

ПРАВИЛА
на
ДОГОВОРЕН ФОНД
“ДИ ВИ ДИНАМИК“

РАЗДЕЛ I
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Статут

Чл. 1. (1) ДОГОВОРЕН ФОНД “Ди Ви Динамик” (наричан по-долу ФОНДЪТ) е колективна инвестиционна схема за инвестиране в прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи по смисъла на закона на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, която действа на принципа на разпределение на риска и чийто дялове подлежат на обратно изкупуване на база нетната стойност на активите ѝ при отправено искане от страна на техните притежатели.

(2) ФОНДЪТ е учреден и осъществява своята дейност в съответствие със законодателството на Република България и правото на Европейския съюз относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа (ПКИПЦК – UCITS).

(3) ФОНДЪТ е обособено имущество с цел колективно инвестиране и не е юридическо лице.

(4) ФОНДЪТ е вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор (КФН) и се смята за учреден с вписването му.

Чл. 2. ФОНДЪТ е учреден и се управлява от “ДИ ВИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД - лицензирано управляващо дружество, което действа от името и за сметка на ФОНДА.

Наименование и лого

Чл. 3. (Изм., 29.05.2020 г.) **(1)** (Изм., 29.05.2020 г.) Наименованието на ФОНДА е “Ди Ви Динамик”, като то се изписва допълнително на английски език като DV Dynamic.

(2) ФОНДЪТ има лого, което се одобрява от Съвета на директорите на управляващото дружество “ДИ ВИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД.

Адрес на ФОНДА

Чл. 4. Адресът на ФОНДА е гр. София, район Изгрев, ж.к. Изток, ул. “Тинтява” № 13Б, ет. 2, и съвпада със седалището и адреса на управление на Управляващото дружество.

Срок

Чл. 5. ФОНДЪТ се създава за неопределен срок.

РАЗДЕЛ II

ИМУЩЕСТВО И ИНВЕСТИЦИИ НА ФОНДА

Нетна стойност на ФОНДА

Чл. 6. (1) Нетната стойност на активите на ФОНДА е най-малко 500 000 (петстотин хиляди) лева.

(2) Няма ограничение за максималната нетна стойност на активите на ФОНДА.

Разделност на имуществото на ФОНДА

Чл. 7. (1) Управляващото дружество отделя своето имущество от имуществото на ФОНДА и съставя за него самостоятелни финансови отчети.

(2) (Изм., 22.12.2016 г.) Депозитарят отчита отделно паричните средства и другите активи на ФОНДА и отделя неговите непаричните активи от собствените си активи.

Дялове

Чл. 8. (1) Имуществото на ФОНДА е разделено на дялове. Дяловете на ФОНДА са прехвърлими права, регистрирани по сметки в “Централен депозитар” АД (безналични финансови инструменти).

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

(3) ФОНДЪТ издава само безналични дялове.

(4) ФОНДЪТ не може да издава други финансови инструменти, освен дялове.

(5) Броят на дяловете на ФОНДА се променя в резултат на тяхното издаване (продажба) или обратно изкупуване по реда на Раздел III от тези Правила.

(6) Всички дялове дават еднакви права.

Вноски

Чл. 9. (Изм., 29.05.2020 г.) (1) При организирането и учредяването на ФОНДА не се извършват вноски.

(2) След вписването в регистъра на КФН (учредяването) на ФОНДА, неговите дялове се придобиват по емисионна стойност, определена върху нетната стойност на активите на ФОНДА.

(3) Вноските срещу придобиваните дялове могат да бъдат само парични.

(4) (Изм., 29.05.2020 г.) ФОНДЪТ издава, на базата на нетната стойност на активите си, и частични дялове срещу направена парична вноска с определен размер, ако срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове, при следните условия и ред:

1. ФОНДЪТ издава частичен дял на база на нетната стойност на активите си винаги, когато, след закупуване на дял/ове срещу направена от инвеститор парична вноска с определен размер, е налице остатък, по-малък от емисионната стойност на един дял.

2. Размерът на частичния дял е равен на остатъка съгласно т. 1 и се закръглява до четвъртия знак след десетичната запетая.

3. Не се изпълнява поръчка за сума, по-малка от емисионната стойност на един дял.

4. В потвърдението за изпълнената поръчка се посочва, освен размерът на общата стойност на поръчката, и общият размер на притежаваните от инвеститора дялове, включително размерът на частичния дял.

5. (Изм., 29.05.2020 г.) При поискване на инвеститора се издава удостоверение за притежаваните по неговата лична сметка в „Централен депозитар“ АД дялове, включително размера на частичния дял.

Книга на притежателите на дялове

Чл. 10. Книгата на притежателите на дялове от ФОНДА се води от “Централен депозитар” АД.

Прехвърляне на дялове

Чл. 11. Дяловете на ФОНДА се прехвърлят свободно, без ограничения или условия, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

Основни цели на инвестиционната дейност

Чл. 12. (1) Целта на ФОНДА е да осигури на инвеститорите значително нарастване на стойността на инвестициите им чрез реализиране на висока доходност, основана предимно на капиталови печалби, при умерено до високо ниво на риск. ФОНДЪТ инвестира преимуществено в акции.

(2) За постигане на основните цели на инвестиционната си дейност ФОНДЪТ следва агресивна инвестиционна политика. ФОНДЪТ се стреми да постигне оптимално съотношение между риск и доходност, като структурата на портфейла ще бъде променяна в зависимост от пазарната конюнктура и атрактивността на различните класове финансови инструменти.

(3) ФОНДЪТ може да прилага подходящи стратегии за предпазване от валутен риск (хеджиране) в случаите, когато това е необходимо.

(4) С цел ефективно управление на портфейла, ФОНДЪТ може да сключва репо сделки с прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, 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.

(5) Сключването на репо сделки по ал. 4 не може да води до промяна в инвестиционните цели и ограничения или до завишаване на рисковия профил на ФОНДА, посочени в тези Правила, проспекта и правилата, одобрени от КФН.

Състав и структура на активите

Чл. 13. (1) ФОНДЪТ е длъжен да поддържа такава структура на активите и пасивите, която да му позволява да осъществява безпрепятствено дейността си, като погасява своевременно задълженията си на разумна цена, без да се налага прибързана продажба на доходоносни активи.

(2) ФОНДЪТ инвестира в следните видове активи:

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

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

3. (Изм., 01.07.2016 г.) 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 КФН по предложение на заместник-председателя, или са посочени в Приложение № 1 към настоящите Правила;

4. (Изм., 01.07.2016 г.) 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 друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от КФН по предложение на заместник-председателя, или са посочени в Приложение № 1 към настоящите Правила;

5. (Изм., 01.07.2016 г.) дялове на колективни инвестиционни схеми и/или на други предприятия за колективно инвестиране, при условие че:

а) другите предприятия за колективно инвестиране, независимо от това дали са със седалище в държава членка, (1) имат за единствена цел колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи на парични средства, набрани чрез публично предлагане, (2) действат на принципа на разпределението на риска, (3) дяловете им са безналични и подлежат на обратно изкупуване, пряко или непряко, на базата на нетната стойност на активите им при отправено искане от страна на притежателите на дялове, и:

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

бб) 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;

вв) 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;

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

7. деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, търгувани на регулирани пазари по т. 1-3;

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

а) базовите им активи са инструменти по чл. 38, ал. 1 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), финансови индекси, лихвени проценти, валута или валутни курсове, в които ФОНДЪТ може да инвестира съгласно инвестиционната си политика;

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

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

9. инструменти на паричния пазар извън тези, търгувани на регулиран пазар и посочени в § 1, т. 6 от допълнителните разпоредби 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 – 3 от чл. 38, ал. 1 ЗДКИСДПКИ;

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 КФН 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.

(3) Структурата на активите по ал. 2 като размер на инвестициите на ФОНДА в тях е както следва:

1. По ал. 2, т. 1-3, т. 5 и т. 9:
 - а) акции – общо до 90 на сто от активите на ФОНДА;
 - б) ипотечни облигации – общо до 40 на сто от активите на ФОНДА;
 - в) корпоративни облигации – общо до 40 на сто от активите на ФОНДА;
 - г) общински облигации – общо до 40 на сто от активите на ФОНДА;
 - д) държавни ценни книжа – общо до 40 на сто от активите на ФОНДА;
 - е) (Изм., 01.07.2016 г.) дялове на колективни инвестиционни схеми – общо до 80 на сто от активите на ФОНДА;
 - ж) други предприятия за колективно инвестиране – общо до 30 на сто от активите на ФОНДА;
2. По т. 4: до 25 на сто от активите на ФОНДА;
3. По т. 6: до 50 на сто от активите на ФОНДА;
4. По т. 7 и т. 8: общо до 15 на сто от активите на ФОНДА.

(4) ФОНДЪТ може да инвестира не повече от 10 на сто от активите си в ценни книжа и инструменти на паричния пазар извън тези по ал. 2.

(5) Ограничението по ал. 3, т. 4 не се отнася за случаите, в които инвестициите са с цел управление на риска.

Ограничения на инвестиционната дейност. Други ограничения

Чл. 14. (Изм., 29.05.2020 г.) ФОНДЪТ има следните инвестиционни ограничения:

1. ФОНДЪТ не може да инвестира повече от 5 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент.

2. ФОНДЪТ не може да инвестира повече от 20 на сто от активите си във влогове в едно лице по чл. 13, ал. 2, т. 6.

3. 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 чл. 13, ал. 2, т. 6, а в останалите случаи - 5 на сто от активите.

4. ФОНДЪТ може да инвестира до 10 на сто от активите си 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 той инвестира повече от 5 на сто от своите активи, не надвишава 40 на сто от активите на ФОНДА. Ограничението по изречение първо не се прилага относно влоговете в кредитни институции, върху които се осъществява пруденциален надзор, както и към сделките с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти с тези институции.

5. (Изм., 29.05.2020 г.) Независимо от ограниченията по т. 1 – 3, ФОНДЪТ не може да комбинира инвестициите в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти, когато в резултат на това комбиниране общата стойност на тези инвестиции ще надвиши 20 на сто от активите му.

6. ФОНДЪТ може да инвестира до 35 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, ако ценните книжа и инструментите на паричния пазар са издадени или гарантирани от Република България, от друга държава членка, от техни регионални или местни органи, от трета държава или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка. Прехвърляемите ценни книжа и инструментите на паричния пазар по тази точка не се вземат предвид за целите на ограничението по т. 4.

7. (Нова, 29.05.2020 г.) 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 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. 1 за експозиции към един емитент, не може да надхвърля 80 на сто от активите на ФОНДА. Прехвърляемите ценни книжа и инструментите на паричния пазар по тази точка не се вземат предвид за целите на ограничението по т. 4.

8. (Предишна т. 7, изм., 29.05.2020 г.) Инвестиционните ограничения по т. 1 - 7 не могат да бъдат комбинирани, когато в резултат на това комбиниране 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. 1 - 7, ще надвиши 35 на сто от активите на ФОНДА.

9. (Предишна т. 8, изм., 29.05.2020 г.) Дружествата, включени към една група за целите на съставяне на консолидиран финансов отчет съгласно признатите счетоводни стандарти, се разглеждат като едно лице при прилагане на ограниченията по предходните точки.

10. (Предишна т. 9 - 29.05.2020 г.) Общата стойност на инвестициите в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от дружествата в една група, не може да надвишава 20 на сто от стойността на активите на ФОНДА.

11. (Предишна т. 10, изм., 29.05.2020 г.) ФОНДЪТ може да инвестира не повече от 10 на сто от активите си в дяловете на една и съща колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране по чл. 13, ал. 2, т. 5, независимо дали е със седалище в държава членка или не.

12. (Предишна т. 11 - 29.05.2020 г.) Общият размер на инвестициите в дялове на предприятия за колективно инвестиране, различни от колективна инвестиционна схема, не може да надвишава 30 на сто от активите на ФОНДА.

Чл. 15. (Изм., 29.05.2020 г.) **(1)** 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 и съща колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране, отговарящо на изискванията на чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ;
4. десет на сто от инструментите на паричния пазар, издадени от едно лице.

(2) (Изм., 29.05.2020 г.) Ограниченията по ал. 1, т. 2 – 4 не се прилагат, когато в момента на придобиване на посочените инструменти ФОНДЪТ не може да изчисли брутната сума на дълговите ценни книжа, на инструментите на паричния пазар или нетната сума на емитираните ценни книжа.

Чл. 16. (Изм., 29.05.2020 г.) Управляващото дружество, действащо за сметка на всички управлявани от него колективни инвестиционни схеми, вкл. ФОНДА, или други предприятия за колективно инвестиране, не може да придобива акции с право на глас, които биха му позволили да упражнява значително влияние върху управлението на емитент. Значително влияние по смисъла на изречение първо е налице в случаите на пряко или непряко притежаване на 20 на сто или повече от гласовете в общото събрание на емитент, определени съгласно чл. 145 и 146 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Чл. 17. Ограниченията по чл. 14 - 16 не се прилагат, когато ФОНДЪТ упражнява права на записване, произтичащи от ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са част от неговите активи.

Чл. 18. ФОНДЪТ не може да придобива ценни (благородни) метали и сертификати върху тях.

Чл. 19. (1) Управляващото дружество, когато действа за сметка на ФОНДА, не може да предоставя заеми, нито да бъде гарант на трети лица. Независимо от това, то може да придобива прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти по 13, ал. 2 т. 5, 7, 8 и 9, в случаите, когато стойността им не е напълно изплатена.

(2) Управляващото дружество, когато действа за сметка на ФОНДА, не може да сключва договори за къси продажби на прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар или на други финансови инструменти по чл. 13, ал. 2 т. 5, 7, 8 и 9.

(3) Управляващото дружество може да ползва заем за сметка на ФОНДА само с предварителното разрешение на КФН по предложение на заместник-председателя и при едновременно наличие на следните условия:

1. заемът е със срок не по-дълъг от 3 (три) месеца, и необходим за покриване на задълженията по обратното изкупуване на дялове на ФОНДА;
2. заемът, съответно общата сума на заемите в един и същ период, не надвишава 10 на сто от активите на ФОНДА;
3. условията на договора за заем не са по-неблагоприятни от обичайните за пазара;
4. (Изм., 22.12.2016 г.) заемодател по заема е банка, която не е депозитар на ФОНДА.

(4) Управляващото дружество, когато действа за сметка на ФОНДА, може да придобива чуждестранна валута посредством компенсационен заем, с цел ефективно управление на разходите на ФОНДА, като са спазени следните изисквания:

1. средствата по заема могат да се използват за плащане на подадени поръчки за обратно изкупуване на дялове на ФОНДА извън територията на РБ или за покупка на инструменти, в които ФОНДА има право да инвестира;

2. експозицията на ФОНДА по заема не може да надхвърля 10 на сто от активите му.

Изисквания за ликвидност

Чл. 20. (1) ФОНДЪТ е длъжен да инвестира в ликвидни прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи по чл. 38 ЗДКИСДПКИ, както и да поддържа такава структура на активите и пасивите, която да му позволява да изпълнява във всеки момент задълженията си по обратното изкупуване на дяловете.

(2) Управляващото дружество е длъжно да спазва изискването по ал. 1, както и да не излага ФОНДА на рискове, които не съответстват на рисковия му профил.

Чл. 21. (1) Управляващото дружество приема правила за поддържане и управление на ликвидността на ФОНДА. В правилата се посочват принципите и методите на управление, както и правата и задълженията на лицата, отговорни за управлението, отчетността и вътрешния контрол върху ликвидността. Правилата се представят в комисията в 7-дневен срок от приемането им, съответно от тяхната промяна.

(2) Ако представените правила по ал. 1 не гарантират поддържането на ликвидността, заместник-председателят, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", дава задължителни указания за промяна на правилата.

Чл. 22. (1) Управляващото дружество е длъжно постоянно да следи за ликвидността на ФОНДА. Когато установи, че тя не отговаря на изискванията на нормативната уредба, УД незабавно предприема мерки за привеждането ѝ в съответствие.

(2) В случай на залог на активи или ако съществува друго ограничение за тяхното използване от ФОНДА, те не се включват при изчисляване на ликвидността.

РАЗДЕЛ III

ИЗДАВАНЕ (ПРОДАЖБА) И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ

Чл. 23. (Изм., 29.05.2020 г.) (1) С изключение на случаите на временно спиране на обратното изкупуване, ФОНДЪТ, чрез Управляващото дружество, постоянно предлага дяловете си на инвеститорите по емисионна стойност, основана на нетната стойност на активите на един дял, увеличена с разходите по емитирането в размер на 2 (две) на сто от нетната стойност на активите на един дял.

(2) Когато притежател на дялове от друга колективна инвестиционна схема, управлявана от „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД, продава тези дялове, или част от тях, с цел да закупи дялове от ФОНДА, размерът на разходите по емитирането на дялове от ФОНДА е равен на абсолютната стойност на разликата между размера на разходите за обратно изкупуване на дяловете в другата колективна инвестиционна схема, които инвеститорът продава, и размера на разходите по емитирането съгласно ал. 1.

(3) С изключение на случаите на временно спиране на обратното изкупуване, ФОНДЪТ, чрез Управляващото дружество, изкупува обратно дяловете си по искане на инвеститорите в него:

1. по цена, основана на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване в размер на 1 (едно) на сто от нетната стойност на активите на един дял, или

2. по цена, равна на нетната стойност на активите на един дял, в случаите, когато притежателят на дялове от ФОНДА продава тези дялове, или част от тях, с цел да закупи дялове от друга колективна инвестиционна схема, управлявана от „Ди Ви Асет Мениджмънт”.

(4) (Изм., 22.12.2016 г.) Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ФОНДА се изчисляват ежедневно от Управляващото дружество под контрола на депозитаря.

(5) Поръчките за записване и обратно изкупуване на дялове на ФОНДА, приети в ден Т до края на работното време на Управляващото дружество, се изпълняват по емисионната стойност, съответно по цената на обратно изкупуване, определена за най-близкия работен ден (ден Т+1), следващ деня, в който е приета поръчката.

(6) Определянето на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване за ден Т+1 се извършва на ден Т+2.

(7) (Изм., 29.05.2020 г.) До 17:30 часа на Т+2 Управляващото дружество:

1. уведомява Българската асоциация на управляващите дружества, чрез интернет страницата на която се съобщават емисионната стойност и цената на обратно изкупуване;

2. публикува на Интернет страницата на ФОНДА изчислената емисионна стойност и цена на обратно изкупуване.

(8) Поръчката за покупка на дялове се изпълнява до размера на внесената от инвеститора сума, като броят на закупените дялове се закръглява към по-малкото цяло число. Ако срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове и е налице остатък, по-малък от емисионната стойност на един дял, ФОНДЪТ издава частичен дял, на база на нетната стойност на активите си, при реда и условията, посочени в чл. 9, ал. 4 от настоящите Правила.

(9) Всички поръчки за покупка на дялове на ФОНДА и всички поръчки за обратно изкупуване на неговите дялове, получени в периода между две изчислявания на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност.

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

РАЗДЕЛ IV

ОПРЕДЕЛЯНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ФОНДА И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА ЕДИН ДЯЛ

Чл. 24. (Изм., 22.12.2016 г., 23.02.2018 г., 29.05.2020 г.) (1) (Изм., 22.12.2016 г.) Нетната стойност на активите на ФОНДА и нетната стойност на активите на един дял се определят всеки работен ден при условията и по реда на действащото законодателство, тези Правила и Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на ФОНДА (Правилата за НСА). При изчисляването на нетната стойност на активите се извършва и начисляване на дължимите възнаграждения на Управляващото дружество и депозитаря, както и други разходи в съответствие с нормативните изисквания и сключените договори.

(2) Оценката на активите на ФОНДА се извършва при спазване на следните основни принципи:

1. (Изм., 23.02.2018 г.) при първоначално придобиване (признаване) - по цена на придобиване;

2. при последваща оценка активите се оценяват по справедлива стойност, формирана чрез използване на приложимите методи, описани в Правилата за НСА на ФОНДА.

3. Последващата оценка се извършва за всеки актив, включително за първоначално признатите към датата на оценката.

4. (Изм., 23.02.2018 г.) При сделки с ценни книжа ФОНДЪТ използва метода на отчитане на датата на сделката. При този метод ценните книжа се записват (отписват) в баланса на Фонда на датата на сключването на сделката, а не на датата на прехвърляне на собствеността върху тях. Отписването на ценните книжа от баланса става по тяхната балансова стойност към датата на сключване на сделката за продажба.

(3) В стойността на активите се включва стойността на всеки един от притежаваните от ФОНДА активи по баланса към датата, за която се отнася оценката.

(4) (Нова, 29.05.2020 г.) Таксите по емитирането и обратното изкупуване на дяловете не се включват в нетната стойност на активите на ФОНДА и нетната стойност на активите на един дял.

Чл. 25. (Изм., 24.10.2017 г.) (1) Справедливата стойност на ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България в страната, търгувани на места за търговия при активен пазар, 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.

(2) Справедливата стойност на издадените от Република България ценни книжа и инструменти на паричния пазар в чужбина, както и издадените от друга държава членка и трета държава ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на места за търговия при активен пазар, се определя:

1. По цена "купува" при затваряне на пазара в деня на оценката за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация.

2. По цена „купува" при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация, в случай че мястото за търговия не работи в деня на оценката.

(3) При невъзможност да се приложат ал. 1 или ал. 2, оценката се извършва по методи, посочени в Правилата за НСА на ФОНДА.

Чл. 26. (1) (Изм., 24.10.2017 г.) Справедливата стойност на облигации, допуснати до или търгувани на места за търговия в Република България при активен пазар, се определя:

1. По цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично към деня на оценката от места за търговия.

2. В случай че не може да се приложи т. 1, справедливата стойност на тези инструменти се определя по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично от места за търговия за най-близкия ден от 30-дневния период, предхождащ деня на оценката.

(2) При невъзможност да се приложат точки 1 и 2 при формиране на справедливата стойност на облигации, допуснати до или търгувани на места за търговия при активен пазар, както и при определяне на справедливата стойност на облигации, които не се търгуват и/или не са допуснати до места за търговия при

активен пазар, оценката се извършва по методи, посочени в Правилата за НСА на ФОНДА.

Чл. 27. (1) (Изм., 24.10.2017 г.) Справедливата стойност на акции и права, допуснати до или търгувани на места за търговия в Република България при активен пазар, се определя:

1. По цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично към деня на оценката от места за търговия.

2. В случай че не може да се приложи т. 1 – по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично от места за търговия за най-близкия ден от 30-дневния период, предхождащ деня на оценката, за който има сключени сделки.

(2) При невъзможност да се приложат начините за оценка на акции по ал. 1, както и за акциите, които не са допуснати или не се търгуват на места за търговия при активен пазар, справедливата стойност се определя по методи, посочени в Правилата за НСА на ФОНДА.

(3). Оценяването на акции и права, получени в резултат на корпоративни събития, се извършва по начин и методи, посочени в Правилата за НСА на ФОНДА.

Чл. 28. (1) (Изм., 24.10.2017 г.) Справедливата стойност на прехвърляеми ценни книжа, допуснати до или търгувани на места за търговия в чужбина при активен пазар, се определя по следния начин:

1. По цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично към деня на оценката от места за търговия.

2. В случай че не може да се приложи т. 1 – по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично от местата за търговия за най-близкия ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня на оценката.

(2) При невъзможност да се приложи начинът за оценка по ал. 1, оценката се извършва по методи, посочени в Правилата за НСА на ФОНДА.

Чл. 29. (1) (Изм., 24.10.2017 г.) Справедливата стойност на дялове на колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и/или на други предприятия за колективно инвестиране по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, се определя:

1. по последната обявена цена на обратно изкупуване;

2. в случаите на временно спиране на обратното изкупуване на дяловете на колективна инвестиционна схема последващата им оценка се извършва или по последната определена и обявена цена на обратно изкупуване, или по справедлива стойност на един дял.

(2) При последваща оценка на акции и дялове, издавани от борсово търгувани фондове и други борсово търгувани продукти (ETFs, ETNs и ETCs), включително дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, при които съществуват ограничения за покупка и обратно изкупуване за определен клас инвеститори и/или определен размер на поръчката, и в резултат на тези ограничения колективната инвестиционна схема не може да закупи акциите и дяловете директно от издателя и съответно да предяви за обратно изкупуване притежаваните от него дялове, тези финансови инструменти се оценяват:

1. По цена на затваряне на сключените с тях сделки на регулирания пазар на ценни книжа, на който се търгуват дяловете и акциите на ETFs, ETNs и ETCs, обявена

чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин за деня, за деня за който се извършва оценката.

2. В случай че не може да се приложи т. 1 – по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично от местата за търговия за най-близкия ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня на оценката.

3. При невъзможност да се приложи начинът на оценка по предходната т. 2 за период по-дълъг от 30 дни, същите се оценяват по последната определена и обявена от съответния издател нетна стойност на активите на един дял/акция.

Чл. 30. (1) (Изм., 24.10.2017 г.) Справедливата стойност на деривативни финансови инструменти, допуснати до или търгувани на места за търговия при активен пазар, се определя:

1. По цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично към деня на оценката от места за търговия.

2. В случай че не може да се приложи т. 1 – по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично от местата за търговия за най-близкия ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня на оценката.

(2) Справедливата стойност на деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари (с изключение на варанти), се определя по цена „купува” на маркет-мейкър при затваряне на пазара в деня, към който се извършва оценката.

(3) При невъзможност да се приложи ал. 1 или ал. 2, оценката се извършва по методи, посочени в Правилата за НСА на ФОНДА.

Чл. 31. (Изм., 24.10.2017 г.) (1) Справедливата стойност на инструментите на паричния пазар, допуснати до или търгувани на места за търговия при условията на активен пазар, се определя по реда на чл. 28, ал. 1, т. 1 и 2.

(2) Ако не може да се приложи редът за оценка по ал. 1, както и за инструментите на паричния пазар, които не се търгуват на активен пазар, оценката се извършва на база номинална стойност, натрупана лихва и капиталова печалба/загуба към момента на оценката съгласно чл. 25, ал. 1.

Чл. 32. Справедливата стойност на срочните и безсрочните депозити, парите на каса, паричните средства по разплащателни сметки и краткосрочните вземания се определя към деня, за който се отнася оценката, както следва:

1. срочните депозити - по номинална стойност;
2. парите на каса - по номинална стойност;
3. безсрочни депозити - по номинална стойност;
4. краткосрочните вземания без определен лихвен процент или доход - по себестойност;
5. краткосрочните вземания с определен лихвен процент или доход - по себестойност.

Чл. 33. Финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в легова равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката.

Чл. 34. Стойността на пасивите на ФОНДА е равна на сумата от балансовите стойности на краткосрочните и дългосрочните задължения по баланса на ФОНДА. Задълженията, деноминирани във валута, се изчисляват по централния курс на БНБ, валиден за деня, за който се отнася оценката.

Чл. 35. (1) Нетната стойност на активите на ФОНДА е равна на разликата между стойността на активите и стойността на задълженията/пасивите, определени съгласно правилата по-горе.

(2) Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите на ФОНДА, разделена на броя на дяловете на ФОНДА в обращение към момента на определянето ѝ.

РАЗДЕЛ V

УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ВРЕМЕННО СПИРАНЕ НА ОБРАТНОТО ИЗКУПУВАНЕ

Чл. 36. (Изм., 29.05.2020 г.) (1) (Изм., 29.05.2020 г.) Управляващото дружество 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:

1. когато на регулиран пазар, на който повече от 20 % от активите на ФОНДА са допуснати или се търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничение;

2. (Изм., 22.12.2016 г.) когато не могат да бъдат оценени правилно активите или задълженията на ФОНДА или ФОНДЪТ не може да се разпорежда с тях, без да увреди интересите на притежателите на дялове;

3. ако изпълнението на поръчките за обратно изкупуване би довело до нарушаване на установените в действащото законодателство изисквания за поддържане на минимални ликвидни средства на ФОНДА;

4. когато се вземе решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане или вливане на ФОНДА;

5. (Отм., 29.05.2020 г.);

6. (Изм., 22.12.2016 г.) в случай на разваляне на договора с депозитаря поради неизпълнение на задълженията му по причини, за които той отговаря, или ако депозитарят престане да отговаря на посочените в ЗДКИСДПКИ изисквания за предоставяне на депозитарни услуги на ФОНДА.

(2) В решението на Съвета на директорите на Управляващото дружество за спиране на обратното изкупуване на дялове на ФОНДА се посочва и срокът на спирането, като заедно със спирането на обратното изкупуване Управляващото дружество спира и емитирането на дялове на ФОНДА за срока на временното спиране, съответно за периода, с който е удължен срокът за временното спиране на обратното изкупуване на дялове.

(3) (Изм., 29.05.2020 г.) Управляващото дружество спира обратното изкупуване, съответно емитирането на дялове на ФОНДА, като нарежда на лицата, на които е делегирало извършването на действия по продажбата и обратното изкупуване на дялове, в случай че има такива, да прекратят приемането на поръчки за продажба и обратно изкупуване на дялове на ФОНДА.

(4) (Изм., 22.12.2016 г.) Управляващото дружество уведомява КФН и съответните компетентни органи на всички държави членки, в които предлага дяловете на ФОНДА, и депозитаря за решението си за спирането на обратното изкупуване, до

края на работния ден, съответно уведомява за възобновяване на обратното изкупуване до края на работния ден, предхождащ възобновяването.

(5) В срока по ал. 4 Управляващото дружество уведомява притежателите на дялове във ФОНДА за взетото решение за спиране на обратното изкупуване, както и при последващо решение за възстановяването му, чрез електронната страница на ФОНДА в Интернет.

(6) (Изм., 22.12.2016 г.) В случай че се налага удължаване на срока на временното спиране на обратното изкупуване, съответно на продажбата на дялове на ФОНДА, Управляващото дружество уведомява за това КФН, депозитаря, както и притежателите на дялове – по реда на ал. 4 и 5, не по-късно от 7 дни преди изтичането на първоначално определения от него срок. Ако срокът на спирането е по-кратък от седем дни, включително в случаите, когато обратното изкупуване е било спряно поради технически причини, Управляващото дружество извършва уведомленията по предходното изречение до края на работния ден, предхождащ датата, на която е трябвало да бъде подновено обратното изкупуване.

(7) (Изм., 22.12.2016 г.) Поръчките, подадени след последното обявяване на цената на обратно изкупуване преди началната дата на срока на временното спиране, не се изпълняват. Управляващото дружество възстановява сумите на инвеститорите, подали поръчки за покупка на дялове, по банковата им сметка до края на работния ден, следващ деня, в който е взето решение за спиране на емитирането на дялове.

(8) Обратното изкупуване се възобновява от Управляващото дружество с изтичането на срока, определен в решението на Съвета на директорите за спиране на обратното изкупуване, съответно в решението за удължаване срока на спиране на обратното изкупуване.

(9) Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване след възобновяване на обратното изкупуване се обявява в деня, предхождащ възобновяването. Следващото определяне и обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се извършва в дните, посочени в проспекта.

РАЗДЕЛ VI

ПРАВА НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ

Право на част от имуществото на ФОНДА. Право на ликвидационен дял.

Чл. 37. (1) Всеки дял дава право на съответна част от имуществото на ФОНДА.

(2) Всеки дял дава право на съответна част от имуществото на ФОНДА след осребряването му при ликвидация (прекратяване), изразена в пари.

(3) Притежателят на дялове няма право да иска дела си във ФОНДА в натура.

Право на част от дохода на ФОНДА

Чл. 38. Притежателите на дялове могат да получат дохода от инвестицията си чрез обратно изкупуване от ФОНДА на всички или на част от притежаваните от тях дялове, като доходът се явява положителната разлика между цената на придобиването на дяловете и цената на обратното им изкупуване.

Чл. 39. (Изм., 22.12.2016 г.) (1) Притежателят на дялове има право и на дивидент - част от реализирания доход на ФОНДА, съответна на дела му в него, ако Управляващото дружество е взело решение за разпределяне на реализирания доход.

(2) Право на дивидент имат лицата, които притежават дялове на 14-ия ден от датата на вземане на решението от Управляващото дружество за разпределяне на реализирания доход. Решение за разпределяне на реализирания доход може да се вземе само след приключване на финансовата година и проверка на годишния финансов отчет на ФОНДА от регистриран одитор.

(3) Разпределянето и изплащането на дивидент или реинвестирането на реализирания доход става при условия и ред, определени в настоящите Правила.

Право на обратно изкупуване

Чл. 40. (1) Всеки притежател на дялове по всяко време има право да иска дяловете му да бъдат изкупени обратно от ФОНДА чрез Управляващото дружество, освен когато обратното изкупуване е спряно в предвидените от закона или Правилата случаи.

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

(3) Поръчките за обратно изкупуване на дялове на ФОНДА се изпълняват по цената, определена за най-близкия работен ден, следващ деня, в който е приета поръчката.

Право на информация

Чл. 41. Всеки инвеститор и/или притежател на дялове има право:

1. да получи Проспекта, Документа с ключова информация за инвеститорите и периодичните отчети на ФОНДА, както и другата публична информация за ФОНДА и неговата дейност;

2. да се запознае и да получи копие от Правилата на ФОНДА;

3. да получи информация относно съществените промени в дейността на Управляващото дружество, както и друга информация за него, предвидена в закона.

Право на жалба (Нов, 29.05.2020 г.)

Чл. 41а. (Нов, 29.05.2020 г.) (1) Всеки инвеститор и/или притежател на дялове има право да подаде писмена жалба до Управляващото дружество лично или с препоръчано писмо на адрес: гр. София 1113, ж.к. Изток, ул. "Тинтява" № 13Б, ет. 2. Жалба може да бъде подадена и по електронен път по реда на Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги на следния адрес: office@dvam.bg.

(2) Жалбата може да бъде подадена лично или чрез упълномощено лице с изрично нотариално заверено пълномощно.

(3) Жалбите се разглеждат по реда на Политиката за жалбите, постъпили в УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД, която може да бъде намерена на интернет страницата на Управляващото дружество: www.dvam.bg.

(4) В случай че жалбоподателят не е доволен от становището на Управляващото дружество по жалбата, той може да я изпрати и до Комисията за финансов надзор чрез електронна поща на: delovodstvo@fsc.bg или на следния адрес: Комисия за финансов надзор, гр. София 1000, ул. „Будапеща“ № 16.

РАЗДЕЛ VII

УПРАВЛЕНИЕ И ОБСЛУЖВАНЕ НА ФОНДА.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО***Управляващо дружество***

Чл. 42. (1) ФОНДЪТ се организира и управлява от управляващото дружество “ДИ ВИ АСЕТ МЕНИЖДМЪНТ” ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1113, ж.к. Изток, ул. “Тинтява” № 13Б, ет. 2, телефон: 02/93 50 611, факс 02/93 50 617, e-mail: office@dvam.bg, Интернет страница www.dvam.bg, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 130994276.

(2) Управляващото дружество е вписано в регистъра на КФН с Решение № 135-УД от 21.08.2002 г. и е прелицензирано с Решение № 487-УД от 29.07.2005 г.

(3) Управляващото дружество:

1. управлява инвестициите на ФОНДА;
2. определя нетната стойност на активите, продава и изкупува обратно дяловете на ФОНДА;

3. приема и изменя настоящите Правила, Проспекта на ФОНДА, Документа с ключова информация за инвеститорите, Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите, Правилата за управление на риска, както и всички други вътрешни актове на ФОНДА;

4. (Изм., 22.12.2016 г.) взема решение за избор и замяна на депозитаря, на регистрирани одитори и други лица, необходими за функционирането на ФОНДА;

5. взема решение за преобразуване и прекратяване на ФОНДА и за назначаване на ликвидатор;

6. осигурява обслужването на дейността на ФОНДА във всички нейни други аспекти;

7. извършва за сметка на ФОНДА всички сделки и други правни и фактически действия;

8. осъществява представителството на ФОНДА пред всички физически и юридически лица, държавни органи и други правни субекти;

9. осъществява всички други дейности във връзка с управлението и обслужването на ФОНДА, предвидени в закона, Проспекта на ФОНДА, Документа с ключова информация за инвеститорите и настоящите Правила.

(4) Във връзка с осъществяването на маркетингова дейност по отношение на ФОНДА Управляващото дружество може да взема решения за организиране на рекламни, разяснителни, промоционални и други подобни кампании, при спазване на изискванията на закона за тяхното одобряване и оповестяване. Дейностите по тази алинея са изцяло за сметка на Управляващото дружество.

(5) Решенията по ал. 3, т. 1 относно инвестиране на активите на ФОНДА се вземат от отдел „Управление на портфейли” на Управляващото дружество. Решенията по ал. 3, т. 3 – 5 се вземат от Съвета на директорите на Управляващото дружество при условията, предвидени в неговия устав. Представителството на ФОНДА и неговото оперативно управление се осъществяват от изпълнителния директор/изпълнителните директори на Управляващото дружество, който/които взима/т всички други решения по управлението на ФОНДА и по осъществяването на дейността по ал. 4, включително чрез определени от него/тях лица.

Забрани за Управляващото дружество

Чл. 43. Управляващото дружество не може:

1. да извършва дейност извън инвестиционните цели и стратегия на ФОНДА, така както са записани в тези Правила, в Проспекта и Документа с ключовата информация за инвеститорите;
2. да предоставя невярна или заблуждаваща информация, включително за състава, стойността и структурата на активите от портфейла на ФОНДА, както и за състоянието на пазара на финансови инструменти;
3. да използва активите на ФОНДА за цели, които противоречат на закона, на актовете по прилагането му, на тези Правила, Проспекта на ФОНДА и Документа с ключовата информация за инвеститорите;
4. да използва и залага имуществото на ФОНДА за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на ФОНДА.

Дължима грижа (Изм., 22.12.2016 г.)

Чл. 44. Управляващото дружество е длъжно:

1. да полага грижата на добър търговец и да осъществява задълженията си честно, справедливо, професионално, независимо и единствено в интерес на ФОНДА и на интегритета на пазара;
2. да разполага и използва ефективно ресурсите и процедурите, необходими за правилното извършване на дейността му по управление на ФОНДА;
3. да избягва конфликт на интереси, а когато не може да бъде избегнат, да гарантира, че ФОНДЪТ и другите колективни инвестиционни схеми, които управлява, са третирани справедливо;
4. да се съобразява с всички регулаторни изисквания при осъществяването на дейността си в най-добрия интерес на инвеститорите във ФОНДА и на интегритета на пазара.

Поверителност

Чл. 45. (Изм., 29.05.2020 г.) **(1)** Членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество, неговите служители и всички други лица, работещи по договор за Управляващото дружество, не могат да разгласяват, освен ако са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при или по повод изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) (Изм., 29.05.2020 г.) Управляващото дружество може да предоставя сведенията по предходната разпоредба само:

1. (Изм., 29.05.2020 г.) на КФН, на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" и на оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН, за целите на надзорната им дейност и в рамките на заповедта им за проверка;
2. по решение на съда, издадено при условията и по реда на закона;
3. (Нова, 29.05.2020 г.) със съгласието на инвеститора и/или притежателя на дялове;
4. (Нова, 29.05.2020 г.) по реда на дял втори, глава шестнадесета, раздел IIIа от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс;
5. (Нова, 29.05.2020 г.) по писмено искане на директора на Националната следствена служба, на председателя на Държавна агенция „Национална сигурност" или на главния секретар на Министерството на вътрешните работи за наличностите и

движението по сметките на инвеститорите - дружества с над 50 на сто държавно и/или общинско участие;

6. (Нова, 29.05.2020 г.) по искане на главния прокурор или оправомощен от него заместник при наличие на данни за организирана престъпна дейност или за изпиране на пари.

(3) (Нова, 29.05.2020 г.) Извън случаите по ал. 2 Управляващото дружество предоставя информация за финансовите инструменти и паричните средства на инвеститорите на назначените от съда синдици за целите на изпълнение на функциите им в производства по несъстоятелност и на органите по реструктуриране по Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, по ред определен с наредба.

Управление на инвестициите на ФОНДА

Чл. 46. (1) Управляващото дружество управлява активно инвестициите на ФОНДА в съответствие с неговите инвестиционни цели и съобразно ограниченията на неговата инвестиционна дейност, предвидени в закона, Проспекта на ФОНДА, Документа с ключовата информация за инвеститорите и настоящите Правила, като:

1. анализира пазара на финансови инструменти;
2. формира портфейл от финансови инструменти;
3. оценява резултатите от управлението на портфейла;
4. ревизира и реструктурира портфейла от финансови инструменти на ФОНДА.

(2) При управлението на инвестициите на ФОНДА Управляващото дружество взема конкретни инвестиционни решения и дава нареждания за изпълнение на сделки с финансови инструменти на един или няколко инвестиционни посредници, с които Управляващото дружество е сключило договор за тази цел, или директно подава нареждания за сключване на сделки с финансови инструменти за сметка на ФОНДА, при спазване задължението на Управляващото дружество да действа в най-добър интерес на ФОНДА.

Продажба на дялове на ФОНДА

Чл. 47. (Изм., 29.05.2020 г.) (1) Управляващото дружество предлага на инвеститорите за продажба дялове от ФОНДА (за сметка на последния) всеки работен ден, доколкото продажбата не е спряна или прекратена в случаите, предвидени в закона, Проспекта на ФОНДА или настоящите Правила.

(2) (Изм., 22.12.2016 г.) Продадените (издадените) дялове се отнасят по индивидуални подсметки на инвеститорите в сметката на Управляващото дружество в „Централен депозитар” АД. Получените от инвеститорите парични средства се отнасят от Управляващото дружество в специална сметка при депозитаря, открита в полза на ФОНДА.

(3) (Отм., 29.05.2020 г.)

(4) Относно продажбата (издаването) на дялове на ФОНДА се прилага раздел III от настоящите Правила.

Обратно изкупуване на дялове на ФОНДА

Чл. 48. (Изм., 29.05.2020 г.) (1) Управляващото дружество изкупува обратно дялове на ФОНДА за негова сметка всеки работен ден, доколкото обратното

изкупуване не е спряно или прекратено в случаите, предвидени в закона, Проспекта на ФОНДА или настоящите Правила.

(2) Обратното изкупуване на дялове започва след достигане на минималния размер на нетната стойност на активите на ФОНДА по чл. 6, ал. 1.

(3) Подсметките на притежателите на дялове се дебитират с обратно изкупените дялове. Получените парични средства се изплащат на инвеститорите по ред, определен в съответните нормативни актове и тези Правила.

(4) (Отм., 29.05.2020 г.)

(5) Относно обратното изкупуване на дялове на ФОНДА се прилага раздел III от настоящите Правила.

Изготвяне и публикуване на проспект на ФОНДА

Чл. 49. (Изм., 29.05.2020 г.) (1) Управляващото дружество изготвя и публикува съгласно изискванията на закона Проспект на ФОНДА, който съдържа информация, необходима на инвеститорите за извършването на информирана преценка на предлаганата инвестиция, в т.ч. на рисковете, свързани с нея, информация относно икономическото и финансовото състояние на ФОНДА и на правата, свързани с предлаганите дялове на ФОНДА.

(2) Към Проспекта на ФОНДА се прилага Документ с ключовата информация за инвеститорите, който се актуализира незабавно при всяка промяна на съществените му елементи и се предоставя незабавно на КФН и инвеститорите.

(3) (Изм., 29.05.2020 г.) Проспектът на ФОНДА се актуализира при всяка промяна на съществените данни, включени в него, в 14-дневен срок от настъпване на промяната и в същия срок се представя в КФН.

(4) Документът с ключовата информация за инвеститорите се предоставя безплатно от Управляващото дружество на всяко лице, което записва дялове на ФОНДА, преди сключване на сделката. При поискване от лице, което записва дялове, Управляващото дружество предоставя безплатно и Проспект, както и последните публикувани годишен и 6-месечен финансов отчет на ФОНДА.

(5) Актуален вариант на Проспекта и на Документа с ключовата информация за инвеститорите се публикува и на интернет страницата на Управляващото дружество.

Счетоводно и правно обслужване на ФОНДА

Чл. 50. (1) Управляващото дружество отделя своите и другите управлявани от него активи от активите на ФОНДА и съставя отделен счетоводен баланс на ФОНДА.

(2) Управляващото дружество изготвя всички счетоводни, данъчни и други документи на ФОНДА, предвидени в закона, и ги представя пред съответните органи.

(3) Управляващото дружество осъществява правното обслужване на ФОНДА.

Упражняване на правата по ценните книжа в портфейла на ФОНДА

Чл. 51. (1) Управляващото дружество упражнява за сметка на ФОНДА всички имуществени и неимуществени права, свързани с притежаваните от ФОНДА финансови инструменти, като правото на лихви и дивиденди, правото на глас и др.

(2) (Изм., 22.12.2016 г.) Управляващото дружество получава плащанията за лихви, дивиденди и други подобни вземания по сметката на ФОНДА при депозитаря.

Разкриване на информация за ФОНДА

Чл. 52. (1) Управляващото дружество изготвя и предоставя на КФН и на обществеността всички периодични отчети (годишен и 6-месечни финансови отчети и месечни счетоводни баланси) и друга изискуема по закон информация за дейността на ФОНДА и състоянието на неговия портфейл, предвидени в закона.

(2) (Изм., 22.12.2016 г.) Управляващото дружество разкрива пред КФН и пред обществеността информация за всички събития и обстоятелства, които могат да окажат влияние върху цената на дяловете на ФОНДА, в случаите и по реда, предвидени в закона.

Маркетинг и реклама на ФОНДА

Чл. 53. (1) Управляващото дружество извършва маркетинга и рекламата на ФОНДА.

(2) Свързаните с дейността на ФОНДА маркетингови съобщения, както и публичните изявления на членовете на Съвета на директорите и на другите лица, работещи по договор за Управляващото дружество, не могат да съдържат невярна или заблуждаваща информация, както и такава, която да противоречи на информацията, съдържаща се в подадения в комисията Проспект на ФОНДА и Документ с ключовата информация за инвеститорите. Маркетинговите съобщения и публичните изявления на посочените лица се одобряват предварително от ръководителя на звеното за нормативно съответствие на Управляващото дружество и се съхраняват по предвидения в закона ред.

(3) Всички маркетингови съобщения във връзка с публичното предлагане на дялове на ФОНДА съдържат информация за мястото, времето, начина и езика, на който могат да бъдат получени Проспектът на ФОНДА и Документът с ключовата информация за инвеститорите или където те са публично достъпни., както и предупрежденията, че стойността на дяловете и доходът от тях може да се понижат, че не се гарантират печалби и че съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства, както и друга нормативно определена информация.

Възнаграждение на Управляващото дружество

Чл. 54. (1) Годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер на 1,8 (едно цяло и осем десети) на сто от средната годишна нетна стойност на активите на ФОНДА.

(2) (Изм., 22.12.2016 г.) Дължимото възнаграждение се изчислява ежедневно и се заплаща от депозитаря за сметка на ФОНДА до 5-то число на месеца, следващ този, за който възнаграждението се дължи.

(3) В срок до 30 дни от края на календарната година надплатените суми, ако има такива, съответно дължимите суми се възстановяват на ФОНДА, съответно се заплащат на Управляващото дружество, така че общият размер на годишното възнаграждение да не надвишава предвиденото в ал. 1.

Други разходи по дейността на ФОНДА

Чл. 55. (1) Управляващото дружество извършва за сметка на ФОНДА:

1. (Изм., 22.12.2016 г.) разходи за възнагражденията на депозитаря, регистрираните одитори, консултанти и др. подобни;

2. разходи за текущи надзорни и членски такси и др. подобни;
3. други необходими разходи, непосредствено свързани с дейността на ФОНДА.

(2) Управляващото дружество не може да събира такси, които не са предвидени или надвишават размера на предвидените в тези Правила.

Разходи за притежателите на дялове на ФОНДА

Чл. 56. (Изм., 29.05.2020 г.) (1) При издаване (продажба) на дялове на ФОНДА инвеститорите заплащат надбавка в размер на 2 (две) на сто от нетната стойност на активите на един дял, предназначена да покрие разходите по продажбата, с изключение на случаите по чл. 23, ал. 2.

(2) При обратно изкупуване на дялове на ФОНДА Управляващото дружество включва в цената на обратно изкупуване отбив в размер на 1 (едно) на сто от нетната стойност на активите на един дял, предназначен да покрие разходите по изкупуването, с изключение на случаите по чл. 23, ал. 3, т. 2.

(3) (Изм., 01.07.2016 г.) За допълнителни услуги, предоставяни от Управляващото дружество, като издаване на удостоверителни документи за притежаваните дялове, предоставяне на допълнителна информация и др. подобни, притежателите на дялове заплащат такси по тарифа, приета от Съвета на директорите (Приложение № 2 към тези Правила).

(4) (Изм., 29.05.2020 г.) Когато ФОНДЪТ инвестира в дялове на други колективни инвестиционни схеми или предприятия за колективно инвестиране, управлявани пряко или по делегация от Управляващото дружество или от друго дружество, с което Управляващото дружество е свързано чрез общо управление или контрол, или чрез значително пряко или непряко участие, Управляващото дружество или другото дружество нямат право да събират такси от ФОНДА при продажбата и обратното изкупуване на дяловете на колективните инвестиционни схеми или другите предприятия за колективно инвестиране, в които той инвестира.

Замяна на Управляващото дружество

Чл. 57. (Изм., 29.05.2020 г.) (1) (Изм., 22.12.2016 г.) При отнемане на лиценза за извършване на дейност, при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на Управляващото дружество то предава на депозитаря незабавно цялата налична информация и документация във връзка с управлението на ФОНДА.

(2) (Изм., 22.12.2016 г.) До сключване на договор с друго управляващо дружество или до преобразуването на ФОНДА чрез сливане или вливане депозитарят извършва по изключение управителни действия за период, не по-дълъг от 3 (три) месеца.

(3) (Изм., 29.05.2020 г.) В случаите по ал. 1 Управляващото дружество:

1. (Изм., 29.05.2020 г.) уведомява незабавно инвестиционните посредници, с които има сключен договор, и обществеността и публикува съобщение на електронната си страница в Интернет за прекратяване на управлението на ФОНДА;

2. изпълнява всички указания на КФН и предприема всички други необходими действия и мерки за защита правата на притежателите на дялове от ФОНДА в съответствие с нормативните изисквания.

(4) (Изм., 22.12.2016 г.) В 14-дневен срок от възникване на обстоятелството по ал. 1 депозитарят е длъжен да предложи писмено на поне три управляващи дружества да поемат управлението на ФОНДА, съответно да го преобразуват чрез вливане или сливане. Управляващите дружества, към които е отправено предложението, трябва да

отговарят най-малко на следните условия: 1. да притежават разрешение за организиране и управление на колективна инвестиционна схема; 2. капиталовата адекватност и ликвидност на всяко от тях да отговарят на нормативните изисквания и да не бъдат нарушени вследствие поемане управлението на ФОНДА; 3. през последните две години, предхождащи сключването на договора, на управляващото дружество да не е налагана имуществена санкция, а на членовете на управителния или контролния му орган - административни наказания за нарушения на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

(5) (Изм., 29.05.2020 г.) Замяната на Управляващото дружество се допуска след одобрение от заместник-председателя на КФН.

(6) (Изм., 22.12.2016 г., 29.05.2020 г.) Ако не бъде избрано или одобрено управляващо дружество, което да управлява, съответно да преобразува ФОНДА, или заместник-председателят откаже да издаде разрешение на новото управляващо дружество да управлява ФОНДА, съответно да го преобразува, започва процедура по прекратяване на ФОНДА независимо от изтичането на 3-месечния срок по ал. 2.

(7) (Изм., 22.12.2016 г.) По време на процедурата по замяна на Управляващото дружество, всеки инвеститор има право да поиска обратно изкупуване на дяловете си, без да дължи по-високи такси и без други допълнителни разходи, с изключение на разходите за обратно изкупуване.

РАЗДЕЛ VIII

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Чл. 58. Управляващото дружество избира и сключва договор с един или няколко инвестиционни посредници, които да изпълняват инвестиционните нареждания на Управляващото дружество при управлението на инвестициите на ФОНДА.

РАЗДЕЛ IX (Изм., 22.12.2016 г.)

ДЕПОЗИТАР

Чл. 59. (1) Депозитарят извършва следните услуги за ФОНДА:

1. съхранява финансовите инструменти, придобити със средствата на ФОНДА, като:

а) води притежаваните от ФОНДА безналични ценни книжа и други безналични финансови инструменти по подсметка към сметката на депозитаря в регистъра на "Централен депозитар" АД, Българската народна банка или в чуждестранна депозитарна институция;

б) съхранява финансови инструменти или удостоверениелни документи за безналичните ценни книжа и за другите безналични финансови инструменти, притежавани от ФОНДА, в случаите, в които удостоверениелни документи са налице у Управляващото дружество;

в) проверява собствеността на ФОНДА върху другите негови активи, различни от финансови инструменти, и поддържа актуален регистър на тези активи, които действително са собственост на ФОНДА;

2. съхранява и управлява паричните средства на ФОНДА;

3. извършва всички плащания за сметка на ФОНДА;

4. наблюдава паричните потоци на ФОНДА.

(2) Депозитарят осъществява надзор за спазване, от страна на Управляващото дружество, на изискванията на закона, подзаконовите нормативни актове и Правилата на ФОНДА при издаването, продажбата, обратното изкупуване и обезсилването на дялове на ФОНДА и при събирането и използването на приходите на ФОНДА.

(3) Депозитарят контролира определянето на нетната стойност на активите на ФОНДА, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете му.

(4) Отношенията между Управляващото дружество във връзка с управлението на ФОНДА и депозитаря се уреждат с договор.

Договор на Управляващото дружество с депозитаря

Чл. 60. (Изм., 29.05.2020 г.) (1) (Изм., 29.05.2020 г.) Договорът с депозитаря на ФОНДА се сключва от Управляващото дружество и съдържа:

1. предмета на договора;
2. правата и задълженията на страните;
3. срока на договора, ако има такъв, както и условията и реда за изменение, разваляне и прекратяване на договора;
4. разходите по видове, които ще бъдат поети от всяка от страните;
5. (Изм., 29.05.2020 г.) другите изискуеми от Регламент (ЕС) 2016/438 на Комисията от 17.12.2015 г. за допълнение на Директива 2009/65/ЕС на ЕП и Съвета по отношение на задълженията на депозитарите, от ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането им условия.

(2) Договорът с депозитаря се сключва при спазване на установените в закона изисквания и ограничения.

Определяне на възнаграждението на депозитаря

Чл. 61. (1) Възнаграждението на депозитаря се определя в договора с него. То може да бъде определено като твърда сума, като процент от стойността на съхраняваните активи на ФОНДА и/или като такси и комисионни за определени операции, съгласно вътрешните актове на депозитаря.

(2) При договаряне на възнаграждението на депозитаря Управляващото дружество се ръководи единствено от интересите на притежателите на дялове във ФОНДА.

Задължения и отговорности на депозитаря

Чл. 62. (1) Депозитарят е длъжен:

1. да осигури, че издаването, продажбата, обратното изкупуване и обезсилването на дяловете на ФОНДА се извършват в съответствие със закона и с правилата на ФОНДА;
2. да осигури, че стойността на дяловете на ФОНДА се изчислява при спазването на закона и правилата на ФОНДА;
3. да осъществява редовна проверка за съответствие между сметките, които водят Управляващото дружество и депозитарят за активите на ФОНДА, а когато депозитарят е сключил договор за делегиране на функции на трето лице съгласно предвиденото в закона – и със сметките, които води третото лице;
4. да осигури превеждане в обичайните срокове на всички парични средства в полза на ФОНДА, произтичащи от сделки с негови активи;
5. да осигури, че доходът на ФОНДА се разпределя в съответствие със закона и с правилата на ФОНДА;

6. да се отчита най-малко веднъж месечно пред Управляващото дружество за поверените активи и извършените с тях операции, включително като предоставя пълен опис на активите на ФОНДА.

(2) Депозитарят изпълнява и други задължения, произтичащи от закона и договора за депозитарни услуги.

(3) При изпълнение на задълженията си депозитарят се ръководи само от интересите на притежателите на дялове във ФОНДА.

(4) Депозитарят отговаря пред ФОНДА и пред притежателите на дялове на ФОНДА за всички вреди, причинени от депозитаря или от третото лице - когато депозитарят е сключил договор за делегиране на функции на трето лице, при загуба на финансови инструменти под попечителство.

(5) Депозитарят отговаря пред ФОНДА и пред притежателите на дялове за всички други претърпени от тях вреди, причинени в резултат на проявена небрежност или умишлено неизпълнение на задълженията на депозитаря по ЗДКИСДПКИ от служители на депозитаря или членове на управителните или контролните му органи.

(6) Делегирането на правомощия не освобождава депозитаря от отговорността по ал. 4 и 5. Отговорността на депозитаря не може да се изключва или ограничава със споразумение. Всяко споразумение, сключено в противоречие с чл. 37, ал. 5 ЗДКИСДПКИ, е нищожно.

(7) Притежателите на дялове могат да търсят отговорност от депозитаря 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.

Замяна на депозитаря

Чл. 63. (Изм., 29.05.2020 г.) (1) (Изм., 29.05.2020 г.) Замяна на депозитаря се допуска след одобрение от заместник-председателя на КФН, при условията и по реда на действащото законодателство.

(2) В случаите на прекратяване на договора с депозитаря по взаимно съгласие или с предизвестие, Съветът на директорите на Управляващото дружество е длъжен да подаде в КФН необходимите документи за одобряване на замяната на депозитаря в достатъчен срок преди уговорената или определената в предизвестията дата на прекратяване на договора.

(3) Конкретните срокове, редът и процедурите за прехвърляне на активите на ФОНДА при друг депозитар се уговарят в договора с депозитаря, а прехвърлянето се извършва след одобрението на замяната. Тези срокове не могат да бъдат по-дълги от 15 дни, считано от датата на решението на регулаторния орган за одобрение на замяната.

(4) При вземането на решение за замяна на депозитаря, както и при определяне на реда и условията за прехвърляне на активите на ФОНДА при новия депозитар, Управляващото дружество следи за защитата на притежателите на дялове във ФОНДА.

РАЗДЕЛ X

ОТЧЕТИ. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Отчети

Чл. 64. (1) Управляващото дружество приема и представя на КФН за ФОНДА:

1. годишен и шестмесечен финансов отчет, обхващаш първите 6 месеца на финансовата година;

2. месечен счетоводен баланс;

3. друга информация, определена с наредба по прилагането на ЗДКИСДПКИ.

(2) Съдържанието на информацията по ал. 1, редът, сроковете и начинът за представянето ѝ на КФН, както и относно публичното ѝ разпространение, се определят от ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

(3) Комисията публикува получените отчети по ал. 1, т. 1 чрез водения от нея регистър по чл. 30, ал. 1 ЗКФН.

(4) Годишните и шестмесечните финансови отчети на ФОНДА се предоставят на инвеститорите по начин, определен в Проспекта на ФОНДА и в документа с ключовата информация за инвеститорите.

Одит

Чл. 65. (1) Годишният финансов отчет на ФОНДА се заверява от регистриран одитор.

(2) Резултатите от извършената от одитора проверка на годишния финансов отчет се отразяват в отделен доклад, който е част от годишния финансов отчет.

Разпределяне и реинвестиране на дохода (Изм., 22.12.2016 г.)

Чл. 66. (1) Съветът на директорите на Управляващото дружество взема решение за разпределяне или реинвестиране на реализирания доход на ФОНДА, ако:

1. е изготвен годишният финансов отчет и докладът за дейността на ФОНДА;

2. годишният финансов отчет е заверен от регистриран одитор.

(2) При вземане на решение за разпределяне или реинвестиране на реализирания доход на ФОНДА, Съветът на директорите на Управляващото дружество отчита състоянието на пазара на финансови инструменти и активите на ФОНДА и предвижданията за тях, вида и очакванията на инвеститорите във ФОНДА, и се ръководи изключително от интересите на притежателите на дялове във ФОНДА.

(3) Решението на Съвета на директорите на Управляващото дружество съдържа най-малко:

1. мотиви за разпределяне или реинвестиране на дохода;

2. частта от дохода, която ще бъде разпределена;

3. дохода на един дял от ФОНДА;

4. реда и условията за неговото изплащане.

(4) Решението на Съвета на директорите на Управляващото дружество се оповестява по реда на чл. 68, ал.4.

Запознаване с годишния финансов отчет и доклада на регистрирания одитор

Чл. 67. (1) Всеки притежател на дялове във ФОНДА, както и всеки инвеститор, има право да се запознае с годишния финансов отчет на ФОНДА и доклада на регистрирания одитор.

(2) Управляващото дружество публикува документите по ал. 1 в страницата на ФОНДА в Интернет и предоставя същите на разположение на инвеститорите и притежателите на дялове във ФОНДА на местата, където се предлагат и изкупуват дялове на ФОНДА.

Разкриване на информация (Изм., 22.12.2016 г.)

Чл. 68. (1) Управляващото дружество изготвя и предоставя на КФН и на инвеститорите/притежателите на дялове годишния и шестмесечния финансов отчет на ФОНДА със съдържанието, определено в ЗДКИСДПКИ и актовете по неговото прилагане.

(2) Управляващото дружество уведомява КФН и обществеността за всички съществени събития, които могат да повлияят на цената на дяловете на ФОНДА, в случаите и по реда, предвидени в закона.

(3) Управляващото дружество представя в КФН и публикува по начин, определен в проспекта, обобщена информация за обявените емисионни стойности и цени на обратно изкупуване на дяловете на ФОНДА най-малко два пъти месечно на равни интервали от време.

(4) Управляващото дружество публикува документите и информацията по ал. 1 – 3 по начин, определен в Проспекта на ФОНДА и в Документа с ключовата информация за инвеститорите, в това число и на страницата на ФОНДА в Интернет. Същите се предоставят на разположение на инвеститорите и притежателите на дялове от ФОНДА на местата, където се предлагат и изкупуват дялове на ФОНДА.

РАЗДЕЛ XI**ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ФОНДА*****Преобразуване на ФОНДА***

Чл. 69. (1) ФОНДЪТ може да се преобразува по решение на Управляващото дружество само чрез сливане и вливане, когато:

1. всички останали участващи в преобразуването колективни инвестиционни схеми са с произход от Република България;

2. ФОНДЪТ е преобразуваща се колективната инвестиционна схема и в преобразуването участват колективни инвестиционни схеми с произход от други държави членки;

3. когато ФОНДЪТ не е преобразуваща се колективна инвестиционна схема и тази форма на преобразуване е допустима съгласно законодателството на държавата членка по произход на преобразуващите се колективни инвестиционни схеми и е получено разрешение за тяхното преобразуване от компетентния орган на тази държава членка.

(2) Преобразуването на ФОНДА се извършва с разрешение на КФН.

(3) Преобразуването на ФОНДА се осъществява по реда на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Прекратяване на ФОНДА

Чл. 70. (1) ФОНДЪТ се прекратява:

1. с решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество, включително в случая на извършено обратно изкупуване на всички дялове;

2. при отнемане от КФН на разрешението на Управляващото дружество за организиране и управление на ФОНДА;

3. 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;

4. в други предвидени от закона случаи.

(2) Прекратяването на ФОНДА се осъществява по реда на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

(3) Управляващото дружество определя ликвидатор или ликвидатори на ФОНДА, които се одобряват от КФН.

(4) Ликвидаторът осребрява активите на ФОНДА съгласно срока и условията на плана за ликвидация. След осребряване на активите на ФОНДА ликвидаторът съставя ликвидационен баланс, който се представя и оповестява по реда на чл. 68.

(5) След уреждане на задълженията на ФОНДА и определяне на остатъка от неговото имущество, подлежащ на разпределяне, ликвидаторът публикува по реда на чл. 68 съобщение относно реда и условията за изплащане на полагащите се на притежателите на дялове ликвидационни квоти, пропорционални на броя на притежаваните от тях дялове. Ликвидационните квоти се изплащат само в пари.

(6) ФОНДЪТ се счита заличен с отписването му от регистъра на КФН.

РАЗДЕЛ XII

ДРУГИ УСЛОВИЯ

Чл. 71. (1) (Доп., 22.12.2016 г.) За всички неуредени с тези Правила въпроси се прилагат разпоредбите на ЗДКИСДПКИ, актовете по прилагането му, Закона за задълженията и договорите и другите относими нормативни актове на българското законодателство и законодателството на ЕС.

(2) В случай на несъответствие между разпоредби на Правилата и на нормативен акт, прилага се последният до привеждане на Правилата в съответствие с нормативните разпоредби.

Тези Правила са приети от Съвета на директорите на “ДИ ВИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД с решение от 10.10.2012 г. и отменят Правилата на ФОНДА, приети с решение на СД от 22.06.2005 г., заедно с измененията.

Настоящите правила са изменени с решение на Съвета на директорите на “ДИ ВИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД от 05.02.2014 г., 08.04.2014 г., 05.06.2015 г., 01.07.2016 г., 22.12.2016 г., 24.10.2017 г., 23.02.2018 г. и 29.05.2020 г.

За УД “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД:

Красимир Петков
Изпълнителен директор

Иван Балтов
Изпълнителен директор

Списък по чл.13, ал.2, т.3 и т.4 от настоящите Правила

Държава	Пазар
Австралия	Australian Securities Exchange
Аржентина	Buenos Aires Stock Exchange
Бангладеш	Dhaka Stock Exchange Ltd
Бахрейн	BAHRAIN BOURSE
Босна и Херцеговина	Sarajevo Stock Exchange
Бразилия	BM&FBOVESPA S.A. – Securities, Commodities and Futures Exchange
Бразилия	Sao Paulo Stock Exchange
Виетнам	Ho Chi Minh Stock Exchange
Египет	Egyptian Exchange
Индия	National Stock Exchange
Индия	Bombay Stock Exchange
Израел	Tel Aviv Stock Exchange
Индонезия	Indonesia Stock Exchange
Казахстан	Kazakhstan Stock Exchange
Канада	Toronto Stock Exchange
Канада	Montreal Exchange
Катар	QATAR EXCHANGE
Кения	Nairobi Stock Exchange
Китай	Shanghai Stock Exchange
Китай	Shenzhen Stock Exchange
Китай	Hong Kong Exchanges and Clearing
Колумбия	Bolsa De Valores De Colombia
Корея	Korea Stock Exchange
Кралство Йордания	Amman Stock Exchange
Кувейт	Kuwait Stock Exchange
Македония	Македонска борса
Малайзия	Bursa Malaysia
Мароко	Casablanca Stock Exchange
Мексико	Mexican Stock Exchange
Нигерия	Nigerian Stock Exchange
Нова Зеландия	New Zeland Stock Exchange
Норвегия	Russian Trading System
ОАЕ	NASDAQ DUBAI
ОАЕ	Abu Dhabi Securities Exchange
ОАЕ	Dubai Financial Market
Оман	Muscat Securities Market
Пакистан	Karachi Stock Exchange (Guarantee) Limited
Русия	Московска междубанкова валутна борса (MICEX)
Русия	Руска търговска система RTS
Саудитска Арабия	SAUDI STOCK EXCHANGE
САЩ	NYSE Arca

САЩ	American Stock Exchange
САЩ	Chicago Board of Trade
САЩ	Chicago Mercantile Exchange
САЩ	Chicago Board Options Exchange
САЩ	NASDAQ Stock Market
САЩ	New York Stock Exchange
САЩ	Pacific Exchange
Сингапур	Singapore Exchange
Сърбия	Belgrade Stock Exchange
Тайван	Taiwan Stock Exchange
Тайланд	Stock Exchange of Thailand
Турция	Istanbul Stock Exchange
Украйна	PFTS Stock Trading System
Украйна	Ukrainian Exchange
Филипини	Philippine Stock Exchange;
Филипини	Philippine Dealing Exchange
Хърватия	Zagreb Stock Exchange
Чили	Santiago Stock Exchange
Швейцария	SIX Swiss Exchange
Шри Ланка	Colombo Stock Exchange
ЮАР	JSE Securities Exchange South Africa
Япония	Tokyo Stock Exchange

**Тарифа на таксите за предлаганите от УД „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД
допълнителни услуги на притежателите на дялове на
Договорен фонд „Ди Ви Динамик”**

1. За прехвърляне на дялове от подсметка на притежателя на дялове при „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД към негова подсметка при инвестиционен посредник, депозитар или попечител – 1.00 лев на трансфер.
2. (Изм., 29.05.2020 г.) За издаване на дубликат на удостоверение за притежаваните по лична сметка в Централния депозитар дялове – 1.00 лев.
3. За изпращане на документи (депозитарна разписка, потвърждение за сключена сделка и др.) – такса в размер на възникналите пощенски разходи.

УД “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД