно дружество, регистрирано в Република България и извършващо дейност в Република България.

1.2. Наименование, правно организационна форма, седалище

Наименование :

Правно – организационна форма

Седалище и адрес на управление :

Телефони :

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД
Акционерно дружество
ул. „Света София“ № 5, район
Възраждане, гр. София,
Република България
(+359 2) 811 3760-67; 811 3775-78
(+ 359 52) 689143, (+359 56) 897003

Адрес, на който се приемат поръчки за издаване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ :

Електронен адрес (e-mail) :

Електронна страница в Интернет (web-site) :

ubbam@ubb.bg

www.ubbam.bg

1.3. Дата на регистрация на дружеството

УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД е учредено на 23.04.2004 г. в гр. София. Към момента дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 131239768. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

УД „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, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управлението на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, организиране на воденето на книгата на притежателите на дялове, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, 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 финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента.

ОББ Асет Мениджмънт“ АД е получило **лиценз за извършване на дейност** № 9-УД/26.01.2006г., с Решение № 171-УД/04.03.2004 г., допълнено с Решение № 66-УД/25.01.2006 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) 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. Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 131239768.

1.4. Други колективни инвестиционни схеми, които УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД управлява

Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД организира и управлява ДФ „ОББ Патримониум Земя“, ДФ „ОББ Платинум Облигации“, ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“, ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“, ДФ „ОББ Премиум Акции“, ДФ „ОББ Глобал Дивидент“, ДФ „ОББ Глобал Растеж“ и ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“.

1.5. Данни за членовете на Съвета на директорите и законните представители на УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД

УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД се представлява съвместно (заедно) от Катина Славкова Пейчева – Изпълнителен директор и Стефан Стефанов Тъмнев – Прокурист.

ЙОХАН ЛЕМА – Председател на Съвета на Директорите

Йохан Лема е член на управителен или контролния орган на КБС Асет Мениджмънт NV (Белгия), КБС Асет Мениджмънт SA (Люксембург), КБС Асет Мениджмънт Партисипейшънт (Люксембург), КБС Фънд Мениджмънт Лимитид (Ирландия), CSOB Асет Мениджмънт (Чешка република), Кей енд & Ейч Фънд Мениджмънт (Унгария).

ЯН СУИНЕН - Заместник-Председател на Съвета на Директорите

Ян Суинен е член на Кънтри тийма на КВС Груп за България, Търговски пълномощник на „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД.

КАТИНА ПЕЙЧЕВА – Изпълнителен директор и Член на Съвета на Директорите

От 2005 г. до момента Катина Пейчева е счетоводител и Председател на Комитета по финанси и счетоводство в Българска Асоциация на Управляващите дружества.

КРИСТОФ ДЕ МИЛ - Член на Съвета на Директорите

От 2017 г. Кристоф де Мил е член на Управителния съвет на „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД.

ТЕОДОР МАРИНОВ – Член на Съвета на Директорите

Теодор Маринов е член на Управителния съвет на „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД.

СТЕФАН ТЪМНЕВ - Прокурист

1.6. Капитал

Капиталът на УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД е изцяло внесен и 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 КВС Bank, Белгия, притежаващо 9.14 % от капитала.

1.7. Политика за възнагражденията. Информация относно актуалната политика за възнагражденията на управляващото дружество

Управляващото дружество прилага Политика за възнагражденията /Политиката/, в съответствие с националните и европейски нормативни изисквания. Политиката определя общите рамки, принципите и изискванията при определяне на възнагражденията в Управляващо дружество, като насърчава разумното и ефективното управление на риска на управляващото дружество и не поощрява поемане на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи на управляваните колективни инвестиционни схеми, както и не засяга изпълнението на задължението на управляващото дружество да действа в най-добър интерес на колективната инвестиционна схема. Политиката съдържа общата рамка и основните принципи при определяне възнагражденията на служителите в УД, като гарантира спазването от страна на УД на актуалната правна и регулаторна рамка, в това число, но не само – начините на определяне и изплащане на възнагражденията, структурата и видовете възнаграждения и техните съотношения, разсрочването и възможността за неизплащане на възнаграждения в зависимост от представянето на съответното структурно звено в УД, самото УД и съответните КИС, структурата и правомощията на Комитета по възнагражденията и др.

Актуалната Политика за възнагражденията може да бъде намерена на интернет страницата на УД, на адрес: <https://www.ubbam.bg/bg/about-us/reports/>

При поискване от страна на инвеститорите в КИС на УД, копие на Политиката за възнагражденията ще им бъде предоставено безплатно, на хартиен носител, в офиса на дружеството или в клоновата мрежа на ОББ АД.

2. Информация за договорния фонд.

2.1. Наименование

Наименование : ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ (ФОНДА)

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

Седалище и адрес на управление на Управляващото дружество : ул. „Света София“ № 5, 1040 София, България

Телефон: (+359 2) 811 3761-67, 811 3775-78, 811 3770-3771, (+ 359 52) 689143, (+359 56) 897003

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

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

Тип и статут на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“: По своята същност ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ е колективна инвестиционна схема от отворен тип за инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи съгласно изискванията на закона. С оглед своя специален статут, ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ е **договорен фонд** по смисъла на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), както и подзаконовите нормативни актове.

Управляващото дружество постоянно издава и изкупува обратно дяловете на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ за сметка на ФОНДА.

Дейност: колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи съгласно изискванията на закона, на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, при спазване на принципа на разпределение на риска.

Максимален брой дялове в обращение : неограничен

Номинална стойност на един дял: 10 (десет) лева.

2.2. Дата на учредяване на ФОНДА.

Дата на учредяване на ФОНДА: Фондът е учреден в Република България на 01.11.2004 г. първоначално като инвестиционно дружество от отворен тип. Впоследствие ИД „ОББ Балансиран

Фонд“ АД е получило разрешение за преобразуване в ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ № 374-ИД/15.05.2013г. и Решение № 385-ИД/21.05.2013г. и подлежи на регулиране от Комисията за финансов надзор на Република България (Комисията/КФН).

Договорният фонд се организира и управлява от Управляващо дружество, след получаване на разрешение от Комисията за финансов надзор и като договорен фонд се счита за учреден след вписването му в Регистъра по чл. 30, ал. 1, т.4 от Закона за Комисията за финансов надзор.

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

Разрешение за извършване на дейност: решение № 747- ИД от 13.10.2004 г. на Комисията за финансов надзор, лиценз № 09-ИД/06.01.2004г., разрешение за преобразуване № 374-ИД/15.05.2013г. и Решение № 385-ИД/21.05.2013г.

Булстат: 131326575

2.3. Надзорна институция

Комисия за Финансов Надзор

Страница в Интернет : www.fsc.bg

e-mail : bf_fsc@fsc.bg

телефон : (+359 2) 940 49 99

факс : (+359 2) 940 46 06

2.4. Посочване на мястото, където могат да бъдат получени Правилата на Фонда и периодичните отчети

Инвеститорите могат да се запознаят с Правилата на Фонда, Проспекта, Документа с ключова информация за инвеститора и периодичните отчети, както и да получат допълнителна информация всеки работен ден от 8.30 до 17.00 часа:

- ☛ В офиса на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД: Бул. „Витоша“ 89 Б, 1463 София, България, тел. за контакти: (+ 359 52) 689143 – регионален мениджър за райони Варна, Русе, Велико Търново; (+ 359 2) 8113778 – регионален мениджър за райони Благоевград, София – Изток; (+ 359 2) 8113774 - регионален мениджър за райони Враца, София – Запад; (+359 56) 897003 - регионален мениджър за райони Бургас, Пловдив, Стара Загора; електронна поща: ubbam@ubb.bg;
- ☛ В клоновете на “Обединена Българска Банка” АД в страната, посочени в Приложение № 1 към настоящия Проспект, в рамките на работното им време с клиенти, понеделник до петък от 8.30 до 16.30 часа.
- ☛ Правилата на ФОНДА, периодичните отчети, както и Документа с ключова информация за инвеститора са достъпни и в Интернет на адрес www.ubbam.bg

2.5. Условия на данъчната система, приложима за ФОНДА, които са от значение за притежателите на дялове.

Тази точка предоставя информация, както за облагането на доходите на инвеститорите от сделки с дялове на ФОНДА, така и за данъчното облагане на печалбата на Договорния Фонд към датата на актуализация на този Проспект.

Данъчно облагане на доходите от сделки с дялове на ФОНДА

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 във ФОНДА, 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 ФОНД.

Данъчно облагане на местни и чуждестранни юридически лица:

Съгласно чл. 44 от ЗКПО, притежателите на дялове във ФОНДА - 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.

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 ФОНДА), 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 чуждестранни физически лица:

Съгласно чл. 37, ал.1, т.12 и чл. 46 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.

Корпоративно данъчно облагане на ФОНДА

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 ЗДКИСДПКИ, не се облагат с корпоративен данък .

Други случаи на освободени от данък доходи от дяловете на договорния фонд:

- данък върху наследството не се заплаща от преживелия съпруг и от наследниците по права линия без ограничения (чл. 31, ал. 2 от Закона за местните данъци и такси);

- не се облагат с данък имуществата, придобити по дарение между роднини по права линия и между съпрузи (чл. 44, ал. 6 от Закона за местните данъци и такси).

Управляващото дружество е длъжно да предоставя на изпълнителния директор на Национална агенция за приходите следната информация:

- по чл.142б от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс в срок до 30 юни на годината, следваща годината, за която се отнася;
- За изплатените през годината доходи по реда и при условията на чл.73 от ЗДДФЛ в срок до 15 март на годината, следваща годината, за която се отнася.

Внимание: Настоящата информация не е изчерпателна и не представлява правен или данъчен съвет. Данъчното облагане зависи от конкретни обстоятелства, свързани с инвеститора, и може да се променя в бъдеще.

2.6. Одитори

С решение от 28.04.2019 г. Съветът на директорите на УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД избра за регистриран одитор, който да завери годишния финансов отчет на Фонда за 2019г. – „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД.

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е пререгистрирано в Агенция по вписванията с ЕИК 121499387. Дружеството е със седалище и адрес на управление в гр. София, район „Възраждане“, бул. МАРИЯ ЛУИЗА No 9-11.

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е с предмет на дейност: Проверка и заверка на годишни счетоводни отчети на банки, дружества, организации, институции и други лица, оказване на съдействие на банки и други лица при водене на счетоводството, проверка и наблюдение на дейността на специализираните органи за вътрешен контрол на банките и даване на препоръки за подобряване на работата им, други дейности, незабранени от закона.

2.7. Характеристика на дяловете, издавани от ФОНДА:

Дяловете на ФОНДА съгласно § 1, т. 4 от ДР на ЗДКИСДПКИ са финансови инструменти, издадени от ФОНДА, които изразяват правата на техните притежатели върху нейните активи. Дяловете са регистрирани по сметки в „Централен депозитар“ АД и могат да бъдат предлагани публично. Номиналната стойност на един дял е 10 (десет) лева.

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

ФОНДЪТ издава цели и частични дялове. Дяловете се издават на базата на нетната стойност на активите на ФОНДА и се придобиват срещу направена парична вноска в определен размер. 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. В случай че срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове, инвеститорът придобива и частичен дял, като броят дялове се реже с точност до четвъртия знак след десетичната запетая.

Имущество на ФОНДА

Нетната стойност на активите на ФОНДА не може да бъде по-малка от 500 000 (петстотин хиляди) лева.

Ако в продължение на 6 последователни месеца средномесечната нетна стойност на активите на договорния фонд е по-малка от 500 000 лв. (съответно равностойността им в евро), управляващото дружество трябва в срок 10 работни дни да оповести причините за това, мерките, които ще предприеме за привличане на нови инвеститори, и срока, в който тези мерки ще бъдат приложени и в който се очаква договорният фонд да възстанови размера на нетната стойност на активите си. Срокът от 10 работни дни по изречение първо започва да тече от изтичането на 6 последователни месеца по изречение първо.

Оповестяването по изречение първо се извършва на интернет страницата на управляващото дружество и по друг подходящ начин с оглед установените средства за контакт с инвеститорите. Управляващото дружество представя на Комисията копие от оповестената информация до края на следващия работен ден след оповестяването ѝ и информация за резултатите от предприетите мерки до 10-о число всеки месец до достигане на минималния размер от 500 000 лв.

Фондът е учреден в Република България на 01.11.2004 г. първоначално като инвестиционно дружество от отворен тип. Впоследствие ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД е получило разрешение за преобразуване в ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ и подлежи на регулиране от Комисията за финансов надзор на Република България. Като Договорен фонд, ФОНДЪТ се счита за учреден от момента на вписването му в регистъра, воден от Комисията за финансов надзор.

Имуществото на ФОНДА се състои от активи и пасиви, то се увеличава или намалява съобразно промяната в нетната стойност на активите на ФОНДА, включително в резултат на продадените или обратно изкупени дялове на ФОНДА.

Управляващото дружество отделя своето имущество от имуществото на ФОНДА и съставя за него самостоятелен баланс. Депозитаря (Банката-депозитар) отчита отделно паричните средства и други активи на ФОНДА и отделя непаричните му активи от собствените си активи. Управляващото дружество и Банката-депозитар не отговарят пред кредиторите си с активите на ФОНДА. Кредиторите на Управляващото дружество и Банката-депозитар могат да се удовлетворяват от притежаваните от тях дялове във ФОНДА.

Вноски

Вноските в имуществото на ФОНДА могат да бъдат само в пари.

Най-малката сума, която инвеститорът може да заяви за придобиване на дялове във ФОНДА е в размер на 100 (сто) лева. При подаване на поръчки, стойността им се разделя на емисионната стойност. ФОНДЪТ няма право да емитира дялове, чиято емисионна стойност не е изцяло заплатена. При сключване на Договор за систематично инвестиране (СИП), разходите по емитиране се начисляват върху всяка първа вноска след сключване на договора, съответно върху всяка първа вноска след предоговаряне условията на договора, касаещи промяна в размера на месечната вноска.

Прехвърляне на дялове

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 финансови инструменти.

Сделки, по прехвърляне собствеността на вече емитирани от ФОНДА дялове между физически и юридически лица е допустима при ред и условия, предвидени в действащото законодателство. Сетълментът по тях се извършва чрез инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент.

Сделки по прехвърляне собствеността на вече емитирани от ФОНДА дялове, чрез дарение и наследяване се извършват чрез инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент.

2.7.1. Права на притежателите на дялове

Всеки от дяловете дава на притежателя си еднакви права. Всеки дял дава на своя притежател право на съответна част от имуществото на ФОНДА, включително при неговата ликвидация, право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация.

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

Право на подаване на жалби

Инвеститорите имат право да подават жалби, без да заплащат такса за това, като информацията относно Реда за подаване и разглеждане на жалби, искания и възражения на притежатели на дялове на колективните инвестиционни схеми се предоставя безплатно на инвеститорите и се публикува на интернет страницата на управляващото дружество.

Право на обратно изкупуване

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 настоящия Проспект и Правилата на ФОНДА. Искането за обратно изкупуване може да се отнася за част или за всички притежавани от инвеститора дялове.

Право на информация

Всеки притежател на дялове може да получи публична информация относно дейността на ФОНДА, съдържаща се в настоящия Проспект, Правилата на ФОНДА, Документа с ключова информация за инвеститора, 6 месечен и годишен отчети, както и такава, отнасяща се до Управляващото дружество.

Документът с ключова информация за инвеститорите на ФОНДА, се предоставят безплатно на всеки инвеститор, който записва дялове, в разумен срок преди сключване на сделката.

Проспектът и последните публикувани годишен и 6 месечен финансов отчет, се предоставят безплатно на всеки инвеститор, който желае да се запознае с тях, с оглед вземането на инвестиционно решение.

Цялата публична информация във връзка с ФОНДА се предоставя на разположение на инвеститорите и притежателите на дялове на Интернет страницата на Управляващото дружество – <http://www.ubbam.bg>. При поискване от страна на инвеститорите се предоставя безплатно хартиен екземпляр от информацията в офиса на Управляващото дружество, както и в местата (гишетата), където се извършва продажба и обратно изкупуване на дялове на ФОНДА.

Право на ликвидационен дял

Всеки притежател на дялове на ФОНДА има право на част от имуществото на ФОНДА при неговата ликвидация, съответна на притежаваните дялове. Това право може да бъде упражнено, доколкото след удовлетворяването на кредиторите на ФОНДА е останало имущество за разпределяне. 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.

2.7.2. Документи, удостоверяващи правото на собственост

Дяловете на ФОНДА са безналични. Книгата на притежателите на дялове на ФОНДА се води от Управляващото дружество, чрез открита подметка в “Централен депозитар” АД. За притежаването на дялове от ФОНДА може да бъде издадена депозитарна разписка по искане на инвеститор и след заплащане на съответната такса за това.

2.7.3. Прекратяване на ФОНДА

ФОНДЪТ се прекратява при следните обстоятелства :

- ☞ по решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество;
- ☞ при отнемане разрешението на Управляващото дружество за организиране и управление на ФОНДА;
- ☞ когато в срок до три месеца след отнемане на лиценза, прекратяване или обявяване в несъстоятелност на Управляващото дружество не е избрано ново управляващо дружество или ФОНДЪТ не е преобразуван чрез сливане или вливане.

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.

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

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 ЗДКИДПКИ, ЗППЦК, ЗПФИ или на актовете по прилагането им. 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.

Докато не бъде временно спряно обратното изкупуване, притежателите на дялове на ФОНДА могат да ги продадат. Освен това при ликвидация на ФОНДА, притежателите на дялове имат право на част от имуществото на ФОНДА, съответна на притежаваните дялове. Това право може да бъде упражнено, доколкото след удовлетворяването на кредиторите на ФОНДА е останало имущество за разпределяне. 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.

2.8. Посочване на фондовите борси или пазарите, на които са котирани или търгувани дяловете

Към настоящия момент, дяловете на ФОНДА не се търгуват на "Българска Фондова Борса – София" АД или на друг регулиран пазар.

Собствеността върху дяловете, издадени от ФОНДА се прехвърля свободно, без ограничения и условия, като се спазват разпоредбите на действащото законодателство.

Продажба или обратно изкупуване на дялове може да се извършва единствено в клоновете на ОББ АД, съгласно Приложение № 1 към настоящия Проспект.

Прехвърлянето на собствеността върху дяловете се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в "Централен депозитар" АД.

Прехвърлянето на собствеността върху дялове на ФОНДА в случаите на дарение и наследяване се извършва чрез лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент.

2.9. Условия и ред за емитиране и продажба на дяловете

Подробен график на процедурата по определяне на емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на дяловете на ФОНДА е наличен в т. 2.16 от настоящия проспект.

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

ФОНДЪТ няма право да емитира дялове, чиято емисионна стойност не е изцяло заплатена.

Управляващото дружество изкупува постоянно дяловете на ФОНДА от инвеститорите, освен в случаите на временно спиране на обратното изкупуване.

Управляващото дружество е осигурило мрежа от офиси („гешета“), където се приемат поръчки за покупка и обратно изкупуване на дялове и се осъществяват контакти с инвеститорите на ФОНДА. Това са

клоновете на „Обединена българска банка“ АД, посочени в Приложение № 1 към настоящия Проспект, и виртуалният клон на „ОББ“ АД (<http://ebb.ubb.bg>).

Управляващото дружество при спазване на нормативните изисквания може да сключва договори за делегиране на функции и действия по продажбата и обратното изкупуване на дялове на КИС, които управлява, както и делеиране на дейности по съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране и с други лица, като информацията за такива договори ще бъде своевременно разкрита.

Функциите, които Управляващото дружество делегира на „Обединена Българска Банка“ АД по силата на сключения на 05.12.2018г. Договор за дистрибуция, включват:

- ☞ приемане на поръчки, във връзка с дялове на управляваните от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД колективни инвестиционни схеми и предаването им за изпълнение на управляващото дружество;
- ☞ обслужване на наредени плащания по приетите поръчки за покупка, съответно обратно изкупуване на дялове на управляваните колективни инвестиционни схеми;
- ☞ осъществяване на контакти с потенциални инвеститори и притежателите на дялове на колективните инвестиционни схеми, управлявани от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД;
- ☞ извършване на маркетинг и реклама на дейността на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД и на управляваните от него колективни инвестиционни схеми.

Поръчки за издаване или обратно изкупуване на дялове на ФОНДА се приемат от служители на „ОББ“ АД, всеки работен ден /нареден ден Т / в рамките на работното време с клиенти на Банката и Управляващото дружество.

Поръчки за издаване или обратно изкупуване на дялове на ФОНДА се подават и чрез Виртуалния клон на „ОББ“ АД.

Поръчките за издаване или обратно изкупуване на дялове на ФОНДА подадени след 17:00 ч. на ден Т се изпълняват по цената, валидна за следващият работен ден / нареден ден Т+1/, която се определя на последващия работен ден /нареден ден Т+2 /.

Поръчките за издаване или обратно изкупуване на дялове на ФОНДА стават неотменяеми, ако инвеститорът не е подал поръчка за отказ до 17:00 ч. на същия работния ден /ден Т /, през който са подадени.

За поръчки, подадени след 17:00 ч., поръчки за отказ се приемат до 17:00 ч. на следващия работен ден/ ден Т+1 /. След това, поръчките за издаване или обратно изкупуване, се считат за неотменяеми.

Поръчка за отказ се подава от служител на „ОББ“ АД във всички случаи на констатирани неточности и непълноти в съдържанието на вече подадената поръчка.

Поръчка за отказ се подава от клиента и в случай че същият изпълва виртуалния клон на „ОББ“ АД, като задължително се посочва основанието за отказа.

Поръчките за покупка или за обратно изкупуване на дялове на ФОНДА се изпълняват по емисионна стойност, съответно цена за обратно изкупуване, намалена с разходите за обратно изкупуване, които се изчисляват от Управляващото дружество под контрола на Банката-депозитар на деня следващ деня на подаването им / нареден ден Т+1 „ден, в който се извършва оценяването“ /, на основата на котировките към ден Т „деня, към който се извършва оценката“ или „деня, за който се отнася оценката“ на финансовите инструменти, включени в портфейла на ФОНДА.

Например, ако инвеститорът подаде поръчка за покупка или обратно изкупуване в сряда, за тази поръчка са валидни цените, отнасящи се за сряда, които се определят на следващия работен ден т.е. четвъртък и се обявяват публично в четвъртък (или на следващия работен ден, ако четвъртък е обявен за неработен).

Всички поръчки за покупка или обратно изкупуване, получени в периода между две изчисления на емисионната стойност и на цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност.

Подаване на поръчки за издаване (продажба) и обратно изкупуване на дялове на ФОНДА чрез пълномощник е допустимо, само ако се представи оригинал или нотариално заверен препис от нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти. Изискването по предходното изречение не се прилага при подаване на поръчки чрез лицензиран инвестиционен посредник. Подаване на поръчки чрез Виртуалния клон на „ОББ“ АД чрез пълномощник е неприложимо.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД и осигурените от управляващото дружество гишета, не носят отговорност при подаване на поръчка от клиенти в периода между 16:45 и 17:00 часа, в случай че съответната поръчка не бъде въведена своевременно до 17:00 часа, с оглед технологичното време, необходимо за въвеждане на поръчката.

2.10. Условия и ред за издаване и обратно изкупуване на дяловете и обстоятелства, при които може да бъде спряно обратното изкупуване

2.10.1. Условия и ред за издаване (продажба) на дялове

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

Инвеститорът получава потвърждение за сделката, което може да бъде получено както следва:

- ☞ лично, на мястото на подаване на поръчката – без заплащане на допълнителни разходи.
- ☞ чрез електронна поща, на посочен от клиента електронен адрес, като клиентът изрично е предпочел този начин за предоставяне на информация пред предоставянето ѝ на хартиен носител.
- ☞ в модула U-фонд, към системата за електронно банкиране, за поръчките подадени чрез виртуалния клон на ОББ АД (<http://ebb.ubb.bg>). Подаването на поръчки чрез Виртуалния клон е приложимо само за физически лица.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД издава (продава) дяловете за сметка на ФОНДА чрез дистрибутор „ОББ“ АД. Инвеститорите записват дялове на осигурените от Управляващото дружество гишета (виж Приложение № 1 към Проспекта). Заплащането на дяловете се извършва по банков път, като за целта се извършват следните действия:

Подаване на поръчка в клон на „ОББ“ АД

При подаване на поръчка за записване (покупка) на дялове на ФОНДА в клон (офис) на ОББ АД, когато инвеститорът няма разплащателна сметка в банката, такава следва да му бъде открита. В противен случай поръчка чрез клон на „ОББ“ АД не може да бъде подадена. Искането за това може да бъде направено лично от инвеститора или от упълномощено от него лице (респективно законния му представител). По така откритата сметка инвеститорът може да внася и тегли пари по всяко време, от всеки клон на банката, включително и да се разплаща с нея в системата на ОББ АД **UOnline** на уеб страницата на „ОББ“ АД в Интернет (www.ubb.bg).

Инвеститорът е длъжен да осигури по сметката си наличност, достатъчна за изпълнение на поръчката.

Събраните суми (по емисионна стойност) се акумулират в специална събирателна сметка, открита в „ОББ“ АД, от която на същия или най-късно на следващия работен ден се превеждат по сметка на ФОНДА в Банката-депозитар.

Подаване на поръчка чрез Виртуалния клон на „ОББ АД“

При подаване на поръчка за покупка на дялове на ФОНДА чрез Виртуалния клон на „ОББ“ АД, клиентът следва предварително да е сключил Договор за подаване на поръчки от клиенти с „ОББ Асет Мениджмънт“ АД или договор с „ОББ“ АД, Договор за електронно банкиране с „ОББ“ АД, както и да разполага с електронен сертификат за достъп до системата за електронно банкиране на Банката.

С подаване на съответната поръчка чрез Виртуалния клон на „ОББ“ АД, клиентът дава съгласието си, посочената от него разплащателна сметка да бъде задължена до размера на сумата, необходима за изпълнение на поръчката. Подаването на поръчки чрез Виртуалния клон е приложимо само за физически лица.

Клиенти, които поради нормативни или други вътрешнорегулативни ограничения, не могат да откриват и поддържат банкови сметки в „ОББ“ АД, имат възможността да сключват договори и подават поръчки в офиса на УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

В момента на подаване на поръчката, средствата по посочената сметка, се блокират в полза на ФОНДА, до момента на изпълнение на поръчката (респ. сключване на сделката). Поръчката се изпълнява, до размера на блокираната по сметката сума, освен, когато подадената поръчка е под минималният размер на инвестицията.

Инвеститорът може да подаде поръчка за отказ до 17:00 ч. на същия работен ден, след което поръчката за покупка става неотменяема, съгласно действащото законодателство. За поръчки, подадени след 17:00 ч., поръчки за отказ се приемат до 17:00 ч. на следващия работен ден. След това, поръчките за издаване на дялове, се считат за неотменяеми.

След определянето на емисионната стойност на един дял на ФОНДА, сметката на подалия поръчка за покупка (ако поръчката е подадена в клон на „ОББ“ АД) се задължава с размера на заявената в поръчката за покупка сума, която се разделя на определената за един дял цена. Ако срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове, инвеститорът придобива и частичен дял, като броят закупени дялове се реже с точност до четвъртия знак след десетичната запетая.

Ако инвеститорът е заявил в поръчката, че желае да придобие цяло число дялове, е възможно да има остатък от внесената сума, който се възстановява в 3-дневен срок от датата на изпълнение на поръчката.

При подаване на поръчка за покупка на дялове инвеститорът може да ограничи броя дялове, които желае да придобие. В случай, че заявената/преведената сума дава възможност за придобиване на по-голям брой дялове от посочения в ограничението, поръчката се изпълнява до размера на ограничението и се прилага редът за възстановяване на суми.

Инвеститорът може да заяви и посочи брой дялове, които желае да закупи. В този случай, посочените дялове се умножават по последната обявена емисионна стойност и се блокира ориентировъчна сума, за изпълнението на поръчката. След изчисляването на емисионната стойност, сделката се изпълнява спрямо заявения брой дялове, умножен по емисионната стойност, която е валидна за датата на подаване на поръчката за покупка.

В случай че издаването (продажбата) на дялове на ФОНДА бъде преустановено по реда и при условията, описани в настоящия Проспект, поръчките за покупка, които са подадени след последното обявяване на емисионната стойност преди началната дата на срока на временното спиране, не се изпълняват. Покупката на дялове се извършва след възобновяването на издаването (продажбата) на дялове на ФОНДА, чрез подаване на нова поръчка по описания по-горе ред.

На изпълнение подлежат само редовно подадените поръчки за покупка на дялове. Това са поръчки, подадени в съответствие с всички изисквания, описани в настоящия раздел на Проспекта.

При липса, неяснота или противоречие между реквизити на поръчката и/или необходими приложения към нея или неспазване на необходими условия за закупуване на дялове на ФОНДА, поръчката за покупка се смята за невалидна и не се изпълнява.

Минималният размер на инвестицията за придобиване на дялове на ФОНДА е 100 (сто) лева, разделени на емисионната стойност на 1 дял.

Инвеститорът получава потвърждение за сделката при първа възможност, но не по-късно от края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката, за което се прилага редът, приложим за потвърждаване на изпълнени поръчки за емитиране на дялове.

Реквизитите на поръчката за емитиране, са определени в наредба.

Систематичен инвестиционен план

“ОББ” АД сключва с инвеститори, физически лица и Договор за систематично инвестиране (Систематичен инвестиционен план - СИП), по силата на който периодично се изпълняват, на избрани от инвеститора дати, поръчки за записване на дялове, емитирани от ФОНДА.

При сключване на Договор за СИП, инвеститорът може да избере месечна и/или тримесечна периодичност на вноските. Също така, може да посочи различни дати за съответната вноска. Например, инвеститорът посочва вноска във ФОНДА с месечна периодичност на дата 25-ти и с тримесечна периодичност – на дата 5-ти. Има възможност за избор и на различни сметки, от които да бъдат събирани вноските.

При сключване на Договор за систематично инвестиране, инвеститорът се задължава да осигури по сметката/ите си избраната от него сума/и за инвестиране, на посочената в договора дата/и и наличността/ите да бъде/ат по сметката му, до изпълнение на поръчката. Сметката/ите на клиента се блокира/т в деня на подаване на поръчката и се задължава/т на следващия работен ден, след като има изчислена емисионна стойност. Поръчката/ите за покупка по договор за систематично инвестиране се генерира/т автоматично на посочения от инвеститора ден/ни за инвестиране, с което поръчката/ите се счита за подадена/и. В случаите, при които избран от инвеститора период на инвестиране съвпада с неработен ден, поръчката/ите се генерира/т, съответно се счита/т за подадена/и на първия следващ работен ден.

В случай че инвеститорът не е осигурил достатъчно средства по сметка си в деня избран за инвестиране, поръчката се счита за невалидна, като се анулира автоматично от системата и се преминава към следващия период на инвестиране (т.е. инвеститорът пропуска вноската си и тя не се прехвърля към следващия период на инвестиране).

Ако в продължение на 3 (три) поредни периода инвеститорът не е осигурил по сметката си избраната сума за инвестиране, договорът се прекратява автоматично.

Минималният размер на инвестицията при закупуване на дялове на ФОНДА, за поръчките изпълнявани на базата на сключен Договор за систематично инвестиране е в размер на 100 (сто) лева.

2.10.2. Необходими документи, които представя инвеститорът (заявителят) при подаване на поръчка за дялове на ФОНДА. Легитимация. Представителство.

2.10.2.1. Легитимация

В поръчката се посочва дали заявителят е физическо или юридическо лице и се представят съответните документи за легитимация, които се проверяват и сравняват, като копията се архивират. Извършва се сравняване на данните и подписите във всички документи, както и на съответствието на лицето със снимката в документа за самоличност.

Български физически лица

1. Документ за самоличност в оригинал (лична карта или „зелен“ паспорт) за проверка на самоличността на клиента. В случай, че предоставеният документ за самоличност е нов и копие от същия до момента не е оставено за архива на Управляващото дружество при сключване на договора или подаване на предходни поръчки, лицето, приемащо поръчката, прави заверено копие от документа за самоличност на клиента.

Ако лицето не притежава лична карта (защото тя е изгубена или открадната), поръчка може да бъде приета с представянето на друг български документ за самоличност. В случай че предоставеният документ за самоличност е нов и/или копие от същия до момента не е оставено за архива на Управляващото дружество при сключване на договора или подаване на предходни поръчки, лицето, приемащо поръчката, прави заверено копие от документа за самоличност на клиента. ***Заверката на документа за самоличност се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на служителя.***

Други български документи за самоличност, с които може да бъде подадена поръчка, са:

- международен паспорт, дипломатически паспорт, служебен паспорт, моряшки паспорт, военна карта за самоличност;
- свидетелство за управление на моторно превозно средство.

Чуждестранни физически лица

1. Чуждестранен документ за самоличност (паспорт) за сравнение, с цел проверка на самоличността му. В случай че предоставеният документ за самоличност е нов и копие от същия до момента не е оставено за архива на Управляващото дружество при сключване на договора или подаване на предходни поръчки, лицето, приемащо поръчката, прави заверено копие на страниците на паспорта на клиента, съдържащи информация относно:

- ☺ Трите имена на заявителя;
- ☺ Номер на паспорта;
- ☺ Дата на издаване (ако е посочена в паспорта);
- ☺ Срок на валидност на паспорта (ако е посочена в паспорта);
- ☺ Националност;
- ☺ Адрес (ако е посочен в паспорта).
- ☺ Снимка

За граждани на държави-членки от ЕС, заверката на документите по т.1 се извършва чрез поставяне на надпис „Вярно с оригинала“ на английски език, дата и подпис на служител. В случай че поръчката се подава от лице, гражданин на държава, извън Европейската общност, документите по т.1, следва да бъдат заверени с апостил.

Документите по т. 1 са предназначени за архив и е необходимо да се оставят на гишето.

По своя преценка, Управляващото дружество може да изиска от заявителя да представи официален превод на български език на документа по т. 1.

В случай че на лицето е издадена българска лична карта за продължително или постоянно пребиваване, служителят следва да изиска заверено копие от нея.

Непълнолетно лице, сключило граждански брак

1. Документ за самоличност за проверка на самоличността на клиента. В случай че предоставеният документ за самоличност е нов и копие от същия до момента не е оставено за архива на Управляващото дружество при сключване на договора или подаване на предходни поръчки, лицето приемащо поръчката прави заверено от него копие на документа за самоличност на клиента;

2. Заверено копие от свидетелството за сключен граждански брак и оригинал на същото за сравнение.

Заверката се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на непълнолетното лице и лицето, приемащо поръчката.

За физически лица - клиенти на Виртуален клон на „ОББ“ АД, първоначалната легитимация се извършва в клон на ОББ АД от страна на служител на съответното гише, ангажиран с продажба на „ОББ Взаимни фондове“, при спазване на процедурата за легитимация и представителство на физическо лице. В случай че клиентът има вече сключен договор на гише за подаване на поръчки, то услугата за подаване на поръчки чрез Виртуален клон, може да бъде регистрирана дистанционно, на интернет страницата на електронно банкиране на ОББ АД (<http://ebb.ubb.bg>).

Български юридически лица /регистрирани в България/

1. Оригинал или нотариално заверено копие от удостоверение за актуално състояние, издадено от Търговския регистър или от удостоверение за актуална съдебна регистрация.

2. Документ за самоличност на лицето/ата, представляващи юридическото лице, съгласно актуалната съдебна регистрация, с цел проверка на самоличността на представляващите. В

случай че за периода от сключване на договор (или подаване на предходна поръчка) е налице промяна в представителството на юридическото лице/ документът за самоличност на представляващия е нов или поради други причини копие от документа за самоличност на представляващия не е наличен в архива на Управляващото дружество, лицето приемащо поръчката прави заверено копие от документа за самоличност на представляващия клиента.

Заверката се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на служителя.

3. Заверено копие от идентификационен код по БУЛСТАТ, за юридически лица, без регистрация в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

4. Ако дейността на заявителя е обект на лицензионен режим, се изисква и заверено копие от съответния лиценз.

5. Заверено копие от учредителния договор/ учредителния акт на юридическото лице.

6. Декларация за действителен собственик на юридическото лице.

Заверката по т. 3 - 5 се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", печат и подпис на представляващия дружеството и/ или лицето, приемащо поръчката.

Чуждестранни юридически лица /регистрирани в чужбина/

1. Оригинал или нотариално заверено копие от официално извлечение /удостоверение/ от съответния регистър за актуалното състояние на чуждестранното юридическо лице, съдържащо информация относно:

- ☞ Пълно наименование на юридическото лице и правноорганизационна форма;
- ☞ Дата на регистрация;
- ☞ Държава на регистрация;
- ☞ Седалище и адрес на управление на юридическото лице;
- ☞ Предмет на дейност;
- ☞ Срок на съществуване, ако е предвиден такъв;
- ☞ Органи на управление и представителство; вид и състав на колективни органи на управление; имена на лицата, които могат да представляват юридическото лице;

В случай че посочената информация не се съдържа в един документ, се представят и допълнителни такива, които я удостоверяват.

2. Документ за самоличност на представляващия чуждестранното юридическо лице с цел проверка на самоличността му, като съответно се прилагат изискванията за легитимация на българско и чуждестранно физическо лице. В случай че за периода от сключване на договор (или подаване на предходна поръчка) е налице промяна в представителството на юридическото лице/ документът за самоличност на представляващия е нов или поради други причини копие от документа за самоличност на представляващия не е наличен в архива на Управляващото дружество, лицето приемащо поръчката прави заверено копие от документа за самоличност на представляващия клиента.

3. Заверено копие от документ за данъчна регистрация в съответната държава.

4. Ако дейността на заявителя е обект на лицензионен режим, се изисква и заверено копие от съответния лиценз.

5. Ако юридическото лице е регистрирано и в България, трябва да се представи заверено копие от идентификационния код по БУЛСТАТ, за дружествата без пререгистрация в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

6. Заверено копие от учредителния договор/ учредителния акт на юридическото лице.

7. Декларация за действителен собственик на юридическото лице.

Заверката по т. 2 се извършва по реда, приложим при подаване на поръчка от чуждестранно физическо лице.

Заверката по т. 3 - 6 се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала" на английски език, печат и подпис на представляващия дружеството и/или лицето, приемащо поръчката.

По своя преценка, Управляващото дружество може да изиска от заявителя да представи официален превод на български език на документите по т. 1 - 3.

Неперсонифицирани дружества, вкл. договорни фондове по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране

1. Заверено копие от документа, с които неперсонифицираното дружество е създадено (напр. дружествен договор / разрешение от Комисията за финансов надзор за организиране и управление на договорен фонд).

2. За договорен фонд – оригинал или нотариално заверено копие от удостоверение за актуално състояние на управляващото дружество, получило разрешение да го организира и управлява.

3. Документ за самоличност на лицето, овластено да представлява неперсонифицираното дружество за проверка на самоличността му. За договорен фонд се изисква документа за самоличност на лицето/а, представляващи управляващото дружество. В случай, че за периода от сключване на договор (или подаване на предходна поръчка) е налице промяна в представителството на неперсонифицираното дружество/ договорния фонд, или документът за самоличност на представляващия е нов или поради други причини копие от документа за самоличност на представляващия не е наличен в архива на Управляващото дружество, лицето приемащо поръчката прави заверено копие от документа за самоличност на представляващия клиента.

Заверката се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на служителя.

4. Заверено копие от удостоверението за регистрация БУЛСТАТ на неперсонифицираното дружество в случай че дружеството е без регистрация в Търговския регистър към Агенция по вписванията. За договорен фонд се изисква заверено копие от удостоверението за регистрация БУЛСТАТ на договорния фонд.

Заверката по т. 1 и 4. се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", печат и подпис на представляващия и/или лицето приемащо поръчката.

Едноличен търговец

При подаване на поръчка от едноличен търговец чрез пълномощник се представят документите за представителство на юридическо лице.

2.10.2.2. Представителство

Представителството може да е видно от удостоверението за актуално състояние, от нотариално заверено пълномощно (при подаване на поръчка от пълномощник), от документ, удостоверяващ наличието на законна представителна власт (за родител, настойник, попечител) или други документи (напр. дружествен договор, разрешение на КФН за организиране и управление на договорен фонд и т.н.)

Представителят (пълномощникът) представя документи, доказващи наличието на представителната власт.

Представителство на български физически лица

1. Оригинал или нотариално заверен препис от нотариално заверено пълномощно, съдържащо представителна власт за извършване на управителни и разпоредителни действия с финансови инструменти, подписано от представляваното лице. При неяснота, неточност в пълномощното, или друго съмнение за ненадлежна представителна власт пълномощното не се приема.

Управляващото дружество задържа в архив оригинала на пълномощното или нотариално заверен препис от него.

2. Пълномощникът трябва да представи пълната лична документация за физическо лице по реда на процедурите за легитимация.

Заверката се извършва по реда, описан в процедурата за легитимация на физически лица.

Представителство на чуждестранни физически лица

1. Оригинал или нотариално заверен препис от нотариално заверено пълномощно, съдържащо представителна власт за извършване на управителни и разпоредителни действия с финансови инструменти, подписано от представляваното лице. При неяснота, неточност в пълномощното, или друго съмнение за ненадлежна представителна власт пълномощното не се приема. Управляващото дружество задържа в архив оригинала на пълномощното или нотариално заверен препис от него.
2. Пълномощникът трябва да представи пълната лична документация за физическо лице по реда на процедурите за легитимация.
По своя преценка, Управляващото дружество може да изиска от заявителя да представи официален превод на български език на посочените документи.

Представителство на малолетни лица (на възраст до 14 години)

1. Законният представител (родител или настойник) трябва да представи пълната лична документация за физическо лице по реда на процедурите за легитимация.
2. Заверено копие от Акт за раждане, съответно и от документ за назначаване на настойничество и оригинал на същите за сравнение.
3. При разпореждане с финансови инструменти - заверено копие от разрешение от районния съд по местожителство на родителя/настойника за разпореждане с притежаваните от малолетното лице финансови инструменти съгласно чл. 130, ал. 3 на Семейния кодекс и оригинал на същото за сравнение.
4. При разпореждане с финансови инструменти - декларация, подписана от родителя/настойника, че разпореждането не представлява дарение, отказ от права, заем или обезпечаване на чужди задължения, които по силата на чл. 130, ал. 4 от Семейния кодекс се считат за нищожни.

Съответните документи се заверяват от родителя/настойника и/или лицето, приемащо поръчката чрез поставяне на надпис "вярно с оригинала", подпис и дата.

По този ред се подават поръчки в полза на лица, поставени под пълно запрещение.

Подаване на поръчки от непълнолетни лица (на възраст от 14 до 18 години) със съдействие на законния им представител (родител / попечител)

1. Заверено копие от Акт за раждане, съответно от документ за попечителство, както и оригинал на същите за сравнение.
2. Родителят/попечителят трябва да представи пълната лична документация за физическо лице по реда на процедурите за легитимация.
3. Документът за самоличност на непълнолетното лице за проверка на самоличността му. В случай, че предоставеният документ за самоличност е нов и копие от същия до момента не е оставено за архива на Управляващото дружество при сключване на договора или подаване на предходни поръчки, лицето приемащо поръчката прави заверено копие на документа за самоличност на клиента.

Заверката се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на служителя.

4. Декларация, подписана от родителя/попечителя, удостоверяваща, че съответната сделка е в интерес на непълнолетното лице и е съгласен със сключването ѝ при посочените условия.
 5. При разпореждане с финансови инструменти - заверено копие на разрешение от районния съд по местожителство на родителя/попечителя за разпореждане с притежаваните от непълнолетното лице дялове съгласно чл. 130, ал. 3 на Семейния кодекс и оригинал на същото за сравнение.
 6. При разпореждане с финансови инструменти - декларация, подписана от родителя/попечителя, че прехвърлянето не представлява дарение, отказ от права, заем или обезпечаване на чужди задължения, които по силата на чл. 130, ал. 4 от Семейния кодекс се считат за нищожни.
- Всички документи и формуляри, които се предоставят от управляващото дружество при подаването на поръчката, трябва да бъдат подписани от непълнолетното лице и от родителя/попечителя с указание „съгласен“.

По този ред се подават поръчки в полза на лица, поставени под ограничено запрещение.

Представителство на български юридически лица от представляващите ги по търговска регистрация

1. Представителят трябва да представи цялата лична документация за физическо лице според процедурата за легитимация, описана по-горе.
2. Представляващият трябва да бъде лице или едно от лицата (ако те могат да представляват дружеството поотделно), което е вписано в удостоверението за актуално състояние на юридическото лице. В случай, че юридическото лице се представлява заедно от две или повече лица, представителството се осъществява съвместно.

Представителство на чуждестранни юридически лица от представляващите ги по регистрация

Прилага се редът, описан в Процедурата по легитимация, като за юридическото лице се представят документите за чуждестранни юридически лица, а за представляващия, ако е чужденец – документи за легитимация на чуждестранно физическо лице.

Представителство на български юридически лица чрез пълномощник

1. Оригинал или нотариално заверен препис от нотариално заверено пълномощно, съдържащо представителна власт за извършване на управителни и разпоредителни действия с финансови инструменти, издадено от представляващия/те дружеството. При неяснота, неточност в пълномощното, или друго съмнение за ненадлежна представителна власт, то не се приема. Името на лицето, подписало пълномощното трябва да съвпада с едно от имената от акта за съдебна регистрация. В случай, че юридическото лице се представлява заедно от две или повече лица, пълномощното следва да бъде издадено заедно от всички представляващи. Управляващото дружество задържа в архив оригинала на пълномощното или нотариално заверен препис от него.
2. Представителят трябва да представи пълната лична документация за физическо лице по реда на процедурите за легитимация.
3. За юридическото лице се представят документите за легитимация, описани по-горе.

Представителство на чуждестранни юридически лица чрез пълномощник

1. Оригинал или нотариално заверен препис от нотариално заверено пълномощно, съдържащо представителна власт за извършване на управителни и разпоредителни действия с ценни книжа и други финансови инструменти, издадено от представляващия/те дружеството. При неяснота, неточност в пълномощното, или друго съмнение за ненадлежна представителна власт, то не се приема. Името на лицето, подписало пълномощното трябва да съвпада с едно от имената от представения акт за регистрация на чуждестранното юридическо лице. В случай, че то се представлява заедно от две или повече лица, пълномощното следва да бъде издадено от всички представляващи. Управляващото дружество задържа в архив оригинала на пълномощното или нотариално заверен препис от него.
 2. Пълномощникът трябва да представи пълната лична документация за физическо лице по реда на процедурите за легитимация.
 3. За юридическото лице се представят документите за легитимация на чуждестранно юридическо лице, описани по-горе.
- По своя преценка, Управляващото дружество може да изиска от заявителя да представи официален превод на български език на посочените документи.

Представителство на едноличен търговец

При подаване на поръчка от едноличен търговец чрез пълномощник се представят документите за представителство на юридическо лице.

Подаване на поръчка при наследяване по закон

Поръчка за обратно изкупуване на финансови инструменти, подадена от наследници по закон не може да бъде приета, преди прехвърлянето на финансовите инструменти по подсметка на

съответните лица – наследници при регистрационен агент. След прехвърляне на финансовите инструменти по подсметка на лице – наследник, същият придобива всички права/задължения на своя наследодател спрямо тези инструменти.

Подаване на поръчка при наследяване по завещание

Поръчка за обратно изкупуване на финансови инструменти подадена от наследници по завещание не може да бъде приета, преди прехвърлянето на финансовите инструменти по подсметка на съответните лица – наследници при регистрационен агент. След прехвърляне на финансовите инструменти по подсметка на лице – наследник, същият придобива всички права/задължения на своя наследодател спрямо тези инструменти.

Забележки:

- 1. Когато нормативен акт предвижда допълнителни изисквания за легитимация и представителство, те се изпълняват от Управляващото дружество (подизпълнителя) при дейността по издаване (продажба) и обратно изкупуване на дялове на ФОНДА независимо че не са изрично посочени в тези процедури.*
- 2. При сделките и плащанията за покупка на дялове между ФОНДА и чуждестранни лица-инвеститори се спазват особените правила на Валутния закон, Закона за данъците върху доходите на физическите лица, Закона за корпоративно подоходно облагане и Закона за насърчаване на инвестициите, и др. отнасящи се до тези лица.*

Ред за подаване и разглеждане на жалби, искания и възражения на притежатели на дялове на колективните инвестиционни схеми

1. За дейността си по администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежатели на дялове, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност, и др. "ОББ Асет Мениджмънт" АД води специален дневник на постъпилите жалби на притежатели на дялове на колективни инвестиционни схеми. "ОББ Асет Мениджмънт" АД разглежда и съхранява постъпилите жалби.
2. Инвеститорите имат право да подават писмени жалби, без да заплащат такса. Информация относно реда за подаване и разглеждане на жалби, им се предоставя безплатно, при поискване.
3. Инвеститорите могат да подават писмени жалби всеки работен ден от 8.30 до 17.00 часа :
 - ☞ В офиса на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД: Бул. „Витоша“ 89 Б, 1463 София, България, тел. за контакти: (+ 359 52) 689143 – регионален мениджър за райони Варна, Русе, Велико Търново; (+ 359 2) 8113778 – регионален мениджър за райони Благоевград, София – Изток; (+ 359 2) 8113774 - регионален мениджър за райони Враца, София – Запад; (+359 56) 897003 - регионален мениджър за райони Бургас, Пловдив, Стара Загора. електронна поща : ubbam@ubb.bg
 - ☞ В клоновете на "Обединена Българска Банка" АД в страната, посочени в Приложение № 1 към настоящия Проспект, в рамките на работното им време с клиенти, понеделник до петък от 8.30 до 16.30 часа.
 - ☞ Реда за подаване на жалби е достъпен и в Интернет на адрес: www.ubbam.bg.
4. За да може да бъде разгледана жалбата на инвеститор, последният следва да посочи верни данни за своята идентификация – имена, ЕГН и др, както и адрес за обратна връзка – адрес за кореспонденция, телефон, адрес на електронна поща и др.
5. Жалбата се разглежда от "ОББ Асет Мениджмънт" АД, при което се анализира постъпилата жалба, проверяват се данните, събират се доказателства и се предприемат съответните мерки по решаване на възникналия проблем.
6. На жалбоподателя се изпраща мотивиран писмен отговор не по-късно от 10 работни дни от датата на постъпването на жалбата.

7. Освен пред „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, всеки инвеститор има възможност да подава жалби пред Комисията за финансов надзор и други държавни органи. Всеки инвеститор има право на използва правно допустимите в Република България средства за медиация, извънсъдебни споразумения и други форми за извънсъдебно решаване на спорове.

2.10.3.Условия и ред за обратно изкупуване на дялове и обстоятелства, при които обратното изкупуване може да бъде временно спряно

2.10.3.1.Поръчка за обратно изкупуване

Всеки инвеститор във ФОНДА може да заяви част или всички притежавани от него дялове за обратно изкупуване при условия и ред, описани в настоящия раздел на Проспекта.

Инвеститорът има право да подаде поръчка за обратно изкупуване за всички или за част от притежаваните от него дялове. Ако при подаване на поръчка за обратно изкупуване е видно, че след изпълнението ѝ остатъкът от дялове по салдото на инвеститора би бил под 1 (един) брой дялове на ФОНДА, поръчката за обратно изкупуване следва да бъде подадена за всички притежавани дялове и инвеститорът да занули партидата си.

Тази поръчка се изпълнява само ако дяловете се водят по клиентска подсметка на инвеститора към сметка на „ОББ“ АД в „Централен депозитар“ АД. В случай че дяловете се съхраняват по клиентска подсметка на инвеститора към сметка на инвестиционен посредник, обратно изкупуване се извършва само след прехвърлянето на тези дялове по клиентска подсметка на инвеститора към сметка на „ОББ“ АД в „Централен депозитар“ АД.

Обратното изкупуване на дялове на ФОНДА се осъществява чрез подаване на писмена поръчка от заявителя (притежател на дялове на ФОНДА, упълномощено от него лице или законния му представител) до „ОББ“ АД. Поръчката се подава на местата за продажба и обратно изкупуване на дялове на ФОНДА (виж Приложение № 1 към Проспекта).

Писмената поръчка е по образец с минимално съдържание, определено с наредба. Необходимите документи, които се предоставят като приложения към поръчката, са посочени по-долу в настоящия раздел на Проспекта.

Обратното изкупуване на дялове на ФОНДА се осъществява и чрез Виртуалния клон на „ОББ“ АД. Поръчката за обратно изкупуване се изпълнява по цената за обратно изкупуване, намалена с разходите за обратно изкупуване, която е определена за най-близкия ден, следващ деня на подаването ѝ.

При поръчка за обратно изкупуване, инвеститорът може да заяви брой или сума на обратното изкупуване.

След определянето на цената за обратно изкупуване на един дял на ФОНДА, когато инвеститорът е заявил брой дялове за обратно изкупуване, броят дялове заявен в поръчката се умножава по тази стойност и сумата се превежда по сметка на инвеститора, посочена в поръчката.

Когато инвеститорът е посочил сума, то тя се разделя на цената за обратно изкупуване, оповестена и валидна за най-близкия ден, до деня на подаване на поръчката и по този начин се определя ориентировъчният брой дялове, които следва да бъдат изкупени, за да се удовлетвори сумата на поръчката. Тези дялове се блокират.

След определяне на цената за обратно изкупуване на един дял на ФОНДА, посочената в поръчката сума се разделя на тази стойност и се определя броят дялове, които следва да бъдат изкупени, за точното удовлетворяване на посочената от клиента сума.

Поръчката за обратно изкупуване на дялове на ФОНДА се изпълнява в срок до 10 дни от датата на подаването ѝ.

Инвеститорът може да подаде поръчка за отказ до 17:00 ч. същия работен ден, след което поръчката за обратно изкупуване става неотменяема, съгласно действащото законодателство. За поръчки, подадени след 17:00 ч., поръчки за отказ се приемат до 17:00 ч. на следващия работен ден. След това поръчките се считат за неотменяеми.

В случай че обратното изкупуване на дялове на ФОНДА бъде временно спряно по реда и при условията, описани в законодателството и настоящия Проспект, поръчките за обратно изкупуване,

които са подадени след последното обявяване на цена на обратно изкупуване преди началната дата на срока на временното спиране, не се изпълняват. Обратното изкупуване на дялове се извършва след възобновяването на обратното изкупуване на дялове на ФОНДА, чрез подаване на нова поръчка по описания по-горе ред.

На изпълнение подлежат само редовно подадените поръчки за обратно изкупуване на дялове на ФОНДА. Това са поръчки, подадени в съответствие с всички изисквания, описани в настоящия раздел на Проспекта.

При липса, неяснота или противоречие между реквизити на поръчката за обратно изкупуване на дялове на ФОНДА и/или необходими приложения към нея, поръчката се смята за невалидна и не се изпълнява.

Поръчката се смята за изпълнена в момента на регистрацията на сделката в “Централен депозитар” АД.

Инвеститорът получава потвърждение за сделката при първа възможност, но не по-късно от края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката, за което се прилага редът, приложим за потвърждаване на изпълнени поръчки за обратно изкупуване на дялове.

Реквизитите на поръчката за обратно изкупуване, са определени в наредба.

В случай че на заявителя е издадена Депозитарна разписка за притежаваните от него дялове на ФОНДА, той я предоставя (в оригинал) като приложение към гореописаните документи.

Необходими документи, които представя инвеститорът при подаване на поръчка за обратно изкупуване на дялове на ФОНДА (виж Процедура за легитимация и представителство).

При подаване на поръчка за отказ се представят единствено документи по процедурата за легитимация и представителство, които удостоверяват, че лицето има право да направи поръчката.

Поръчка за отказ се подава от клиента и в случай че същият използва виртуалния клон на “ОББ” АД, като задължително се посочва основанието за отказа.

Ако поръчката се прави от името на чуждестранно лице и в нея е посочено, че то ще ползва специален данъчен режим на пълно или частично освобождаване от данък по спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, се прилагат всички документи, изисквани от българското законодателство за доказване на тези основания, включително декларация за размера на положителната разлика между отчетната стойност на дяловете, предмет на обратното изкупуване, и цената на обратното изкупуване.

Ако чуждестранно лице не представи необходимите документи за доказване на основания за прилагане на съответна спогодба за избягване на двойно данъчно облагане или декларация по предходния абзац, поръчката за обратно изкупуване е валидна, но се изпълнява при спазване на общия данъчен режим, предвиден за чуждестранни лица.

2.10.3.2. Ред за прехвърляне на дялове от ФОНДА от клиентска подсметка, водена при инвестиционен посредник по клиентска подсметка, водена при „ОББ” АД и обратно.

Заявителят (притежател на дялове на ФОНДА), негов представител или пълномощник подава в клон на ОББ АД, определен като “място за продажба” (виж Приложение № 1 към Проспекта) поръчка до „ОББ” АД за поемане/прехвърляне от/при инвестиционен посредник. За целта се представят документи, описани в Проспекта, засягащи легитимацията и представителството. На изпълнение подлежат само редовно подадените поръчки. За такива се считат тези, които са подадени в съответствие с гореописаните изисквания.

При липса, неяснота или противоречие между данните в реквизитите на поръчката и/или необходими приложения към нея, както и в случай, че от предоставените документи е видно, че е налице порок при вземането на корпоративно решение, в представителната власт или в друго необходимо условие за разпореждане с дяловете, поръчката се счита за невалидна и не подлежи на изпълнение.

При наличие на технически или други обективни причини поръчката ще се изпълни при първа възможност.

Поръчки за поемане/прехвърляне от/на инвестиционен посредник се приемат в клоновете на ОББ АД, определени като "места за продажба" (виж Приложение № 1 към Проспекта) в рамките на работното им време. Поръчки за поемане/прехвърляне от/на инвестиционен посредник не могат да бъдат подадени чрез Виртуалния клон на "ОББ" АД.

Поръчката се смята за изпълнена, след като се извърши прехвърлянето на дяловете в "Централен депозитар" АД от подсметката на заявителя при инвестиционния посредник по подсметката на заявителя при Управляващото дружество или обратно.

2.10.4. Условия и ред за едновременна продажба на дялове от ФОНДА и покупка на дялове от друг левов договорен фонд, също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД и обратно.

Поръчки за едновременна продажба на дялове от ФОНДА и покупка на дялове от друга КИС, също управлявана от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, и обратно могат да се подават само за КИС в една и съща валута. Заявителят (притежател на дялове на ФОНДА), негов представител или пълномощник подава в клон на ОББ АД поръчка за едновременна продажба на дялове от ФОНДА и покупка на дялове от друг левов договорен фонд, също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

Поръчка за едновременна продажба на дялове от ФОНДА покупка на дялове от евров фонд, управляван от ОББ Асет Мениджмънт АД не може да бъде подадена.

Заявителят (притежател на дялове на ФОНДА) може да подаде поръчка за едновременна продажба на дялове от ФОНДА и покупка на дялове от друг левов договорен фонд, също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД и обратно и чрез Виртуалния клон на „ОББ“ АД.

В поръчката инвеститорият посочва броя дялове от ФОНДА, които желае да бъдат обратно изкупени или сумата, която желае да бъде получена от продажбата на дяловете. Броят дялове се умножават по цена на обратно изкупуване и за така получената сума се закупуват съответния брой дялове от другия договорен фонд. Когато в поръчката е посочена сума, тя се разделя на цената оповестена за най-близкия ден и се получава ориентировъчен брой дялове, които следва да бъдат изкупени обратно. Този брой дялове се блокират. След като бъде изчислена цената на обратно изкупуване на ФОНДА, сумата се разделя на тази стойност и се получава крайната стойност, която за клиента следва да закупи дялове от другия договорен фонд в лева, също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

Ако при едновременна продажба на дялове от един договорен фонд и покупка на дялове от друг левов договорен фонд, също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД (замяна) е видно, че след изпълнението на замяната остатъкът от дялове по салдото на инвеститора във фонда, от който се прехвърлят дялове, би бил под 1 (един) дял на ФОНДА, поръчката за замяна следва да бъде подадена за всички притежавани дялове и инвеститорият да занули партидата си, във фонда, от който прехвърля дяловете си.

Същият ред се прилага и при едновременна продажба на дялове от друг левов договорен фонд, също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, и покупка на дялове от ФОНДА.

При липса, неяснота или противоречие между данните в реквизитите на поръчката и/или необходими приложения към нея, както и в случай че от предоставените документи е видно, че е налице порок при вземането на корпоративно решение, в представителната власт или в друго необходимо условие за разпореждане с дяловете, поръчката се счита за невалидна и не подлежи на изпълнение.

При наличие на технически или други обективни причини поръчката ще се изпълни при първа възможност.

Поръчката за едновременната продажба на дялове от ФОНДА и покупка на дялове от друг договорен фонд, също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД,

и обратно, се приемат в клоновете на ОББ АД, определени като "места за продажба" (виж Приложение № 1 към Проспекта) в рамките на работното им време, както и във виртуалния клон на "ОББ" АД на интернет адрес (<http://ebb.ubb.bg>).

Поръчките подадени след 17:00 ч. на ден Т „деня на подаване на поръчката“, се изпълняват по цените, валидни за ден Т+1, определени на последващия работен ден / ден Т+2 /. За поръчки, подадени след 17:00 ч., поръчки за отказ се приемат до 17:00 ч. на следващия работен ден / ден Т+1 /. След това, поръчките за едновременна продажба на дялове от ФОНДА и покупка на дялове от друг левов договорен фонд, също организиран и управляван от Управляващото дружество и обратно, се считат за неотменяеми.

Поръчка за едновременна продажба на дялове от ФОНДА и покупка на дялове от друг договорен фонд, също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, не може да бъде подадена, когато обратното изкупуване на дяловете на ФОНДА или на другия фонд е временно спряно, тъй като 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.

Поръчка за едновременна продажба на дялове на ФОНДА и покупка на дялове от друг фонд, управляван от УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, и обратно, се изпълнява в срок до 7 дни от датата на подаването ѝ.

2.10.5. Временно спиране на обратното изкупуване

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД, по решение на Съвета на директорите, може временно да спре 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:

- ☞ когато на регулиран пазар, на който съществена част от активите на ФОНДА са допуснати или се търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничение;
- ☞ 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;
- ☞ когато се вземе решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане или вливане на ФОНДА.
- ☞ 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, които правят невъзможно изпълнението на задълженията ѝ по договора за депозитарни услуги и могат да увредят интересите на притежателите на дялове на ФОНДА.

В гореизброените случаи Управляващото дружество уведомява Комисията, Банката-депозитар и „ОББ“ АД, в качеството ѝ на дистрибутор, за решението си до края на работния ден, както и за възобновяване на обратното изкупуване до края на работния ден, предхождащ възобновяването. При вземане на решение от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД за спиране на обратното изкупуване на дяловете на ФОНДА, то е длъжно да преустанови незабавно и издаването на дялове, а „ОББ“ АД продажбата им, за срока на временното спиране на обратното изкупуване, ако е предвиден такъв. Приемането на поръчки за едновременна продажба на дялове на ФОНДА 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.

В случай че се налага удължаване на срока за временно спиране на обратното изкупуване на дяловете на ФОНДА, Управляващото дружество е длъжно да уведоми за това Комисията и Банката-депозитар, не по-късно от 7 дни преди изтичането на първоначално определения от него срок.

Ако срокът на спирането е по-кратък от седем дни, включително в случаите, когато обратното изкупуване е било спряно поради технически причини, управляващото дружество извършва уведомяванията по предходното изречение до края на работния ден, предхождащ датата, на която е трябвало да бъде подновено обратното изкупуване.

Обратното изкупуване се възобновява по решение на Съвета на директорите с изтичането на срока, определен в решението за спиране на обратното изкупуване, съответно в решението за удължаване срока на спиране на обратното изкупуване. Поръчките, подадени след последното обявяване на цената на обратно изкупуване преди началната дата на срока на временното спиране, не се изпълняват.

Управляващото дружество възстановява сумите на инвеститорите, подали поръчки за покупка на дялове, по банковата им сметка или на касата на дружеството до края на работния ден, следващ деня на подаване на поръчките. „ОББ Асет Мениджмънт“ АД уведомява притежателите на дялове за спирането на обратното изкупуване, съответно, за възобновяването му незабавно след вземането на решение за това, чрез публикация на интернет страницата на Управляващото дружество www.ubbam.bg. Управляващото дружество уведомява и Заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ при Комисията за финансов надзор.

2.11. Описание на правилата за определяне и използване (разпределяне) на дохода

ФОНДЪТ не разпределя постигнатата печалба като дивидент (доход) между притежателите на дялове. Управляващото дружество реинвестира печалбата на ФОНДА, в резултат на което нараства нетната стойност на активите на ФОНДА, емисионната стойност и цената за обратно изкупуване, в интерес на притежателите на дялове от ФОНДА. Реинвестирането на дохода се извършва в съответствие с инвестиционните цели, стратегии, политика и ограничения на ФОНДА, при отчитане на конкретните пазарни условия и при спазване на нормативните изисквания и вътрешните актове на ФОНДА.

2.12. Счетоводни дати и дати на разпределение на дохода

Управляващото дружество на ФОНДА е задължено да представя на Комисията за финансов надзор и на обществеността:

1. Годишен отчет в срок 90 дни от завършването на финансовата година;
2. Шестмесечен отчет, обхващащ първите шест месеца на финансовата година, в срок 30 дни от края на отчетния период.

Управляващото дружество на ФОНДА е длъжно да представи в комисията до 10-то число на месеца, следващ отчетния, месечен баланс и информация за:

1. обема и структурата на инвестициите в портфейла по емитенти и видове ценни книжа и други финансови инструменти;
2. видовете деривативни инструменти, основните рискове, свързани с базовите активи на деривативните инструменти, количествените ограничения и избраните методи за оценка на риска, свързани със сделките с деривативни инструменти.

На тази информация не се дава публичност и тя служи само за надзорни цели на Комисия за финансов надзор.

Управляващото дружество до 10-о число на съответния месец оповестява на интернет страницата си обобщена информация за структурата на портфейла на Фонда към последната дата на предходния месец, която съдържа най-малко данни за процента от активите на Фонда, инвестирани в различните видове финансови инструменти.

Съгласно Правилата си, ФОНДА не разпределя постигнатата печалба като доход между притежателите на дялове. Управляващото дружество реинвестира печалбата на договорния фонд, в активи в съответствие с инвестиционната си стратегия и политика, в резултат на което нараства нетната стойност на активите на фонда, в интерес на притежателите на дялове от фонда.

2.13. Описание на инвестиционните цели на договорния фонд, в това число неговите финансови цели, инвестиционна политика, ограничения на инвестиционната политика на ФОНДА

Основни цели и насоченост на инвестиционната дейност

Основна цел на ФОНДА е да осигури на притежателите на дялове нарастване на стойността на инвестираните от тях средства чрез реализиране на максималния възможен доход при поемането на умерен риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите им. Инвестиционната стратегия на ФОНДА предвижда реализирането на капиталови печалби от ценни книжа, приходи от дивиденди от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти.

Финансова цел на ФОНДА е нарастване на стойността на издадените от него дялове в дългосрочен план чрез инвестиции в балансиран портфейл от прехвърляеми ценни книжа и други финансови инструменти.

Стратегия и политика за постигане на целите

За постигане на описаните в настоящия раздел цели, Управляващото дружество следва политика на активно управление на инвестиционния портфейл

Средствата на ФОНДА се инвестират предимно в ликвидни акции и дългови финансови инструменти с потенциал за растеж на цените, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина.

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 прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи съгласно изискванията на закона от портфейла на ФОНДА, от получени дивиденди от емитенти и от лихви от дългови ценни книжа, от банкови депозити и др.

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.

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.

Книжата с фиксирана доходност и депозитите в структурата на портфейла се използват 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).

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).

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 инструменти.

Техники за управление на „репо“ сделки

Фондът може да използва техники и инструменти, свързани с прехвърляеми дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар за ефективно управление на портфейл, представляващи договори за покупка или продажба на финансови инструменти с уговорка за обратно изкупуване („репо“ сделки), при условие че сделките са икономически подходящи, рисковете, произтичащи от

тях, са адекватно идентифицирани в процеса на управление на риска и при условие, че служат за изпълнение на поне една от следните цели:

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

Използването на посочените техники не може да води до промяна в инвестиционните цели и ограничения или до завишаване на рисковия профил на Фонда, както са формулирани в настоящия Проспект и Правилата на Фонда.

Фондът може да сключва репо сделки само с финансови инструменти, в които може да инвестира съгласно чл. 38 ЗДКИСДПКИ и Правилата на Фонда, и само ако насрещните страни по тях са кредитни или финансови институции, които подлежат на пруденциален надзор от страна на компетентен орган от държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие. Рисковата експозиция на Фонда към всяка отделна насрещна страна не може да надхвърля 10 на сто от активите му, когато насрещната страна е банка по чл. 38, ал. 1, т. 6 ЗДКИСДПКИ и 5 на сто от активите в останалите случаи.

Когато репо сделки се сключват единствено с цел обезпечение, а не с цел реално придобиване на финансовия инструмент, Управляващото дружество може да не взема предвид тези инструменти с оглед спазване на ограниченията по чл. 38, 39, 45 и следващите от ЗДКИСДПКИ, както и на Правилата на Фонда. Приема се, че репо сделките се сключват единствено с обезпечителна цел, ако са налице условията, предвидени в Практиката по третирането на репо сделките и обратните репо сделки с безналични ценни книжа, регистрирани в Централен депозитар, приета с протокол № 8/15.02.2012 г. на Комисията. Предходните изречения се прилагат съответно и по отношение на репо сделки с обезпечителна цел с безналични държавни ценни книжа, които се издават и регистрират съгласно Наредба № 5 на Министъра на финансите и БНБ, и не са регистрирани в Централния депозитар.

Фондът може да сключва репо сделки за продажба на финансови инструменти с уговорка за обратното им изкупуване от страна на Фонда (репо сделки от гледна точка на Фонда) на цена и в срок, определени в договора между страните, като при настъпване на падежа Фондът е длъжен да разполага с достатъчно средства за изплащането на сумата, договорена за обратното изкупуване на финансовите инструменти.

Фондът може да сключва репо сделки за покупка на финансови инструменти с уговорка за обратното им изкупуване от продавача (обратни репо сделки от гледна точка на Фонда) на цена и в срок, определени в договора между двете страни, и при спазване на следните ограничения:

1. по време на действие на договора Фондът не може да продава финансовите инструменти - предмет на договора, преди насрещната страна да е упражнила правото си или крайният срок за обратното изкупуване да е изтекъл, освен ако Фондът не разполага с други средства за изпълнение на задължението си по договора; предходното изречение не се прилага в случаите, когато насрещната страна не е изпълнила свои задължения по договора за репо сделка и съгласно договора неизпълнението дава право на Фонда да продава финансовите инструменти;
2. стойността на сключените репо сделки от Фонда не трябва да възпрепятства изпълнението на задължението му по всяко време да изкупува обратно дяловете си по искане на техните притежатели;
3. финансовите инструменти, които могат да бъдат обект на сделка, са облигации, издадени или гарантирани от държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, техни централни банки, техни органи на местното самоуправление, от Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети държави с кредитен рейтинг, не по-нисък от инвестиционен, присъден от агенция за кредитен рейтинг, регистрирана или сертифицирана съгласно Регламент (ЕС) № 1060/2009.

Състав и структура на активите. Дял в ценни книжа от един или друг вид. Ограничения по структурата на активите

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

Активи	% от актива
Дългови ценни книжа по т.1.1. - т.1.3., заедно с дълговите ценни книжа по т.1.4., включително дяловете на колективни инвестиционни схеми с по-ниска рискова насоченост по т.1.5. както и влогове в банки по т.1.6., и инструменти на паричния пазар, извън понятието за ликвидни средства, по т.1.1.-1.3.,1.9	До 80 %
Дялови ценни книжа по т.1.1. - т.1.3. заедно с дялови ценни книжа по т.1.4., включително дяловете на колективни инвестиционни схеми по т.1.5., както и в деривативни финансови инструменти по т.1.7. и 1.8.	До 60%
Ликвидни средства, към които спадат основно влогове в банки по т. 1.6 и инструменти на паричния пазар по т.т. 1.1-1.3 и 1.9, които влизат в понятието за ликвидни средства	Не по-малко от 5 %
Ценни книжа и инструменти на паричния пазар по т.2	До 10 %

1. Активите на ФОНДА се състоят единствено от:

1.1. прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал.1 и ал.2 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ);

1.2. прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на регулиран пазар, различен от този по чл. 152, ал.1 и ал.2 от ЗПФИ, в Република България или в друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, както и ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка;

1.3. прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от Комисията по предложение на Заместник-председателя, ръководещ управление Надзор на инвестиционната дейност (Заместник-председателя);;

1.4. наскоро издадени прехвърляеми ценни книжа, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от Комисията по предложение на Заместник-председателя; 1.5. дялове на колективни инвестиционни схеми и/или на други предприятия за колективно инвестиране, които отговарят на условията на чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, независимо от това, дали са със седалище в държава членка, при условие че:

а) другите предприятия за колективно инвестиране отговарят на следните условия:

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

аб) нивото на защита на притежателите на дялове в тях, включително правилата за разпределението на активите, за ползването и предоставянето на заеми на прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, както и за продажбата на ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които предприятията за колективно инвестиране не притежават, са еквивалентни на правилата и защитата на притежателите на дялове на колективни инвестиционни схеми;

ав) разкриват периодично информация, като изготвят и публикуват годишни и 6-месечни отчети, даващи възможност за оценка на активите, пасивите, приходите и извършените операции през отчетния период, и

б) не повече от 10 на сто от активите на колективните инвестиционни схеми или на другите предприятия за колективно инвестиране, чието придобиване се предвижда да се извърши, могат съгласно учредителните им актове или правилата им да бъдат инвестирани общо в дялове на други колективни инвестиционни схеми или в други предприятия за колективно инвестиране;

1.6. влогове в кредитни институции, платими при поискване или, за които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падеж не повече от 12 месеца; кредитните институции в трета държава трябва да спазват правила и да са обект на надзор, които Комисията по предложение на Заместник-председателя смята за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз;

1.7. деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, търгувани на регулирани пазари по т. 1.1 – 1.3;

1.8. деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, при условие че:

а) базовите им активи са инструменти по т. 1, финансови индекси, лихвени проценти, валута или валутни курсове;

б) насрещната страна по сделката с тези деривативни финансови инструменти е институция - предмет на пруденциален надзор, и отговаря на изисквания, одобрени от Комисията по предложение на Заместник-председателя;

в) са обект на надеждна и подлежаща на проверка ежедневна оценка и във всеки момент по инициатива на ФОНДА могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез офсетова сделка по справедлива стойност;

1.9. инструменти на паричния пазар извън тези, търгувани на регулиран пазар и посочени в § 1, т. 6 от ДР на ЗДКИСДПКИ, ако върху емисията или емитента на тези инструменти се осъществява надзор с цел защита на инвеститорите или спестяванията и отговарят на следните условия:

а) емитирани или гарантирани са от централни, регионални или местни органи в Република България или в друга държава членка, 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 са от емитент, чиято емисия ценни книжа се търгува на регулиран пазар по т. 1.1. – 1.3;

в) емитирани или гарантирани са от лице, върху което се осъществява пруденциален надзор съгласно критерии, определени от правото на Европейския съюз, или от лице, което е обект и спазва правила, приети от съответния компетентен орган, които са поне толкова строги, колкото са изискванията, определени от правото на Европейския съюз;

г) издадени са от емитенти, различни от тези по букви "а", "б" и "в", отговарящи на критерии, одобрени от Комисията по предложение на Заместник-председателя, гарантиращи, че:

аа) инвестициите в тези инструменти са обект на защита на инвеститорите, 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, което представя и публикува годишни финансови отчети в съответствие с Четвърта директива на Съвета от 25 юли 1978 г., приета на основание чл. 54, § 3, буква "ж" от Договора относно годишните счетоводни отчети на някои видове дружества (78/660/ЕИО) или с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002 г. за прилагането на Международните счетоводни стандарти, и е лице, което финансира група от дружества, в която участват едно или няколко дружества, приети за търговия на регулиран пазар, или лице, което финансира дружества за секюритизация, възползващи се от банкова линия за осигуряване на ликвидност.

2. Управляващото дружество за сметка на ФОНДА може да инвестира не повече от 10 на сто от активите на ФОНДА в прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар извън тези по т. 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 прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице.
5. Управляващото дружество не може да инвестира повече от 20 на сто от активите на ФОНДА във влогове в едно лице по т. 1.6.
6. Рисковата експозиция на ФОНДА към насрещната страна по сделка с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти не може да надвишава 10 на сто от активите, когато насрещната страна е кредитна институция по т.1.6. , а в останалите случаи - 5 на сто от активите.
7. Управляващото дружество може да инвестира до 10 на сто от активите на ФОНДА в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, само при условие че общата стойност на инвестициите в лицата, във всяко от които ФОНДА инвестира повече от 5 на сто от своите активи, не надвишава 40 на сто от активите му. Ограничението по изречение първо не се прилага относно влоговете в кредитни институции, върху които се осъществява пруденциален надзор, както и към сделките с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти с тези институции.
8. Освен ограниченията по т. 4 - 6 общата стойност на инвестициите на ФОНДА в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти, не може да надвишава 20 на сто от активите му.
9. Управляващото дружество може да инвестира до 35 на сто от активите на ФОНДА в прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, ако ценните книжа и инструментите на паричния пазар са издадени или гарантирани от Република България, от друга държава членка, от техни регионални или местни органи, от трета държава или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка.
10. Прехвърляемите ценни книжа и инструментите на паричния пазар по т. 9 не се вземат предвид за целите на ограничението по т. 7.
11. Инвестиционните ограничения по т. 4 - 9 не могат да бъдат комбинирани. Общата стойност на инвестициите на ФОНДА в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с деривативни финансови инструменти съгласно т. 4 - 9, не може да надвишава 35 на сто от активите на ФОНДА.
12. Дружествата, включени към една група за целите на съставяне на консолидиран финансов отчет съгласно признатите счетоводни стандарти, се разглеждат като едно лице при прилагане на ограниченията по т. 4 - 11.
13. Общата стойност на инвестициите в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от дружествата в една група, не може да надвишава 20 на сто от стойността на активите на ФОНДА.
14. ФОНДЪТ може да инвестира до 25 на сто от активите си в облигации, издадени от кредитна институция със седалище в държава членка, която подлежи на специален надзор с цел защита на притежателите на облигации, включително на изискването набраните от емисията облигации средства да бъдат инвестирани в активи, които през целия период на емисията осигуряват покритие на претенциите във връзка с облигациите и които в случай на несъстоятелност на емитента да бъдат използвани приоритетно за изплащане на задълженията към притежателите на облигации. Общата стойност на инвестициите по изречение първо, надхвърлящи ограничението по т. 4 за експозиции към един емитент, не може да надхвърля 80 на сто от активите на ФОНДА. Облигациите, издадени от кредитни институции със седалище в държава членка, които отговарят на изискванията по изречение първо, се публикуват на страницата на Европейската комисия.
15. Управляващото дружество може да инвестира не повече от 10 на сто от активите на ФОНДА в дяловете на едно и също предприятие за колективно инвестиране по т. 1.5, независимо дали е със седалище в държава членка или не.

16. Общият размер на инвестициите в дялове на предприятия за колективно инвестиране, различни от ФОНДА, не може да надвишава 10 на сто от активите му.

17. 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 или друго предприятие за колективно инвестиране, което отговаря на изискванията на чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ;
4. десет на сто от инструментите на паричния пазар, издадени от едно лице.

18. Ограниченията не се прилагат, когато Управляващото дружество упражнява за сметка на ФОНДА права на записване, произтичащи от прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са част от неговите активи.

19. При нарушение на инвестиционните ограничения по причини извън контрола на Управляващото дружество или в резултат на упражняване права на записване, Управляващото дружество приоритетно, но не по-късно от два месеца от възникване на нарушението, чрез сделки за продажба привежда активите на ФОНДА в съответствие с инвестиционните ограничения, като отчита интересите на притежателите на дялове. В тези случаи Управляващото дружество е длъжно в 7-дневен срок от извършване на нарушението да уведоми комисията, като предостави информация за причините за възникването му и за предприетите мерки за отстраняването му.

20. Общата стойност на експозицията на ФОНДА, свързана с деривативни инструменти, не може да бъде по-голяма от нетната стойност на активите му.

21. ФОНДЪТ може да инвестира в деривативни финансови инструменти при спазване на ограниченията по т. 11 - 13 и при условие че експозицията към базовите активи общо не надхвърля инвестиционните ограничения по т. 4- 13.

22. Когато ФОНДЪТ инвестира в деривативни финансови инструменти, базирани на индекси, тези инструменти не се комбинират за целите на инвестиционните ограничения по т. 4- 13.

23. Когато прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар съдържат вграден деривативен инструмент, експозицията на ФОНДА към този деривативен инструмент се взема предвид при изчисляването на общата експозиция по т. 20.

Други ограничения на инвестиционната дейност

24. Управляващото дружество не може да придобива за сметка на ФОНДА акции с право на глас на един емитент, които биха му позволили да упражнява значително влияние върху емитент.

25.1. Управляващото дружество и Банката–депозитар, когато действат за сметка на ФОНДА, не могат да предоставят заеми или да бъдат гаранتي на трети лица.

25.2. Независимо от ограниченията по т. 25.1., Управляващото дружество и Банката–депозитар могат да придобиват прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти по 1.5, 1.7, 1.8 и 1.9, в случаите когато стойността им не е напълно изплатена.

25.3. Управляващото дружество и Банката - депозитар, когато извършват дейност за сметка на ФОНДА, не могат да сключват договор за къси продажби на прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар или на други финансови инструменти по 1.5, 1.7, 1.8 и 1.9.

26. Управляващото дружество и Банката - депозитар, когато действат за сметка на ФОНДА не могат да ползват заеми, освен в случаите и при спазване на изискванията на ЗДКИСДПКИ.

2.14. Правила за оценка на активите

1. Нетната стойност на активите на ФОНДА се определя всеки работен ден от седмицата, като включва стойността на всички притежавани от ФОНДА активи и пасиви по баланс за деня, за който се отнася оценката. Ако даден 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 използва единна и последователна система за оценяване, като се отчитат съответните разходи, свързани с дейността по продажба и обратно изкупуване на дяловете, включително възнагражденията на Управляващото дружество и Банката-депозитар, както и други разходи, ако такива бъдат предвидени.

3. Нетната стойност на активите на ФОНДА е равна на сумата от балансовата стойност на всички активи на ФОНДА, намалена със сумата на балансовата стойност на всички пасиви. Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите, разделена на броя на дяловете на ФОНДА в обращение. 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 активите на ФОНДА се извършва при първоначално придобиване (признаване) – по цена на придобиване. Последващата оценка на активите на ФОНДА се извършва ежедневно по справедлива стойност.

5. Последваща оценка на финансовите инструменти на ФОНДА се извършва, по справедлива стойност, в случай, че такава може да бъде определена, както следва:

5.1. на ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България, търгувани на места за търговия при активен пазар в страната, се извършва въз основа на средноаритметична от цените „купува“ при затваряне на пазара за последния 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. При невъзможност да се приложи настоящата точка за деня, за който се отнася оценката, за последваща оценка се прилага най-близко установената по реда на тази точка справедлива цена в рамките на 30-дневния период, предхождащ деня, към който се извършва оценката.

5.2. на издадените от Република България ценни книжа и инструменти на паричния пазар, както и на издадените от друга държава членка ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на места за търговия при активен пазар в чужбина се извършва :

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

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

в) в случай, че цената е изчислена на основата на т. а) и б) 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.

5.3. на български и чуждестранни акции и права, допуснати до или търгувани на активен регулиран пазар в Република България - по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за деня, към който се извършва оценката, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, ако обеът на сключените с тях сделки за този ден 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 деня, към който се извършва оценката и среднопретеглената цена на сключените със съответните финансови инструменти 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 буква „а“, цената на акциите, съответно на правата е среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период предхождащ деня, към който се извършва 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, предхождащ деня, към който се извършва 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.

5.4. на дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, се извършва по последната обявена цена на обратно изкупуване.

5.5. на деривативни финансови инструменти в страната - по реда на т. 5.3.

5.6. на български и чуждестранни облигации, допуснати до или търгувани на активен регулиран пазар в Република България, както и български облигации, и други форми на дългови ценни книжа, допуснати до или търгувани на активен регулиран пазар в държави членки - по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за работния ден, към който се извършва оценката, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, ако обеът на сключените с тях сделки за този ден 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. 5.6., последваща оценка на облигации се извършва по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период предхождащ деня, към който се извършва оценката, за който има сключени сделки.

5.7. на български и чуждестранни прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на функциониращи редовно, признати и публично достъпни регулирани пазари в чужбина:

а) по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар в деня, към който се извършва 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, към който се извършва 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, предхождащ деня, към който се извършва оценката;

5.8. на деривативни финансови инструменти с базов актив ценни книжа, допуснати до или търгувани на функциониращи редовно, признати и публично достъпни регулирани пазари в чужбина, се извършва съгласно т. 5.7.

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 към дата, за която се отнася оценката. При последваща оценка на облигации по реда на изречение първо се отчита и натрупаната лихва за съответните дни.

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

8. Правилото по т. 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 и финансови инструменти, за които не може да бъде определена справедлива стойност по реда на т. 5.1.-5.8., както и такива, които не са приети за търговия на регулирани пазари, се оценяват по 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. Влоговете в банки, парите на каса, паричните средства по разплащателни сметки и краткосрочните вземания се оценяват към деня за който се отнася оценката, както следва:

1. срочните влогове - по номиналната им стойност;
2. парите на каса - по номинална стойност;

3. безсрочните влогове - 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.

11. Последваща оценка на инструментите на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар, се определя съгласно т. 5.7. При невъзможност да се приложат подточки т. 5.7. оценената стойност се определя 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.

12. Финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в левова 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 в деня, към който се извършва оценката. Оценка на пасивите се извършва в съответствие с Международните счетоводни стандарти и счетоводната политика на ФОНДА.

2.15. Рисков профил

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 във ФОНДА 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.

Активите на ФОНДА се инвестират в книжа с ниско до средно ниво на риск и се поддържа структура на активите в пълно съответствие с ограниченията, наложени от Правилата на ФОНДА, ЗДКИСДПКИ и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

При осъществяване на дейността по организиране и управление на ФОНДА, Управляващото дружество се стреми към баланс между желанието за възможно най-висока възвръщаемост и съответното ниво на риск.

Портфейлът на ФОНДА е изложен на характерните специфични рискове, произтичащи от особеностите и законовите изисквания относно инвестирането във финансови активи.

Рисковете, на които е изложена дейността на ФОНДА, могат да бъдат категоризирани по два критерия:

- ☞ **Систематични**, свързани с макрофакторите в икономиката и
- ☞ **Несистематични** (специфични) рискове, свързани с фактори, отнасящи се до дружества, в чиито книжа се инвестират средствата на ФОНДА и до Управляващото дружество.

Систематични рискове

Основните систематични рискове, на които е изложена дейността на ФОНДА, са :

Макроикономически риск - вероятността да бъде нарушена макроикономическата стабилност в България. Макроикономически, ситуацията в страната се характеризира като стабилна, и основните фактори за това включват: членството на България в Европейския Съюз, ниските данъчни ставки, ниското съотношение държавен дълг: БВП.

Фактори с потенциално негативно въздействие върху макроикономическата стабилност са бюджетният дефицит, увеличаването на задлъжнялостта на домакинствата и фирмите, натискът от различни социални групи за рязко увеличаване на заплатите, спада на преките чуждестранни инвестиции.

Политически риск – възможността възвращаемостта на портфейла от ценни книжа да бъде повлияна от политически фактори.

Политическата ситуация в България се оценява като стабилна. От 01.01.2007 г. държавата става пълноправен член на Европейския съюз. Към момента на приемане на настоящия Проспект, кредитният рейтинг на България в местна и чужда валута, е определен от международната рейтингова агенция S&P като „инвестиционен“ и е както следва:

- ☛ Краткосрочен: A-3 с положителна перспектива.
- ☛ Дългосрочен: BBB- с положителна перспектива.

В последните години България се характеризира с функционираща пазарна икономика и политика, насърчаваща инвестициите.

Данъчен риск

Към момента на актуализация на настоящия Проспект печалбата на ФОНДА не се облага с корпоративен данък. Получените от местни и чуждестранни физически и юридически лица доходи от сделки с акции на инвестиционни дружества, извършени на регулиран пазар на ценни книжа не се облагат. Съществува риск преференциите за инвеститорите да отпаднат.

Инфлационен риск („риск на покупателната способност“) – рискът доходността от инвестициите да бъде повлияна от инфлационни (дефлационни) процеси, протичащи в икономиката.

Годишната инфлация за 2018 г. (декември 2018 г. спрямо декември 2017 г.), измерена с индекса на потребителските цени, е 2.7 %, и се понижава минимално в сравнение с 2017 година. За периода 2000 - 2018 г. най-ниската годишна инфлация (-1.6%) е измерена през 2013 г., а най-високата (12.5%) - през 2007 година.

Валутен риск – възможността възвращаемостта на инвестиционния портфейл да бъде повлияна от промени в курсовете на различните валути, в които са издадени ценните книжа, съдържащи се в инвестиционния портфейл.

Управляващото дружество инвестира средствата на ФОНДА в активи, деноминирани предимно в левове или Евро, но не е изключено наличието на книжа, емитирани в други валути. До момента, в който левът е строго фиксиран към Еурото или България възприеме Еурото като парична единица, няма да съществува валутен риск за експозициите в която и да е от двете валути. Управляващото дружество ограничава валутния риск (хеджиране) в съответствие с инвестиционните ограничения, наложени от правната уредба в страната.

Лихвен риск – свързан с промените в лихвените нива на пазара, на който се търгуват финансовите активи.

Лихвеният риск се отнася основно до дълговите ценни книжа (облигации), чиято стойност се променя в следствие от промяната на лихвените нива. При увеличение на лихвените нива е възможно пазарната стойност на направените инвестиции да се понижи и да не бъде реализирана потенциално по-добра доходност от инвестиции с фиксирана по-висока възвръщаемост. При понижение на лихвените нива, може да се очаква това да бъде компенсирано от нарастването на стойността на самите активи.

Управляващото дружество се стреми да минимизира лихвения риск първо, чрез инвестиране в книжа, издадени от стабилни във финансово отношение емитенти и второ, чрез оптимизация на портфейла, т.е. управление на срочната структура (матуритета) на инструментите, в които инвестира.

По-малко е влиянието на лихвения риск върху частта от инвестиционния портфейл, съдържаща книжа без фиксирана доходност (акции), макар промените в лихвените нива да влияят върху всички инвестиции, доколкото дисконтовият процент, използван за оценка на активите, е свързан с тях.

Пазарен риск – възможността пазарни влияния да повлияят непредвидено върху очакваната възвръщаемост на активите.

От голямо значение за състоянието и доходността на инвестиционния портфейл на ФОНДА е чувствителността на отделните активи и портфейла като цяло към движенията на пазара, на който се търгуват. „ОББ Асет Мениджмънт“ АД контролира и минимизира този риск чрез постоянен анализ на пазара и прилагането на подходящи методи за управление на инвестиционния портфейл.

Ликвиден риск – част от пазарния риск. Отъждествява се със затруднения или невъзможност за продажба на определен актив или целия портфейл за кратък период от време, без това да доведе до повишени транзакционни разходи или капиталови загуби.

На макрониво този риск зависи от развитието на икономиката и пазара като цяло. Очакванията за развитието на икономиката на страната, към момента на изготвяне на настоящия Проспект, са положителни. Това дава основание да се смята, че покупателната способност на населението ще нараства, както и ще се засилва присъствието на чуждестранни инвеститори на българския капиталов пазар.

Кредитен риск – това е общо рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на ценни книжа, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и неочаквани събития в държавите, в които те извършват дейност.

ФОНДЪТ разглежда три основни вида кредитен риск:

1. Контрагентен риск е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки.
2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността ФОНДЪТ да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като те са изпълнили задълженията по дадени сделки към този контрагент. УД измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките сключени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм.
3. Инвестиционен кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. УД извършва качествен и количествен кредитен анализ на базата на:
 - А. Финансовите отчети на емитента;
 - Б. Капиталовата структура на емитента;
 - В. Обезпечението на емисията, в случаите когато емисията е обезпечена;
 - Г. Управлението и репутацията на емитента.

Риск, свързан с инвестирането в деривативни инструменти - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в стойността на деривативните инструменти, в които е инвестирал ФОНДЪТ. Освен горепосочените рискове, дериватите носят и допълнителни, специфични за тях рискове:

- А. Управленски риск – дериватите са силно специализирани инструменти, чието използване изисква разбиране както за базовия актив, така и за механизма на действие на самия дериват;
- Б. Риск на лостовия ефект – неблагоприятна промяна в цената на базовия актив, курс или индекс може да доведе до загуба на сума, по-голяма отколкото е инвестирана в деривата. Някои деривати имат потенциал за неограничена загуба;
- В. Риск от погрешно оценяване на деривата – много от дериватите са сложни инструменти и често оценката им е субективна. Вследствие на това ФОНДЪТ може да претърпи загуби при покупка на надценени деривати. В заключение, използването на деривати може не винаги да бъде успешно.

Риск за правата на миноритарните акционери

Управляващото дружество инвестира активите на ФОНДА в миноритарни пакети от ценни книжа. Емитентите, чиито ценни книжа се търгуват на българския регулиран пазар, все още не спазват изцяло принципите за добро корпоративно управление, като управляват активите на компаниите неефективно или не в полза на всички акционери.

Измененията в нормативната база, през последните години, намалиха този риск, като подобриха механизмите за защита на правата и интересите на миноритарните собственици. Управляващото дружество се стреми допълнително да намали риска като инвестира активите на ФОНДА в книжа на емитенти, спазващи високи стандарти за добро корпоративно управление.

Несистематични рискове

Секторен риск – свързан с това дали инвестициите в даден сектор на икономиката имат по-добра или по-лоша възвръщаемост от очакваната от инвестиции в друг сектор.

Прогнозираното положително развитие на икономиката, като цяло, и капиталовия пазар, в частност, са предпоставка за доброто развитие на сектора и участниците в него чрез увеличаването на възможностите и начините за инвестиране.

Методите за управление на инвестиционни портфейли, които се използват, позволяват на ФОНДА да поддържа добре структуриран, балансиран и диверсифициран портфейл от ценни книжа, където секторният риск е минимизиран.

Финансов риск, свързан с възможността за ползването на кредити, която е строго ограничена от ЗДКИСДПКИ за договорните фондове. За ФОНДА действат строги правила за ликвидност. Финансовият риск е предварително нормативно ограничен, при което същият се свежда до способността на ФОНДА да генерира доходност (**бизнес риск**).

Риск от управлението - „ОББ Асет Мениджмънт“ АД осигурява подходяща организационна структура, участието на висококвалифицирани специалисти и прилагане на подходящи методи за управление на портфейла, за минимизиране на този риск.

Специфичен риск от портфейла – произтича от риска на различните видове ценни книжа и от специфичния риск на дружествата, чиито книжа са включени в портфейла.

Всички видове риск подлежат на постоянен анализ и контрол от Управляващото дружество.

Матуритетен риск - нивото на риск и доходност на облигацията зависи също и от матуритета – това е датата на която емитентът трябва да изплати на държателя на облигацията нейната номинална стойност. Като правило, колкото по-дълъг е срокът до падежа на една облигация, толкова по-висок риск има от колебания в цената ѝ. Това е една от причините краткосрочните дългови ценни книжа да дават по-ниска доходност за сметка на ниската волатилност на инвестицията.

Риск от преждевременно обратно изкупуване на облигациите - когато дълговите ценни книжа са емитирани с такава опция и в период на падащи лихвени проценти, емитентите могат да поискат да изкупят обратно облигациите с най-висок купон преди деня на падежа. По този начин ФОНДЪТ е застрашен да загуби потенциалната доходност на облигацията и принуден да реинвестира получените средства в книжа с по-ниска лихвена доходност, което да окаже негативно влияние върху цената на дял от ФОНДА. Рискът от предварително изкупуване на облигациите е характерен най-вече за книжа със средносрочен и дългосрочен матуритет.

2.16. Определяне на емисионната цена и цената на обратно изкупуване на дяловете

НСА на един дял на ФОНДА се определя **всеки работен ден** (наречен ден T+1 „ден, в който се извършва оценяването“) за предходния (наречен ден T „ден, към който се извършва оценката“)

или „ден, за който се отнася оценката“), съобразно Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на ФОНДА, както и с действащата нормативна уредба. Оценка на портфейла се извършва от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, което определя НСА на ФОНДА и НСА на един дял и изчислява ЕС и ЦОИ под контрола на Банката–депозитар.

Времеви график на процедурата за определяне на емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на дяловете на ФОНДА

1. До 10:00 часа на деня, в който се извършва оценката (ден Т+1), Управляващото дружество получава от „Централен депозитар“ АД информация относно сделките за продажба и обратно изкупуване на дялове с приключил сетълмент и за броя дялове на ФОНДА в обращение към края на ден Т;
2. Между 10:00 и 12:00 часа на деня, в който се извършва оценката (ден Т+1):
 - ☞ се определя справедливата стойност за деня, за който се отнася оценката (ден Т), съгласно Правилата за НСА; Данните и/или анализите, използвани при определяне на справедливата стойност се прилагат към изчислението на съответната цена и се съхраняват минимум пет години.
 - ☞ се извършва преоценка на активите по справедлива стойност, изготвя се баланс на ФОНДА и се определя НСА на един дял към деня, за който се отнася оценката (ден Т).
3. До 12:00 часа на деня, в който се извършва оценката (ден Т+1) Управляващото дружество предоставя на Банката–депозитар цялата информация за определената НСА на един дял (включително за броя на продадените и обратно изкупени дялове с приключил сетълмент), както и за изчисленията ЕС и ЦОИ.
4. До 13:00 часа на деня, в който се извършва оценката (ден Т+1) Управляващото дружество получава потвърждение от Банката–депозитар за изчисленията НСА, ЕС и ЦОИ.
5. Управляващото дружество, до края на всеки работен ден (т. е. до 17.00 часа), в който се извършва оценката (ден Т+1), обявява ЕС и ЦОИ на дяловете на ФОНДА, определени за деня, за който се отнася оценката (ден Т):
 - ☞ По подходящ начин посочен в Проспекта за публично предлагане на дялове и Документа с ключова информация на ФОНДА – www.ubbam.bg
 - ☞ На лицето/ата, с което Управляващото дружество има сключен договор за ползване на мрежа от офиси, което/ито ги обявява/т на гишетата за продажба/обратно изкупуване.
6. Управляващото дружество обявява в Комисията обобщена информация за емисионните стойности и цените на обратно изкупуване на дяловете й два пъти месечно – за периода от първо до петнадесето число на месеца и от шестнадесето число до края на месеца. Задължението за уведомяване се изпълнява в срок три работни дни считано от края на съответния отчетен период.
7. Изчисленията съгласно Правилата за НСА ЕС и ЦОИ се публикуват в Интернет страницата на Управляващото дружество- www.ubbam.bg
8. При изчисляване на НСА, ЕС и ЦОИ, Управляващото дружество използва подходящ софтуер, който му позволява да води счетоводството на ФОНДА отделно от своето собствено.
9. Цялата документация и информация, използвана за определяне на НСА, ЕС и ЦОИ се съхранява от Управляващото дружество на хартиен, магнитен, оптичен или друг технически носител минимум 5 години, по начин, осигуряващ достъп до нея единствено на оторизирани от него лица. За допълнителна сигурност, информацията се съхранява и на втори магнитен носител.

2.16.1. Метод и честота на изчисляване на емисионната цена и цената на обратно изкупуване на дяловете

Емисионната стойности Цената на обратно изкупуване се определят всеки работен ден от Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, на базата на оценка на активите и пасивите на ФОНДА за предходния работен ден.

Нетната стойност на активите на един дял (НСА 1/дял) се изчислява по следната формула:

НСА 1/дял = Нетната стойност на активите на ФОНДА / Броят дялове в обръщение

Емисионната стойност (ЕС) е равна на Нетната стойност на активите на един дял на ФОНДА

ЕС = НСА 1/дял

Цената на обратно изкупуване (ЦОИ) се определя на базата на Нетната стойност на активите на един дял на ФОНДА. ФОНДЪТ има две ЦОИ, в зависимост от срока на държане на притежаваните дялове.

ЦОИ на дялове, държани над 1 година = НСА 1/дял

*ЦОИ на дялове, държани под 1 година = НСА 1/дял – 0.4%*НСА 1/дял*

2.16.2. Такси, свързани с емитирането и обратното изкупуване на дяловете

Разходи и такси за инвеститора :

- ☞ разходи за обратно изкупуване, в случай че инвеститорът пожелае да изкупи обратно първоначално придобитите дялове за срок по-малък от 1 година – в размер на 0.40% от нетната стойност на активите на един дял.
- ☞ инвеститорите заплащат съответните банкови такси за извършените от тях преводи.
- ☞ други разходи и такси, предвидени в Тарифата на гишетата, които приемат поръчки във връзка с Фонда.

Инвеститорите придобиват дялове на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ по емисионна стойност и заявяват тяхното обратно изкупуване по цена на обратно изкупуване.

В емисионната стойност на дялове на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ не се включват разходи по емитиране, т.е. тя е равна на нетната стойност на активите на един дял.

Цената на обратно изкупуване на един дял е равна на нетната стойност на активите на един дял, в случай че притежателят на дялове ги държи за срок по-дълъг от 1 година. В случай на желание от страна на притежателя на дялове да извърши обратно изкупуване в по-кратък срок, цената на обратно изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с 0.40% разходи по обратно изкупуване. Разходи по обратно изкупуване не се начисляват, ако от датата на първоначално инвестираната сума е минал срокът по изречение първо. За дата на първоначално инвестираната сума се счита датата, на която притежателят на дялове е закупил дялове за първи път, при условие че не е правил обратно изкупуване на тези дялове за периода. Срокът от 1 година започва да тече отново от момента, в който клиентът продаде всички притежавани от него дялове и подаде поръчка за закупуване на нови.

При промяна на размера разходите за за обратно изкупуване и въвеждане на разходи за емитиране на дяловете на ФОНДА, Управляващото дружество е длъжно да уведоми притежателите на дялове на ФОНДА чрез публикация на интернет страницата си www.ubbam.bg, незабавно след одобрението на промените в Правилата на ФОНДА от Комисията за финансов надзор. Задължението по предходното изречение се изпълнява най-късно на следващия ден след узнаването за одобрението на промените.

Ако е допусната грешка при изчисляване на нетната стойност на активите на един дял, в резултат на която е завишена емисионната стойност или е занижена цената на обратно изкупуване с над 0,5 на сто от нетната стойност на активите на един дял, Управляващото дружество или Банката–депозитар са длъжни да възстановят разликата на притежателя на дялове, закупил дялове по завишена емисионна стойност, съответно продал обратно дяловете си по занижена цена, от средствата на ФОНДА в 10-дневен срок от констатирането на грешката, освен ако притежателят на дялове е бил недобросъвестен.

Ако е допусната грешка при изчисляване на нетната стойност на активите на един дял, в резултат на която е занижена емисионната стойност или е завишена цената на обратно изкупуване с над 0,5 на сто от нетната стойност на активите на един дял, Управляващото дружество или Банката–

депозитар са длъжни да възстановят на ФОНДА дължимата сума за собствена сметка в 10-дневен срок от констатирането на грешката.

При своевременно подаване на поръчка за отказ, сделка не се осъществява.

Инвеститорите заплащат съответните банкови такси за извършените от тях преводи.

Поръчки за едновременна подажба на дялове от ФОНДА и покупка на дялове от друга колективна инвестиционна схема (КИС), също управлявана от Дружеството, и обратно могат да се подават само за КИС в една и съща валута.

В случаите на едновременна продажба на дялове на ФОНДА и покупка на дялове от друг левов договорен фонд, също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, инвеститорият заплаща разходите за обратно изкупуване в случай, че от първоначалното придобиване на дяловете в изтекъл срок по-малък от 1 година. Разходите за обратно изкупуване на Фонда са посочени в т. 2.16.2.

Ако от първоначалното придобиване на дяловете, които инвеститорият продава в рамките на едновременната продажба на дялове на ФОНДА и покупка на дялове от друг левов договорен фонд, също организиран и управляван от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, е изминал срок повече от 1 година, дяловете се изкупуват обратно, съответно придобиват, по нетна стойност на активите на един дял.

В случай че инвеститорият не продава цялото притежавано от него количество дялове и желае издаване на депозитарна разписка за остатъка, както и за новопридобитите дялове, той следва да заплати таксата за издаване на депозитарна разписка за покупката.

Поръчките за издаване и обратно изкупуване на дялове на ФОНДА се изпълняват само ако инвеститорият е осигурил средства за изпълнението на самата сделка и е заплатил съответните такси по Тарифата на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД е осигурило мрежа от офиси (гишета), където инвеститорите могат да подават поръчки за покупка и продажба на дяловете на ФОНДА. Това са клоновете на „Обединена Българска Банка“ АД в страната, посочени в Приложение № 1 към настоящия Прспект, включително и във Виртуалния клон на „ОББ“ АД.

В случай че извършват покупка или продажба на дялове на ФОНДА през тази мрежа, инвеститорите не заплащат допълнителни брокерски такси и комисионни, свързани с осъществяването на реална сделка по емитирането или обратното изкупуване на дялове на ФОНДА.

Когато ФОНДЪТ инвестира в дялове на други колективни инвестиционни схеми или предприятия за колективно инвестиране, управлявани пряко или по делегация от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД или от друго дружество, с което „ОББ Асет Мениджмънт“ АД е свързано чрез общо управление или контрол, или чрез значително пряко или непряко участие, „ОББ Асет Мениджмънт“ АД или другото дружество няма да събират такси при продажбата и обратното изкупуване на дяловете на тази колективна инвестиционна схема.

2.17. Начини, местата и честотата на публикуване на емисионната цена и цената на обратно изкупуване на дяловете

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД публикува емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дялове на ФОНДА всеки работен ден до края на работното време, т.е. до 17.00 часа, на интернет страницата на Управляващото дружество www.ubbam.bg. Други съобщения, предвидени в закона и Правилата на ФОНДА се публикуват на същата интернет страница.

Инвеститорите могат да се запознаят с Прспекта, Правилата на ФОНДА, Документа с ключова информация за инвеститорите и периодичните отчети, както и да получат допълнителна информация всеки работен ден от 8:30 до 17:00 часа в:

- ☞ Офиса на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД: Бул. „Витоша“ 89 Б, 1463 София, България, тел. за контакти: (+ 359 52) 689143 – регионален мениджър за райони Варна, Русе, Велико Търново; (+ 359 2) 8113778 – регионален мениджър за райони Благоевград, София – Изток; (+ 359 2) 8113774 - регионален мениджър за райони Враца, София – Запад; (+359

56) 897003 - регионален мениджър за райони Бургас, Пловдив, Стара Загора; електронна поща: ubbam@ubb.bg;

- ☞ Клоновете на „Обединена Българска Банка“ АД в страната, както са посочени в Приложение № 1 към настоящия Проспект, в рамките на работното им време с клиенти, понеделник до петък от 8.30 до 16.30 часа;
- ☞ Интернет страницата на Управляващото дружество на адрес: www.ubbam.bg

2.18. Информация относно начина, размера и изчисляването на възнаграждението, платимо от договорния фонд на управляващото дружество, депозитаря или трети лица, както и възстановяването на разходите от договорния фонд на управляващото дружество, депозитаря или трети лица

Възнаграждението, платимо от ФОНДА на Управляващото дружество

Възнаграждението на Управляващото дружество се определя като процент в размер на 2.25% (две цяло и двадесет и пет на сто) от средно годишната нетна стойност на активите на ФОНДА. Изчислява се всеки работен ден на базата на работните дни в годината, като в края на годината се изравнява. В случай, че се получи надплатена сума от страна на ФОНДА, тя се приспада от възнаграждението за месец Декември. Управляващото дружество удържа уговореното възнаграждение месечно като нарежда плащането от сметките на ФОНДА в Банката-депозитар към посочена от него сметка до 10-то (десето) число на месеца, следващ месеца, за който възнаграждението се дължи.

Възнаграждението, платимо от ФОНДА на Банката депозитар

Изчислява се за всеки месец, на базата на сключения договор за депозитарни услуги, като това са: такса за проверка на изчислената от Управляващото дружество нетна стойност на активите, нетна стойност на активите на един дял, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ФОНДА, такса за съхранение и трансфери на финансови инструменти, банкови такси за преводи, такси за корпоративни събития, съдействие при прилагане на Спогодба за избягване на двойно данъчно облагане/ и други текущи разходи, свързани с управлението на портфейла на ФОНДА.

Възнаграждението, платимо от ФОНДА на трети лица (инвестиционни посредници, Централен депозитар, Комисия за финансов надзор)

Изчислява се на базата на сключен договор или тарифа на третите лица.

Възстановяване на разходи от ФОНДА

ФОНДА възстановява разходи направени от Управляващото дружество, само когато то е направило такива при учредяването на ФОНДА.

ФОНДЪТ не възстановява разходи на други трети лица.

2.19. Информация относно политика за обезпечение

Политика за обезпеченията и за реинвестиране на паричното обезпечение на Фонда и Политика за предвиждане на евентуални загуби от активи, получени като обезпечение на Фонда по чл. 48а, ал. 9 и 11 от Наредба № 44 ще се прилагат, ако предварително се предвиди в Правилата за дейността на Фонда и неговия актуален Проспект, Фондът да инвестира в деривативни финансови инструменти, които изискват като обезпечение активи, както и да прилага техники за ефективно управление на портфейла, в резултат на които ще получава като обезпечение активи.

При използване на техники за ефективно управление на портфейла и при сключване на сделки с извънборсово търгувани деривативни инструменти, Фондът може да получава обезпечение с цел намаляване на риска от неплатежоспособност на контрагента. Всяко обезпечение, което Фондът получава за тази цел, следва да съответства на приложимото законодателство и по-специално по отношение на изискванията за ликвидност, оценяване, качество на емитента, корелацията и риска, свързан с управление на обезпечението.

В случаите, когато от името и за сметка на Фонда се извършват сделки с извънборсови финансови деривати и се използват техники за ефективно управление на портфейла, всяко обезпечение, използвано за намаляване на рисковата експозиция към насрещната страна, по всяко време следва да отговаря на следните критерии:

- 1.** ликвидност - всяко получено обезпечение, с изключение на паричните средства, трябва да е с висока ликвидност и да се търгува на регулиран пазар или многостранна система за търговия с прозрачно определяне на цените, така че да може да бъде продадено бързо на цена, близка до неговата оценка преди продажбата;
- 2.** оценяване - всяко получено обезпечение да бъде оценявано най-малко веднъж дневно. Активи с висока волатилност не се приемат като обезпечение, освен ако е предвиден достатъчно консервативен процент, с който се намалява предоставеното обезпечение (хеъркът);
- 3.** високо качество на емитента;
- 4.** корелация - да бъде издадено от емитент, който е независим от контрагента по сделката и който се очаква да не прояви силна зависимост от резултатите от дейността на контрагента;
- 5.** диверсификация на обезпечението - да бъде достатъчно диверсифицирано по отношение на държавите, пазарите и емитентите, като експозицията към определен емитент не трябва да превишава 20% от нетната стойност на активите на Фонда;
- 6.** рискове, свързани с управление на обезпечението;
- 7.** при прехвърляне на дял полученото обезпечение се държи от депозитаря на колективната инвестиционна схема;
- 8.** колективната инвестиционна схема може да пристъпи към изпълнение върху полученото обезпечение по всяко време без позоваване на насрещна страна или одобрение от нея;
- 9.** непаричното обезпечение не може да се продава, реинвестира или залага;
- 10.** паричното обезпечение може само да бъде:
 - а)** вложено на депозит при лице по чл.38, ал.1, т.6 от ЗДКИСДПКИ ;
 - б)** инвестирано във висококачествени държавни ценни книжа;
 - в)** използвано за целите на обратни репо-сделки, при условие че сделките са с кредитни институции, които са обект на пруденциален надзор, и че Фонда може по всяко време да получи обратно пълната парична сума заедно с дължимите лихви;
 - г)** инвестирано в краткосрочни фондове на паричния пазар.

Управляващото дружество приема като обезпечение за сметка на Фонда:

1. Парични средства;
2. Облигации, издадени или гарантирани от държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, техни централни банки, техни органи на местното самоуправление, от Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети държави с кредитен рейтинг, не по-нисък от инвестиционен, присъден от агенция за кредитен рейтинг, регистрирана или сертифицирана съгласно Регламент (ЕС) № 1060/2009.

Управляващото дружество определя изискуемата степен на обезпечение в съответствие с приложимите за Фонда лимити за риск към контрагента и отчитайки естеството и характеристиките на сделките, контрагента и неговата кредитоспособност и преобладаващите пазарни условия.

Управляващото дружество на Фонда прави намаление на предоставеното обезпечение (хеъркът), като взема предвид следните фактори:

1. Вид на полученото обезпечение;
2. Матуритет на обезпечението (ако е приложимо);
3. Кредитен рейтинг на емитента на обезпечението (ако е приложимо).

Допълнително намаление (хеъркът) на предоставеното обезпечение може да бъде направено, когато то е във валута, различна от евро.

Непаричното обезпечение се съхранява по подсметка на Фонда при неговия Депозитар. То не може да се продава, реинвестира или залага.

Фондът може да продава финансовите инструменти, предоставени като обезпечение, в случаите, когато насрещната страна не е изпълнила свои задължения по договора за репо сделка и съгласно договора неизпълнението дава такова право на Фонда.

Паричните средства, приети като обезпечение, могат да бъдат инвестирани само по следния начин:

1. Да бъдат вложени на депозит в лице по чл. 38, ал. 1, т. 6 ЗДКИСДПКИ;
2. Да бъдат инвестирани във висококачествени държавни ценни книжа;
3. Да бъдат използвани за целите на обратни репо сделки, при условие че сделките са с кредитни институции, които са обект на пруденциален надзор, и че Фондът по всяко време може да получи обратно пълната парична сума заедно с дължимите лихви.
4. Да бъдат инвестирани в краткосрочни фондове на паричния пазар.

Паричните средства, приети като обезпечение, се инвестират при спазване на принципите за диверсификация, приложими към непаричното обезпечение.

Фондът може да претърпи загуби при инвестиране на полученото парично обезпечение, ако стойността на направената инвестиция се понижи. Той ще бъде задължен да покрие разликата в стойността между първоначално полученото обезпечение, подлежащо на връщане на контрагента, и получената от продажбата на инвестицията сума, което ще доведе до загуба за Фонда

3. Информация относно Депозитаря (Банката – депозитар):

3.1. Наименование, правно-организационна форма, седалище.

Наименование: ТБ "Юробанк България" АД

Седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, район Витоша, Околовръстен път № 260;

Дата на учредяване: 15.05.1991 г.

Вписано в Регистъра на търговските дружества с Решение № 1 на 7-ми състав на СГС от 15.05.1991 г. по ф.д. № 10646/1991 г, парт. № 414, том 4, стр. 91, пререгистрирана в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 000694749;

Лицензия № Б 05 / 02.04.1991 г., издадена от Българска Народна Банка (БНБ) за извършване на банкова дейност;

Телефони : (+359 2) 8166 214, 8166 236

Факс : (+359 2) 988 81 91, 988 81 10

Електронен адрес (e-mail) : custody@postbank.bg

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

Юробанк България по използва следните Банки-поддепозитари на чужди капиталови пазари:

- Bank of New York Mellon
- Eurobank Ergasias S.A.
- Bancpost, Romania
- Clearstreambanking, Luxembourg
- Deutsche Bank A.Ş., Turkey
- Стопанска Банка АД – Скопие, Македония

3.2. Договор за депозитарни услуги. Функции на Банката-депозитар

Отношенията между управляващото дружество, представляващо договорния фонд, от една страна и банката депозитар, от друга страна, се уреждат с договор.

Договорът с банката депозитар се сключва при спазване на установените изисквания и ограничения в ЗДКИСДПКИ, актовете по прилагането му и в Регламент (ЕС) 2016/438.

Минималните задължителни елементи на договора между управляващото дружество и депозитаря се определят с Регламент (ЕС) 2016/438, както следва:

а) описание на услугите, които ще бъдат предоставяни от депозитаря, както и на процедурите, които депозитарят трябва да въведе за всеки вид активи, в който Фондът може да инвестира, и който му се поверява;

б) описание на начина, по който ще се осъществяват функциите по съхранение и надзор в зависимост от вида активи и географските региони, в които Фондът възнамерява да инвестира, в т.ч. във връзка със задълженията по съхраняване, списъците с държави и процедурите за добавяне или премахване на държави от тези списъци. Това е в съответствие с информацията, предоставена в правилата на Фонда, в учредителните документи и в документите за предлагане, касаещи активите, в които Фондът може да инвестира;

в) срокът на валидност и условията за изменение и прекратяване на договора, включително обстоятелствата, които могат да доведат до прекратяване на договора, както и информация за процедурата за прекратяване и процедурите, посредством които депозитарят предава цялата съществена информация на своя правопреемник;

г) задълженията за поверителност, приложими по отношение на страните съгласно съответните законови и подзаконови разпоредби. Тези задължения не възпрепятстват възможността за компетентните органи да разполагат с достъп до съответните документи и информация;

д) средствата и процедурите, посредством които депозитарят предава на управляващото дружество цялата информация, която е необходима на това дружество, за да изпълнява задълженията си, включително да упражнява всички свързани с активите права, и за да може да има своевременна и точна представа за сметките на Фонда;

е) средствата и процедурите, посредством които управляващото дружество предава на депозитаря цялата информация, от която той се нуждае, за да изпълнява задълженията си — или осигурява достъпа му до нея, включително процедурите, посредством които депозитарят ще получава информация от други лица, определени от управляващото дружество;

ж) процедурите, които се прилагат при планирано изменение на правилата на Фонда, на учредителните документи или на документите за предлагане, като подробно се описват обстоятелствата, при които депозитарят трябва да бъде информиран или при които е необходимо предварителното съгласие на депозитаря, за да се пристъпи към изменението;

з) цялата необходима информация, която трябва да се обмени между управляващото дружество, или трето лице, действащо от името на Фонда, от една страна, и депозитаря — от друга, свързана с продажбата, записването, откупуването, емитирането, обезсилването и обратното изкупуване на дялове на Фонда;

и) цялата необходима информация, която трябва да се обмени между управляващото дружество, или трето лице, действащо от името на Фонда, от една страна, и депозитаря — от друга, във връзка с изпълнението от депозитаря на задълженията му;

й) когато страните по договора възнамеряват да възложат на трето лице да изпълнява техните съответни задължения — задължението редовно да предоставят информация за всяко определено трето лице, а при поискване — информация за използваните критерии за избор на третото лице и предвидените стъпки за контролиране на действията на избраното трето лице;

к) информацията за задачите и отговорностите на страните по договора във връзка със задълженията им в областта на предотвратяването на прането на пари и борбата с финансирането на тероризма;

л) информацията за всички парични сметки, открити на името на управляващото дружество, действащо от името на Фонда, и процедурата за уведомяване на депозитаря за откриването на нова сметка;

м) информацията за поэтапната процедура на депозитаря, в т.ч. за лицата в управляващото дружество, към които депозитарят трябва да се обърне, когато започне такава процедура;

н) задължението, поето от депозитаря, да извести, щом научи, че разделението на активите не е — или вече не е — достатъчно, за да бъдат те защитени от несъстоятелност на третото лице, на което в съответствие с член 22а от Директива 2009/65/ЕС са делегирани функции по съхранение в дадена юрисдикция;

о) процедурите, с които на депозитаря се позволява във връзка със задълженията му да проучва действията на управляващото дружество и да оценява качеството на получената информация, включително чрез получаване на достъп до счетоводните книги на управляващото дружество или чрез посещения на място;

п) процедурите, с които управляващото дружество може да анализира резултатите на депозитаря по отношение на договорните му задължения.

Информацията за средствата и процедурите по букви а) — п) се посочва в договора за определяне на депозитар и във всяко последващо негово изменение.

В договора, удостоверяващ определянето на депозитаря, както и във всяко последващо споразумение, се посочва приложимото към съответния договор право.

Безналичните финансови инструменти, притежавани от ФОНДА, се вписват в регистъра на "Централен депозитар" АД към подсметката на Банката-депозитар, а останалите му активи се съхраняват в Банката-депозитар, която извършва и всички плащания за сметка на ФОНДА.

Банката депозитар извършва депозитарно обслужване на договорния фонд като съхранява и осъществява надзор върху активите на Договорния Фонд при спазване на установените изисквания и задължения, предвидени в ЗДКИСДПКИ, актовете по прилагането му и в Регламент (ЕС) 2016/438 на Комисията от 17 декември 2015 година за допълнение на Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на задълженията на депозитарите (Регламент (ЕС) 2016/438), в това число:

1. осигурява, че издаването, продажбата, обратното изкупуване и обезсилването на дяловете на договорния фонд се извършват в съответствие със закона и правилата на договорния фонд;
2. осигурява, че стойността на дяловете на фонда се изчислява при спазването на закона и правилата на колективната инвестиционна схема;
3. осъществява редовна проверка за съответствие между сметките, които водят управляващото дружество и депозитарят за активите на колективната инвестиционна схема, а в случаите по чл. 37а от ЗДКИСДПКИ – и със сметките, които води третото лице;
4. осигурява превеждане в обичайните срокове на всички парични средства в полза на колективната инвестиционна схема, произтичащи от сделки с нейни активи;
5. осигурява, че доходът на фонда се разпределя в съответствие със закона и с правилата на фонда;
6. се отчита най-малко веднъж месечно пред управляващото дружество за поверените активи и извършените с тях операции, включително като предоставя пълен опис на активите на договорния фонд, до 5-о число на следващия месец;
7. осъществява наблюдение на паричните потоци на фонда, включително следи дали всички плащания, извършени от инвеститорите или от тяхно име и за тяхна сметка при записването на дялове на фонда, са получени и осчетоводени по сметки, които:
 - 7.1. са открити на името на Фонда или на името на Управляващото Дружество, действащо от името и за сметка на фонда, или на името на банката-депозитар, действаща от името и за сметка на фонда;
 - 7.2. са открити в централна банка, банка, лицензирана по реда на Закона за кредитните институции, банка, лицензирана в държава членка, или банка, получила разрешение в трета държава, и
 - 7.3. се управляват при спазване на б. „и“ по-горе;
8. управлява паричните средства на фонда, като:
 - 8.1. поддържа отчетност и води сметките по начин, който позволява във всеки един момент незабавно да се разграничат държаните активи на фонда от активите, държани за друг клиент, както и от собствените активи на банката депозитар;

- 8.2. поддържа отчетност и води сметките по начин, който осигурява тяхната точност;
- 8.3. осъществява редовна проверка за съответствие между сметките, които водят управляващото дружество и банката депозитар за активите на фонда, а в случаите по чл. 37а от ЗДКИСДПКИ – и със сметките, които води трето лице;
- 8.4. предприема необходимите мерки, за да осигури, че всички парични средства на фонда, депозирани при трето лице, могат да бъдат ясно разграничени от паричните средства на банката депозитар и на това трето лице чрез индивидуални сметки на титулярите, водени от третото лице, или чрез еквивалентни мерки, които постигат същото равнище на защита;
- 8.5. предприема необходимите мерки, за да осигури, че паричните средства на фонда по сметките при лице по т. 7 по-горе се държат по индивидуална сметка или по сметки отделно от всички сметки за държане на парични средства на лицето, на чието име се съхраняват активите на фонда;
- 8.6. въвежда подходяща организация и предприема необходимите действия за свеждане до минимум на риска от загуба или от намаляването им в резултат на злоупотреба, измама, лошо управление, неправилно водене и съхранение на отчетност, включително при небрежно поведение.

9. контролира възнаграждението на Управляващото Дружество да е изчислено и изплатено в съответствие със ЗДКИСДПКИ и с тези правила.

10. съдейства на договорния фонд за получаване на информация и участие на общи събрания на емитентите, в чиито финансови инструменти фонда е инвестирал и поема други задължения, свързани с поверените активи, съгласно сключения договор и разпоредбите на действащото законодателство.

При изпълнение на задълженията си Банката-депозитар действа независимо и единствено в интерес на всички притежатели на дялове на ФОНДА.

В случай на загуба на някой от финансовите инструменти под нейно попечителство банката депозитар възстановява на фонда финансов инструмент от същия вид или паричната му равностойност без прекомерно забавяне.

Банката депозитар не носи отговорност за загубите, ако докаже, че те са вследствие на външно събитие, което е извън неговия контрол и чиито последици са неизбежни независимо от предприетите мерки за предотвратяването им.

Банката депозитар отговаря пред Управляващото дружество и пред притежателите на дялове за всички други претърпени от тях вреди, причинени в резултат на проявена небрежност или умишлено неизпълнение на задълженията на банката депозитар по ЗДКИСДПКИ от служители на депозитаря или членове на управителните или контролните му органи.

Делегирането на правомощия по реда на чл. 37а от ЗДКИСДПКИ не освобождава депозитаря от отговорността, посочена по-горе в настоящия документ и в чл.36, ал.1-4 от Правилата на ФОНДА. Отговорността на депозитаря не може да се изключва или ограничава със споразумение.

Всяко споразумение, сключено в противоречие с горното, е нищожно.

Притежателите на дялове могат да търсят отговорност от банката депозитар пряко или косвено чрез управляващото дружество, при условие че това не води до изплащане на обезщетения, които вече са изплатени, или до неравностойно третиране на притежателите на дялове във фонда.

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

Банката-депозитар може да бъде банка, която отговаря на изискванията на чл. 35 от ЗДКИСДПКИ. Банката-депозитар, както и членовете на управителните и контролните и органи не могат да бъдат едно и също или свързано лице с Управляващото дружество на ФОНДА, както и с членовете на управителните и контролни органи на Управляващото дружество.

Банката-депозитар, когато действа за сметка на ФОНДА не може да ползва заеми освен в нормативно определените случаи.

Банката - депозитар, когато действа за сметка на ФОНДА, не може да предоставя заеми, нито да бъде гарант на трети лица.

Банката – депозитар не може да прихваща свои вземания срещу ФОНДА за сметка на поверените ѝ парични средства и финансови инструменти на ФОНДА.

Правила за определяне на възнаграждението на Банката-депозитар

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

Банката-депозитар получава и такси и комисионни, в съответствие с Приложение към договора с Управляващото дружество и с реално извършените от нея разходи.

Замяна на Банката-депозитар и правила за осигуряване на интересите на притежателите на дялове в случай на такава замяна

Замяна на банката депозитар се допуска след одобрение от Комисията по предложение на заместник-председателя при условията и по реда на ЗДКИСДПКИ и Наредба 44 от 20 октомври 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Наредба 44).

Съгласно приложимата нормативна уредба договорът с Банката - депозитар може да бъде прекратен при следните условия:

- по взаимно съгласие на страните, изразено в писмен вид;
- едностранно от всяка от страните, с тримесечно писмено предизвестие;
- при прекратяване на Фонда;
- при отнемане на лиценза на Управляващото дружество за извършване на дейност като управляващо дружество;
- при отнемане на разрешението на Управляващото Дружество за управление Договорния Фонд;
- при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на Управляващото Дружество.
- при отнемане на лиценза или обявяване в несъстоятелност на банката депозитар;
- при изменение от БНБ на лиценза на банката депозитар, като изключване или ограничаване определени дейности, необходими за изпълнението на депозитарните услуги

Договорът с банката депозитар може да бъде прекратен от Управляващото дружество, за сметка на ФОНДА с тримесечно предизвестие след одобрение от Комисията на замяната на банката депозитар.

Съветът на директорите на Управляващото дружество е длъжен да подаде до Комисията необходимите документи за одобряване на замяната на Банката-депозитар незабавно след узнаване, че Банката-депозитар е спряла да отговаря на изискванията по чл. 35 от ЗДКИСДПКИ.

В договора с Банката-депозитар задължително се определят конкретни срокове, условия, ред и процедури за прехвърляне на активите на ФОНДА при друга Банка-депозитар, съгласно сключен с нея договор, след одобрение от Комисията на замяната на Банката-депозитар и изтичането на съответното предизвестие. Тези срокове не могат да бъдат по-дълги от 10 дни от получаване на одобрението за замяната от Комисията по предложение на заместник-председателя.

Замяната на банката депозитар се извършва по начин, гарантиращ без прекъсване изпълнение на задълженията по чл. 36, ал. 2 от Правилата на ФОНДА.

При поискване от инвеститорите ще им бъде предоставена актуална информация по т. 3 от настоящия проспект.

4. Информация относно консултантските фирми или външните консултанти, които предоставят съвети по договор и чието възнаграждение са изплаща от активите на ФОНДА

Към датата на актуализация на Проспекта на ФОНДА няма външни консултанти, на които се заплаща за сметка на ФОНДА.

5. Информация относно организацията на плащанията в полза на притежателите на дялове, обратното изкупуване на дялове и предоставянето на информация относно колективната инвестиционна схема.

Плащанията в полза на притежателите на дялове във връзка с поръчки за обратно изкупуване на дялове се извършва от Управляващото дружество в полза на притежателите на дялове по изрично посочена банкова сметка в „ОББ“ АД, когато поръчката за обратно изкупуване е подадена в клон на ОББ АД съгласно списък, Приложение 1 към настоящия Проспект;

След пускането на поръчка за обратно изкупуване на дялове на ФОНДА, на следващия работен ден, на базата на изчислената цена на обратно изкупуване на дялове, се извършва регистрацията в Централен депозитар на обратно изкупените дялове. След приключил сетълмент на сделката, в рамките на 10 дни от регистрираната поръчка, се извършва и плащането на сумата по поръчката за обратно изкупуване на дяловете на ФОНДА по сметката, която клиента е посочил в поръчката. Управляващото дружество предоставя информация относно КИС, която се публикува на интернет страницата на дружеството (www.ubbam.bg).

6. Други информации относно инвестициите:

6.1. Резултати от дейността на колективната инвестиционна схема (когато е приложимо) за предишни години.

Публичното предлагане на дяловете на ФОНДА стартира на 31.01.2005г.

Данни за резултатите от дейността на Фонда за предишни години може да бъдат намерени в одитираните годишни финансови отчети на Фонда, добавени към настоящия Проспект и достъпни за инвеститорите на адреса на управляващото дружество в гр. София 1463, Милениум Център, бул. Витоша № 89Б, ет.6, всеки работен ден между 8:30 и 17:00 ч., електронен адрес: ubbam@ubb.bg, както и във всички офиси („гишета“), в които се предлагат дялове на Фонда (вж Приложението) и на електронната страница на Управляващото дружество в интернет www.ubbam.bg. Финансовите отчети на фонда са публикувани и на електронната страници в Интернет на Комисията за финансов надзор.

1) нетна стойност на активите (НСА) на един дял в началото на периода :

Дата	04.01.2016 г.	03.01.2017 г.*	02.01.2018 г.
НСА / 1 дял	156.4260 лв.	17.5379 лв.	18.4941 лв.

* С Решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество от 04.07.2016г. е предприета промяна на номиналната стойност на един дял на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ от 100 лева на 10 лева, промяната е валидна от 21.07.2016 г.

2) НСА на един дял в края на периода :

<i>Дата</i>	30.12.2016*	29.12.2017 г.	31.12.2018 г.
НСА / 1 дял	17.5573 лв.	18.5102 лв.	16.9217 лв.

* С Решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество от 04.07.2016г. е предприета промяна на номиналната стойност на един дял на ДФ "ОББ Балансиран Фонд" от 100 лева на 10 лева, промяната е валидна от 21.07.2016 г.

3) минимална, максимална и среднопретеглена емисионна стойност (ЕС) и цена на обратно изкупуване (ЦОИ) за всяка една от последните 3 години :

	ЕС	ЦОИ без такса	ЦОИ с такса	ЕС	ЦОИ без такса	ЦОИ с такса	ЕС	ЦОИ без такса	ЦОИ с такса
Година	2016			2017			2018		
Минимална стойност	15.4352	15.4352	15.3734	17.5379	17.5379	17.4677	16.8721	16.8721	16.8046
Максимална стойност	17.5855	17.5855	17.5152	19.1915	19.1915	19.1147	18.6995	18.6995	18.6247
Среднопретеглена стойност	15.8610	15.8610	15.7976	18.6020	18.6020	18.5275	17.7108	17.7108	17.6399

*Считано от 29.03.2012г. е въведена Цена на обратно изкупуване с разходи за обратно изкупуване, в която е включена такса в размер на 0.40% от НСА на един дял за дялове, държани до 18 месеца. Сроктът от 18 месеца тече от датата на първоначално инвестираната сума.

* С Решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество от 04.07.2016г. е предприета промяна на номиналната стойност на един дял на ДФ "ОББ Балансиран Фонд" от 100 лева на 10 лева, промяната е валидна от 21.07.2016 г. и съответно цените са приравнени на новия номинал за целите на таблицата

4) брой дялове в обращение към края на годината, както и брой емитирани, продадени и обратно изкупени дялове за всяка една от последните 3 години :

<i>Година</i>	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове в обръщение в края на периода
2016 преди смяната на номинала	1 347.3367	3 976.2995	44 482.6303
брой дялове в обръщение след смяната на номинала			444 826.3030
2016 след смяната на номинала	43 802.4395	24 042.4021	464 586.3404
2017	222 718.0051	66 218.9477	621 085.3978
2018	107 492.6945	112 884.1374	615 693.9549

Стойността на дяловете на ФОНДА и доходът от тях могат да се понижат. Печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в

пълния им размер. Инвестициите във ФОНДА не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или с друг вид гаранция.

6.2. Профил на типа инвеститор, за който ФОНДЪТ е предназначен.

Инвеститорът в дялове на ФОНДА има дългосрочни инвестиционни цели за нарастване стойността на инвестираните от него средства, чрез реализиране на умерена доходност (капиталови печалби, доходи от лихви и дивиденди), като същевременно бъде минимизиран рискът от инвестирането в ценни книжа.

Типичният инвеститор в дялове на ФОНДА търси професионално управление на инвестираните си средства, висока ликвидност и ниско ниво на риск.

Инвеститор в дялове на ФОНДА може да бъде всяко българско или чуждестранно юридическо и физическо лице, което има изложените по-горе инвестиционни цели, както и се стреми да извлече *ползите и предимствата* на колективната схема на инвестиране.

- ☞ **Диверсификация.** *Рискът е разпределен и, следователно, намален.*
- ☞ Чрез притежаването на дялове на ФОНДА вместо индивидуални акции или облигации, рискът се разпределя. Чрез инвестирането в по-голям брой активи загубата по отделна инвестиция се минимизира от печалба при други. Самостоятелното инвестиране е по-трудно и често е невъзможно да се изгради такъв тип портфейл, предвид необходимите за това средства.
- ☞ **Професионално и по-евтино управление** – за единичния инвеститор е по-скъпо наемането на професионалист, който да управлява инвестициите.
- ☞ **Ефективност на разходите и икономия от мащаба** – като търгува с големи обеми от ценни книжа, ФОНДЪТ има възможност да реализира икономии от мащаба и така да осъществява сделките си с по-ниски транзакционни разходи, реализирани от индивидуалните инвеститори.
- ☞ **Ликвидност** – дяловете на ФОНДА могат да бъдат конвертирани в парични средства по всяко време.
- ☞ **Възможност за инвестиране на временно свободни средства.**
- ☞ Влагайки средствата си във ФОНДА, притежателят на дялове **има достъп** до пазари недостъпни или не толкова ефективни за индивидуално инвестиране;
- ☞ **Данъчни облекчения** – към момента на актуализация на настоящия Проспект, в България печалбите от търговия с ценни книжа, търгувани на регулирани пазари, не се облагат;
- ☞ Дейността на ФОНДА е под **строг нормативен контрол**. Тя е публична – открита за инвеститорите, изцяло съобразена с действащото законодателство и се контролира от Банка-депозитар, независима от Управляващото дружество, Комисията за финансов надзор и “Централен депозитар” АД;
- ☞ Да се купят и продадат дялове на ФОНДА е **лесно**.

ФОНДЪТ е насочен към инвеститори, търсещи комбинация от умерен риск, доход и капиталови печалби. ФОНДЪТ структурира и управлява портфейл от ценни книжа с ниско до средно ниво на риск и това е и рисковият профил на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на ФОНДА.

Типичният инвеститор в дялове на ФОНДА е по правило индивидуалният инвеститор, склонен да рискува премерено и да вложи спестяванията си или част от тях в един алтернативен финансов инструмент, който дава възможност за постигане на по-висока доходност, от обикновен банков депозит, въпреки риска, който носи и без да бъде гарантиран положителен резултат от инвестицията. Целта на инвеститора в дялове на ФОНДА е активите, които е вложил да бъдат увеличавани плавно и последователно, чрез сравнително постоянна доходност, като в същото време бъдат минимизирани риска, непостоянството и променливостта на портфейла му от ценни книжа, както е например при такъв, съставен единствено от акции.

За инвеститора в дялове на ФОНДА е характерна склонността към овладян и контролиран риск. Това е човек, който с доходите си успява да посрещне ежедневните си разходи и има възможност да мисли за бъдещето в средносрочен и дългосрочен план.

Инвеститорът в дялове на ФОНДА 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 ФОНДА е насочена и към банки, колективни схеми за инвестиране, пенсионни и застрахователни дружества и други фирми, на които законодателството не забранява да влагат част от активите си в портфейли от ценни книжа. Това са инвеститори, които биха желали да диверсифицират риска на собствените си портфейли от ценни книжа или да инвестират временно свободните си парични средства.

7. Икономическа информация:

7.1. Евентуални разходи или такси, различни от разходите, посочени в т.2.16.1 от настоящия Проспект, разделени според това, дали се плащат от притежателя на Дялове, колективната инвестиционна схема и управляващото дружество

Евентуални разходи и такси плащани от ФОНДА:

- за организиране (учредяване);
- към Управляващото дружество за изготвяне на всички необходими документи за получаване на разрешение от Комисията за финансов надзор;
- за възнаграждение на Управляващото дружество;
- за възнаграждение на Банката-депозитар на ФОНДА;
- 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 и други такси посочени в Тарифата на Комисията;
- по договор с "Централен депозитар" АД и други такси, съгласно тарифата на "Централен депозитар" АД;
- Разходите по осъществени сделки с прехвърляеми ценни книжа и при преоценка на инвестициите в прехвърляеми ценни книжа, разходите от отрицателни курсови разлики, извънредни разходи, които не са по вина на длъжностни лица, както и други разходи, определени по предвидения в закона ред;
- Други разходи, посочени в тези Правила за сметка на Фонда, съдебни и други разходи, свързани със защита интересите на притежателите на дялове във ФОНДА, както и други извънредни разходи, свързани с дейността на ФОНДА.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД ежедневно начислява всички дължими за сметка на ФОНДА разходи. Съгласно Правилата на ФОНДА, всички разходи, свързани с дейността на ФОНДА (които се заплащат със средства на ФОНДА) не могат да надвишават 5 % от средната годишна нетна стойност на активите по баланса на ФОНДА.

Евентуални разходи и такси плащани от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, във връзка с осъществяване на организирането и управлението на дейността на ФОНДА, са както следва :

- по подготовката и вземането на инвестиционни решения;
- по анализите на финансовите пазари;

- по определяне на нетната стойност на активите, на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ФОНДА;
- по упражняване на правата по финансовите инструменти, собственост на ФОНДА, с изключение на свързаните с тази дейност разходи, които са за сметка на ФОНДА;
 - разходите по водене на счетоводството на ФОНДА;
 - правно обслужване;
 - маркетинг и реклама на ФОНДА.

7.2. Дата на актуализация на Проспекта: 20.05.2019 г.

**Списък на местата за публично предлагане и обратно изкупуване на дялове
на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“**

Предлагане (продажба) и обратно изкупуване на дялове на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ се осъществява в офиса на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, и клоновете на Обединена Българска Банка АД, както следва:

Офис	Адрес, телефони
Виртуален клон U-ФОНД - http://ebb.ubb.bg Работно време 0.00-24.00 часа	
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД	Бул. „Витоша“ 89 Б, 1463 София, България, Тел.: (+359) (2) 811 3760-67, 811 374-78 Работно време: от понеделник до петък: 8.30-17.00 часа

	Регион	Клон	Адрес, телефони
1	София Изток	Александър Малинов	1784 София, бул. "Александър Малинов" 31 Тел.: 02/ 8922843 Факс: 02/ 8810008 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
2	София Изток	Бизнес парк - София	1715 София, Младост 4, Бизнес-парк София, сграда № 8 Тел.: (+359) 2 976 1065, 976 1061 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
3	София Изток	Дианабад	Гр.София,ж.к.Дианабад , бул.Никола Габровски № 61 Тел.: 02/ 8169031 Факс: 02/ 9624583 Работно време: 8:30 - 16:30, пон-петък
4	София Изток	Дондуков	гр. София, бул. "Дондуков" 27 Тел.: 02/ 9308191 Факс: 02/ 9308199 Работно време: 8:30 - 16:30, пон-петък
5	София Изток	Драган Цанков	1421 гр. София ул."Драган Цанков " N36 Тел.: (+359) 2 970 86 80 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
6	София Изток	Искър	1528 гр.София, ул." 5006 " N 2 Тел.: (+359) 2 807 48 53, 807 48 54 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
7	София Изток	Йерусалим	гр. София, бул. "Йерусалим" 12 Тел.: 02/ 8177802; 02/ 8177801 Факс: 02 / 9746449 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
8	София Изток	Кн. Мария Луиза	1202 гр.София,

			бул."Княгиня Мария Луиза" N 70 Тел.: (+359) 2 811 3156, 811 3140 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
9	София Изток	Летище	1540 гр. София Летище София тел:(+359) 2 8113842; 8113843 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
10	София Изток	Оборище	1505 гр. София, ул."Оборище" 123 Тел.: (02) 942 59 41 Факс: (02) 942 59 49 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
11	София Изток	Слатина	гр. София, кв. Слатина, ул. Слатинска бл.20 вх. Г Тел.: 02 / 8072072 Факс: 02 / 9714966 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
12	София Изток	Суша Река	1517 гр.София, ж.к. "Суша река", бл.209 А Тел.: 02/ 9485452 Факс: 02/ 9461794 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
13	София Изток	Студентски град	1700 гр. София, Студ. град, ул. "Акад. Б. Стефанов" 1 Тел.: 02/ 9609093 Факс: 02/ 8684081 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
14	София Изток	Раковски	1000 гр.София, бул."Раковски" №108 Тел.: (+359) 2 815 4720 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
15	София Изток	Римска стена	Гр.София,бул."Христо Смирненски" 8-12 Тел.: 02/ 8194161 Факс: 02/ 9630972 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
16	София Изток	Шипка	1504 гр.София, ул.Шипка N 25 Тел.: (+359) 2 942 59 16 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
17	София Изток	Универсиада	1111 София бул. "Шипченски проход" 9 Тел.: 02/ 9702019, 02/970 20 15 Факс: 02/ 9702017 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
18	София Изток	Дружба-2 - София	1000 гр. София, ж.к. "Дружба 2", бул. "Цветан Лазаров" пред бл. 206

			Тел.: 028112872 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
19	София Изток	Г.М.Димитров	1000 гр. София, бул. "Г. М. Димитров" 14Б Тел.: 028072951 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
20	София Изток	Александър Невски	1000 гр. София, ул. "Оборище" 1-3 Тел.: 029420961 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
21	София Запад	Гарибалди	1000, гр. София, ул."Ангел Кънчев"2 Тел.: 02/ 9262011; 02/ 9262014 Факс: 02/ 9807643 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
22	София Запад	Дойран	1618 гр. София, ул."Ген.Стефан Тошев" 1-9 Тел.: 02/ 80 80 593 Факс: 02/ 95 57 229 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
23	София Запад	Иван Вазов	1408 гр.София, бул."Витоша" № 99, бл.55 Тел.: (+359) 2 917 7042 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
24	София Запад	Костенски водопад	1404 гр. София, ул. "Костенски водопад" №47 Тел.: 02/ 8113715 Факс: 02/ 8508420 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
25	София Запад	Красно село	1618 гр. София, Ул. Хубча 2 Тел.: 02/ 8184722 Факс: 02/ 9554358 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
26	София Запад	Лозенец	1407 гр.София, ул."Златен рог" № 20-22 Тел.: (+359) 2 917 6082 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
27	София Запад	Люлин	1336 гр. София, бул. "Дж. Неру" 28 Тел.: 02/ 8120986 Факс: 02/ 8120989 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
28	София Запад	Люлин-4	1336 гр. София, ж.к.Люлин 4,бл.417 П, вх.А и вх.Б Тел.: 02/ 8100672 Факс: 02/ 9271043 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
29	София Запад	Македония	1606 гр.София, бул." Христо Ботев " №47 Тел.: 02/ 9154665 Факс: 02/ 9523854

			Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
30	София Изток	Надежда	гр. София, жк. "Надежда 1", бул. "Ломско шосе", блок 171, et 1 Тел.: (02) 813 20 10 Факс: (02) 813 20 19 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
31	София Запад	Овча купел	гр. София, ж.к. Овча купел, бул. "Монтевидео" Тел.: 02/ 8053250 Факс: 02/ 9562582 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
32	София Изток	Опълченска	1233 гр. София, ул. "Опълченска" 117-123, бл. 37 Тел.: 02 / 810 28 70, 810 28 72 Факс: 02 / 9314006 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
33	София Запад	Света София	1000 гр.София ул.Света София" N 7а Тел.: (+359) 2 811 2176, 811 2182 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
34	София Запад	Стамболийски	1000 гр. София, бул. "Ал. Стамболийски" 130-132 Тел.: 02 / 8155632 Факс: 02 / 9201603 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
35	София Запад	Фр. Нансен	1202 гр.София, ул."Фритьоф Нансен" N 9 Тел.: (+359) 2 930 7977 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
36	София Запад	Хладилника	1407, гр.София, Бул."Черни връх" N 51Б Тел.: 02/ 8167712 Факс: 02/ 8688453 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
37	София Запад	Цар Борис III	1618 гр. София, ул."Софийски герой"1 Тел.: 02/ 9154083 Работно време: 8:30 - 16:30, пон-петък
38	Регион София Запад	Тунджа	гр. София, ул. "Тунджа" № 12 А Тел.: 02/ 95 49 759 Работно време: 08:00 - 18:00
39	София Запад	Христо Ботев	гр. София, бул. "Христо Ботев" 90 Тел.: 02/ 8904902 Факс: 02/ 8310037 Работно време: 8:30 - 16:30, пон-петък
40	Регион София Запад	Милениум Център	гр. София, бул. "Витоша №" 89Б Тел.: 02/ 90 29 709

			Работно време 08:30 - 18:00, събота: 10:00-16:00
41	Пловдив	Асеновград	4230 Асеновград, пл. "Академик Николай Хайтов" № 3 /под хотел "Асеновец"/ Тел.: 0331/ 20025 Факс: 0331/ 62098 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък Офис Първомай Област Пловдив, гр. Първомай, ул. "Орфей" 4Б Работни часове: 08:30 – 16:30 Пон. - Пет. Телефон: 03366932130
42	Пловдив	Батак	4580 гр.Батак пл. "Освобождение" 2 Тел.: (+359) 03553 3742 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
43	Пловдив	Белово	4470 гр. Белово, ул. "Орфей" 5 Тел.: (03581) 4402 Факс: (03581) 38 27 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
44	Пловдив	Велинград	4600 гр.Велинград бул."Ал.Стамболийски" N 1 Тел.: (+359) 359 56 564 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
45	Пловдив	Гладстон	4000 гр.Пловдив ул."Гладстон" N 7 Тел.: (+359) 32 65 49 92 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
46	Пловдив	Град Раковски	4150 гр.Раковски, ул."Петър Богдан" № 77 Тел.: 03151/ 2274 Факс: 03151/ 2374 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
47	Пловдив	Кършияка	4000 Пловдив бул. "Дунав" № 5 Тел.: 032 92 42 01 Факс: 032/ 941083 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
48	Пловдив	Кючук Париж	4004 гр. Пловдив, ул. "Пере Тошев" 5 Тел.: 032/ 277561; 032/ 277562 Факс: 032/ 670017 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
49	Пловдив	Пазарджик	4400 гр.Пазарджик ул."11-ти август" N 2 Тел.: (+359) 34 40 93 61 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък

50	Пловдив	Панагюрище	4530 гр.Панагюрище ул. "П. Бобеков" 1 Тел.: (+359) 0357 60021 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
51	Пловдив	Пещера	4550 гр. Пещера ул."Михаил Такев" N 65 Тел.: (+359) 350 600 41 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
52	Пловдив	Пирдоп	2070 гр. Пирдоп , пл." Тодор Влайков' бл. Б1 Тел.: 0728/ 68001 Факс: 07181/ 8821 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
53	Пловдив	Пловдив	4000 гр.Пловдив ул."Парчевич" N 2 Тел.: (+359) 32 60 67 91, 60 67 90 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
54	Пловдив	Пълдин	4000, гр.Пловдив, бул. "България" 19 Тел.: 032/ 921320; 032/ 921321 Факс: 032/ 940680 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
55	Пловдив	Смирненски	4002 Гр.Пловдив, ул."Солунска" 1А Тел.: 032/ 278812 Факс: 032/ 642679 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
56	Пловдив	Смолян	4700 гр.Смолян ул. "България" N 5 Тел.: (+359) (301) 67 081 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
57	Пловдив	Тракия	4023 гр. Пловдив, ж.к. Тракия,ул.Съединение 49 Тел.: 032/ 606691; 032/ 606694 Факс: 032/ 681886 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
58	Пловдив	6-ти Септември	4000 гр. Пловдив, бул. "Шести септември" 146 Тел.: 032/ 270262 Факс: 032/ 633084 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
59	Регион Благоевград	Банско	2770 гр.Банско, ул."Пирин" N:7 Тел.: (0749) 888 24 Работно време: 8:30 - 16:30, пон-петък
60	Регион Благоевград	Благоевград	Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък 2700 гр. Благоевград

			ул."Тодор Александров" N23 Тел.: (+359) 73 88 94 82 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
61	Регион Благоевград	Ботевград	2140 гр. Ботевград пл."Саранск" N 3 Тел.: (+359) 723 66 903 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
62	Регион Благоевград	Дупница	2600 гр. Дупница, пл."Свобода" 1 Тел.: 0701/ 59301; 0701/ 59302 Факс: 0701/ 50026 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
63	Регион Благоевград	Елин Пелин	2100 гр. Елин Пелин, пл. "Независимост" Тел.: 0725 / 68931 Факс: 0725/ 60323 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
64	Регион Благоевград	Ихтиман	2050 Гр. Ихтиман, ул."Цар Освободител" 114 Тел.: 0724/ 8 22 96 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
65	Регион Благоевград	Костинброд	2230 Гр.Костинброд, ул.Охрид 9 Тел.: (0721) 68922 Факс: (0721) 66025 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
66	Регион Благоевград	Кюстендил	2500 гр. Кюстендил пл."Демокрация" N 1 Тел.: (+359) 78 55 98 01 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
67	Регион Благоевград	Перник	2300 гр.Перник пл."Кракра" N 5 Тел.: (+359) 78 55 98 12 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
68	Регион Благоевград	Петрич	2850 гр. Петрич, ул."Градски площад" 1 Тел.: 0745/ 69360 Факс: 0745/ 69369 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
69	Регион Благоевград	Радомир	гр. Радомир, пл. "Войнишко въстание" Тел.: 0777/ 89902 Факс: 0777/ 82770 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
70	Регион Благоевград	Разлог	2760 гр. Разлог, ул."Шейново" 6 Тел.: (0747) 8 90 41 Факс: (0747) 8 90 49

			Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
71	Регион Благоевград	Самоков	2000 гр. Самоков бул."Македония" N 37 Тел.: (+359) 722 68 044 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
72	Регион Благоевград	Сандански	2800 гр. Сандански ул."Банска"4 Тел.: (+359) 746 344 66 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
73	Регион Благоевград	Своге	2260 гр. Своге, ул. „Цар Симеон“ № 31 Тел.: 0726/ 2151 Факс: 0726/ 2272 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
74	Регион Благоевград	Струма	2304 Гр.Перник, ул."Ленински проспект"6 Тел.: 076/ 688550 Факс: 076/ 619496 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
75	Регион Благоевград	Гоце Делчев	Гр.Гоце Делчев, ул."Търговска" №32 Тел.: 0751/ 69404 Факс: 0751/ 60838 Работно време: 8:30 - 16:30, пон-петък
76	Бургас	Айтос	8500 гр. Айтос, ул."Славянска" 15 Тел.: 0558/ 29401 Факс: 0558/ 25660 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
77	Бургас	Бургас	8000 гр. Бургас; ул. Фердинандова № 2 Тел.: 056/897038, 056/ 897041 Факс: 056/ 875350 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
78	Бургас	Българка	8800 Гр.Сливен, ж.к. „Българка“ , бул."Ст. Стамболов" № 15 Тел.: 044/ 610901 Факс: 044/ 686109 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
79	Бургас	Васил Априлов	8000 гр. Бургас, ул. "Александровска" 98 Тел.: 056/ 808540; 056/ 808541 Факс: 056/ 530824 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
80	Бургас	Диана	8600 гр. Ямбол, бул."Цар Иван Александър" 1 Тел.: 046/684 332 Факс:046/661 164

			Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
81	Бургас	Елхово	8700 гр. Елхово , ул."Славянска" 7 Тел.: 0478/ 81325 Факс: 0478/ 88121 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
82	Бургас	Изгрев	8000 гр. Бургас, ж.к. "Изгрев" бл. 109 Б Тел.: 056 / 563103 Факс: 056 / 521961 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
83	Бургас	Карнобат	8400 гр. Карнобат, ул. "Георги Димитров" N 10А Тел.: 0559/ 29062 Факс: 0559/ 22882 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
84	Бургас	Меден Рудник	8011гр. Бургас, ж.к.Меден рудник,зона А срещу блок 416 Тел.: 056/ 878934; 056/ 878931 Факс: 056/ 500266 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
85	Бургас	Несебър	8230 гр. Несебър, ул. "Отец Паисий" №54 Тел.: 0554/ 40032 Факс: 0554/ 42989 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
86	Бургас	Нова Загора	8900 гр. Нова Загора, пл."Свобода" 2 Тел.: 0457/ 61061 Факс: 0457/ 63929 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
87	Бургас	Поморие	8200 гр. Поморие , ул."Княз Борис I" 69 Тел.: 0596/ 26200 Факс: 0596/ 24158 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
88	Бургас	Приморско	8180 Приморско ул."Ропотамо" 46 Тел. 0550 / 33860, 0550 / 33861 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
89	Бургас	Симеон Велики	8000 гр.Бургас, бул."Симеон Велики" № 131 Тел.: 056/ 874705; 056/ 874702 Факс: 056/ 842905 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
90	Бургас	Сливен	8800 гр. Сливен , пл."Цар Освободител" 26 Тел.: 044/ 616351; 044/ 616310

			Факс: 044/ 616347 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
91	Бургас	Созопол	8130 гр. Созопол, пл."Черно море" 1 Тел.: 0550/ 26201; 0550/ 26202 Факс: 0550/ 22489 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
92	Бургас	Царево	8260 гр.Царево, ул."Хан Аспарух" N 18 Тел.: 0590/ 55141 Факс: 0590/ 52552 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
93	Бургас	Ямбол	8600 гр. Ямбол , ул."Г. С. Раковски" 34 Тел.: 046/ 685 600; 046/ 685 609 Факс: 046/ 662409 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
94	Варна	Бриз	9000 Варна Бул.Сливница 180 (сграда Досев Импекс-партер) Тел.: 052/ 572661 Факс: 052/ 730130 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
95	Варна	Варна	9000 гр. Варна, бул."Осми приморски полк" 77 Тел.: 052/ 689121 Факс: 052/ 602859 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
96	Варна	Велики Преслав	9850 гр. Велики Преслав , ул."Борис Спиров" 74 А Тел.: 0538/ 48363 Факс: 0538/ 42075 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
97	Варна	Владислав Варненчик	9000 гр.Варна, бул. "Владислав Варненчик" 3 Тел.: 052 688 972 Факс:052 632 153 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
98	Варна	Владиславо	9000 гр.Варна, кв.Владиславо, пазар Владиславо Тел.: 052/ 595773 Факс: 052/ 560902 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
99	Варна	Галатея -Варна	9000гр. Варна, кв. "Чайка", бл. 187 Тел.: 052 / 785983 Факс: 052/ 780166 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
100	Варна	Генерал Колев	9000 гр. Варна, ул. "Генерал Колев" № 73

			Тел.: 052/ 679701 Факс: 052/ 614113 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
101	Варна	Добрич	9300 гр. Добрич, пл."Свобода"№5 Тел.: (058) 653 940; 653 943; 653 952; 653 956 Факс: (058) 600 363 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
102	Варна	Каварна	Гр. Каварна Ул. „Георги Кирков“ 11 Тел.: 0570/ 81131 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
103	Русе	Дулово	7650 гр. Дулово, ул. "Васил Левски" 19 Тел.: 0864/ 21001; 0864/ 21002 Факс: 0864/ 22393 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
104	Варна	Каспичан	9930 гр. Каспичан, ул."Мадарски конник" 40 Тел.: 05327/ 4911 Факс: 05327/ 6032 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
105	Варна	Колони - Варна	9000 гр. Варна, ул. "Михаил Колони" №4 Тел.: 052/ 681384; 052/ 681381 Факс: 052/ 681389 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
106	Варна	Нови Пазар	9700 гр. Нови Пазар, пл. Раковски №2 Тел.: (054) 85 06 01 Факс: (054) 83 04 41 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
107	Варна	Мадара	9700 гр. Шумен , бул."Славянски" 9 Тел.: (054) 85 06 01 Факс: (054) 83 04 41 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
108	Варна	Одесос	9000 гр.Варна, бул. "Владислав Варненчик" N106 Тел.: 052/ 685460 Факс: 052/ 627770 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
109	Русе	Силистра	7500, гр. Силистра , ул."Добруджа" 1 Тел.: 086/ 878939; 086/ 878934 Факс: 086/ 820458 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
110	Варна	Сливница - гр.Варна	гр. Варна 9000, ул. "Русе" 15 Тел.: 052/ 679742 Факс: 052/ 603874

			Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
111	Варна	Шумен	9700 гр. Шумен, ул."Цар Освободител" 128 Тел.: 054/850468; 850470; 850472 Факс: (054) 80 06 57 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
112	Стара Загора	Аида Хасково	6300 гр.Хасково бул."Марин Дринов,, № 4 Тел.: 038/ 601501 Факс: 038/ 624332 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
113	Стара Загора	Верея Стара Загора	6003 гр. Стара Загора, ул. "М.М. Кусев" 6 Тел.: 042/ 693101; 042/ 693102 Факс: 042/ 602224 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
114	Стара Загора	Димитровград	6400 гр. Димитровград , бул. "Г.С.Раковски" 19 Тел.: 0391/ 65462 Факс: 0391/ 65469 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
115	Стара Загора	Ивайловград	6970 гр. Ивайловград , ул."Г.Димитров" 58 Тел.: (03661) 22 38 Факс: (03661) 22 38 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
116	Стара Загора	Казанлък	6100 гр. Казанлък , пл."Севтополис" 14 Тел.: 0431/ 68703; 0431/ 68704 Факс: 0431/ 62719 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
117	Пловдив	Карлово	4300 гр.Карлово, ул."20-ти Юли" № 1 Тел.: 0335/ 90752 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
118	Стара Загора	Кърджали	6600 гр. Кърджали, бул. "България" 33 Тел.: 0361/ 66123 Факс: 0361/ 65708; Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
119	Стара Загора	Любимец	6550 гр. Любимец , ул."Ивайловградска" 2 Тел.: 03751/ 8961; 03751/ 8962 Факс: 03751/ 7386 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
120	Стара Загора	Момчилград	6800 гр. Момчилград, ул."Кокиче" 1 Тел.: 03631/ 7920 Факс: 03631/ 6785 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък

121	Стара Загора	Раднево	6260 гр. Раднево , бул. " Г.Димитров "N 6 Тел.: 0417/ 81140; 0417/ 82006 Факс: 0417/ 82006 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък Офис Гълъбово Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък гр. Гълъбово, бул."Република" № 11, Работни часове:08:30 – 16:30 Пон. - Пет. Телефон:041868152
122	Стара Загора	Свиленград	6500 гр. Свиленград , бул."България" 91 Тел.: 0379/ 70380 Факс: 0379/ 71329 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
123	Стара Загора	Стара Загора	6000 гр. Стара Загора, бул. "Руски" 50 Тел.: 042/ 698637 ; 042/ 698650 Факс: 042/ 600085 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
124	Стара Загора	Траяна Стара Загора	6000 гр. Стара Загора, бул. "Цар Симеон Велики" 133 Тел.: (042) 61 74 20 Факс: (042) 60 06 84 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
125	Стара Загора	Харманли	6450 Гр. Харманли; бул."България" 6 Тел.: 0373/ 85056 Факс: 0373/ 85056 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
126	Стара Загора	Хасково	6300 гр. Хасково, ул." Христо Ботев" 2 Тел.: 038/ 609701; 038/ 609710 Факс: 038/ 624490 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
127	Стара Загора	Чирпан	6200 гр. Чирпан, пл. "Съединение" 1 Тел.: 0416 / 9 00 70 , 9 00 71 , 9 0072 ,9 00 73 Факс: 0416 / 92065 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
128	Русе	Борисова	7001 гр.Русе, ул."Борисова" 120 Тел.: 082/ 816540 Факс: 082/ 831702 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
129	Русе	Бяла	7100 гр. Бяла ул."Екзарх Йосиф" N 7 Тел.: (+359) 817 711 74 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
130	Велико Търново	Васил Левски-ВТ	5000 гр. Велико Търново ул."Васил Левски" N 29 Тел.: (+359) 62 61 98 25

			Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
131	Велико Търново	Велико Търново	5000 гр. Велико Търново ул."Христо Ботев" № 3 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
132	Русе	Възраждане - Русе	7000 гр. Русе , ул."Плиска"19 Тел.: (082) 81 24 65 Факс: (082) 81 24 69 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
133	Велико Търново	Габрово	5300 гр. Габрово ул."Р. Каролев" N 1 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
134	Велико Търново	Горна Оряховица	5100 гр. Горна Оряховица, ул."Патриарх Евтимий" 2 Тел.: 0618/ 61770; 0618/ 60308 Факс: 0618/ 60035 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
135	Русе	Две могили	7150 гр. Две могили ул."Стоян Терзиев" N 2 Тел.: (+359) 814 12 031 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
136	Велико Търново	Дряново	5370 Дряново ул."Шипка" 105 Тел.: 0676/76011 и 0676/76012 факс 0676/72034 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
137	Русе	Исперих	7400 гр. Исперих, ул." В Левски" 79 Тел.: (08331) 46 79 Факс: (08331) 46 79 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
138	Велико Търново	Ловеч	5500 гр. Ловеч пл."Г.М. Димитров" Тел.: (+359) 68 68 92 48 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
139	Русе	Омуртаг	7900 гр. Омуртаг ул."Антим I " N 3 Тел.: (+359) 605 36 26 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
140	Велико Търново	Павликени	5200 гр. Павликени, пл."Свобода" 16 Тел.: 0610/ 51402; Факс: 0610/ 52024 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
141	Русе	Попово	7800 гр. Попово

			ул."Цар Освободител" N 15 Тел.: (+359) 608 49 021 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
142	Русе	Приста	7000 гр. Русе ул."Александровска" N11 Тел.: (+359) 82 818 954 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
143	Русе	Разград	7200 гр. Разград ул."Св. Св. Кирил и Методий" N 4 Тел.: (+359) 84 640 005 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
144	Русе	Русе	7000 гр. Русе ул."Ат.Буров" N 5 Тел.: (+359) 82 883 149 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
145	Велико Търново	Севлиево	5400 гр. Севлиево ул."Никола Генев" N 15 Тел.: (+359) 66 81 80 37 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
146	Велико Търново	Тетевен	5700 гр. Тетевен пл."С. Младенов" N 1 Тел.: (+359) 678 56 111 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
147	Велико Търново	Троян	5600 гр. Троян ул."Генерал Карцов"18 Тел.: (+359) 670 50 920 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
148	Велико Търново	Трявна	5350 гр. Трявна, ул."А. Кънчев" 116 Тел.: (0677) 25 77 Факс: (0677) 25 77 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
149	Русе	Търговище	7700 гр. Търговище пл."Свобода"1 Тел.: (+359) 601 69 183 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
150	Русе	Фердинандова	7001 гр.Русе, ул."Фердинанд" 1 Тел.: 082/ 880552; 082/ 880553 Факс: 082/ 82065 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
151	Враца	Белоградчик	3900 гр. Белоградчик, ул. "Княз Борис I" 5 Тел.: (0936) 55465 Факс: (0936) 55465

			Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
152	Враца	Берковица	3500 гр. Берковица ул. "Д-р Ив.Панов" N 1 Тел.: (+359) 953 88610 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
153	Враца	Бяла Слатина	3200 гр. Бяла Слатина ул."Кл. Охридски" N58 Тел.: (+359) 915 88 611 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
154	Враца	Видин	3700 гр. Видин ул."Цар Александър II" бл. 6/7 Тел.: (+359) 94 691 461 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
155	Враца	Видин-Център	3700 гр.Видин, ул."Градинарска" 24 Тел.: 094/ 609081 Факс: 094/ 601002 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
156	Враца	Вършец	3540 гр. Вършец, ул. "Република" 70 Тел.: 09527/ 4175 Факс: 09527/ 4175 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
157	Враца	Враца	3000 гр. Враца ул."Лукашов" N 2 Тел.: (+359) 92 669 223 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
158	Враца	Козлодуй	3320 гр. Козлодуй, Бл.71-Подблоково пространство Тел.: 0973/ 89383 Факс: 0973/ 80449 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
159	Враца	Кула	3800 Кула, ул."Възраждане"23 Тел.: 0938/ 3 3063; Факс: 0938/ 3 3090 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
160	Велико Търново	Левски	5900 гр. Левски пл."Свобода" N 6 Тел.: (+359) 650 88 923 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
161	Враца	Лом	3600 гр. Лом ул."Славянска" N 38 Тел.: (+359) 971 68 63 2 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
162	Враца	Мездра	3100, гр. Мездра, ул."Христо Ботев" 33

			Тел.: 0910/ 91461 Факс: 0910/ 93027 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
163	Враца	Монтана	3400 гр. Монтана ул."Граф Игнатиев" N 6 Тел.: (+359) 96 399 646 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
164	Враца	Огоста	3400 гр.Монтана, ул."Трети март" 63 Тел.: 096/ 399313 Факс: 096/ 301032 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
165	Велико Търново	Освобождение	5800 Плевен, ул. "Данаил Попов" 11 Тел.: 064/888602 Факс: 064/800032 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
166	Враца	Оряхово	3300 гр. Оряхово ул."Васил Левски" N 1 Тел.: (+359) 9171 22 50 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
167	Велико Търново	Плевен	5800 гр. Плевен пл."Свобода"25 Тел.: (+359) 64 89 57 30, 89 57 41 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
168	Велико Търново	Свищов	5250 гр. Свищов ул."А. Константинов" № 8 – А Тел.: (+359) 631 61 673 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
169	Велико Търново	Червен бряг	Област Плевен, гр. Червен бряг ул."Васил Априлов" №1 Тел.: (+359) 65 999894 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък
170	Велико Търново	Плевен- Катя Попова	Област Плевен, гр. Плевен, Ул. "Сан Стефано" 4 Тел.: (+359) 64 883412 Работно време: 8:30 – 16:30, понеделник- петък

Актуален към 20.05.2019 г.