

П Р А В И Л А
НА
ДОГОВОРЕН ФОНД
“Компас Евро Облигации”

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Статут

Чл. 1. (1) (Изм. с реш. на СД от 08.06.2018г. и 15.03.2024г.)ДФ „Компас Евро Облигации“ е Договорен Фонд по смисъла на чл. 5, ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“) (по-долу „Договорния Фонд“ или „Фонда“). Фондът е колективна инвестиционна схема за инвестиране в ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

(2) Договорният Фонд е обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи по чл. 38 от ЗДКИСДПКИ на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове с оглед постигане на инвестиционни цели, посочени в чл. 6. Фондът не е юридическо лице.

(3) Договорният Фонд е разделен на дялове. Фондът постоянно издава (продава) и изкупува обратно своите дялове.

(4) Фондът се организира от Управляващо Дружество „Компас Инвест“ АД (по-долу „Управляващото Дружество“ или „Дружеството“) и се управлява от Управляващото Дружество в съответствие със ЗДКИСДПКИ и подзаконовите актове по прилагането му, Закона за задълженията и договорите и останалото приложимо законодателство на Република България.

(5) Управляващото Дружество притежава разрешение за организиране и управление на Фонда по ал. 1, издадено от Комисията за финансов надзор с № 175-ДФ/12.07.2018г.

(6) (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г.) Договорният Фонд се счита за учреден с издаване на разрешението по ал. 5 и последващото му вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор.

(7) При осъществяване на дейността по продажба и обратно изкупуване на дялове, Управляващото Дружество действа от името и за сметка на Договорния фонд.

(8) Активите на Договорния Фонд се съхраняват от банка депозитар.

Наименование

Чл. 2. (1) (Изм. с реш. на СД от 08.06.2018г. и 15.03.2024г.) Наименованието на фонда е Договорен Фонд „Компас Евро Облигации“, като се изписва съкратено по следния начин: ДФ „Компас Евро Облигации“.

(2) (Изм. с реш. на СД от 08.06.2018г. и 15.03.2024г.) Наименованието се изписва допълнително на латиница, както следва: „Compass Euro Bonds“.

Данни за Управляващото Дружество

Чл. 3. (1) (Изм. с реш. на СД от 02.08.2023г.) Договорният Фонд се организира и управлява от Управляващо Дружество „Компас Инвест“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район Триадица, ул. „Алабин“ № 36, ет. 4.

(2) (изм. с реш. на СД от 17.05.2018г.) Управляващото Дружество притежава лиценз за извършване на дейност като Управляващо Дружество по Решение на Комисията № 56–УД от 28.06.2017г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията под ЕИК 175194972.

(3) Управляващото Дружество има едностепенна система на управление, включваща Съвет на директорите.

(4) Във всички документи, свързани с дейността по организирането и управлението на Фонда, Управляващото Дружество задължително посочва фирмата, седалището, адреса на управление и ЕИК, както и наименованието, решението на Комисията за финансов надзор за учредяване и БУЛСТАТ на Фонда.

Срок

Чл. 4. Договорният Фонд се учредява за неограничен период от време.

Дейност на Фонда

Чл. 5. Дейността на Фонда е колективно инвестиране в ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38 от ЗДКИСДПКИ на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, с оглед постигане на инвестиционните цели по чл. 6, което се осъществява от Управляващото Дружество на принципа на разпределение на риска.

Основни цели и ограничения на инвестиционната дейност

Инвестиционна политика

Чл. 6. (1) (Изм. с реш. на СД от 15.03.2024г.) Основната цел на Договорния Фонд са запазване и нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на

дялове чрез реализиране на оптимален доход при поемане на нисък риск.

(2)(Изм. с реш. на СД от 15.03.2024г.) Фондът инвестира преимуществено в дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на финансовите пазари.

(3) (Изм. с реш. на СД от 15.03.2024г.)С оглед постигане на инвестиционните си цели Договорният Фонд ще се придържа към структурата определена в долната таблица, както следва:

1.	<p>А) (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г. ,17.05.2021г. и 01.09.2021г.) облигации, други дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до търговия или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Република България, функциониращ редовно, признат и публично достъпен или друга държава членка или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“или е посочен в ал. 4 по-долу;</p> <p>Б) (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г. 17.05.2021г. и 01.09.2021г.) прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от Република България, друга държава членка или трета държава, техни регионални и местни органи, или публична международна организация, в която членува поне една държава членка, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Република България, функциониращ редовно, признат и публично достъпен или друга държава членка или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно,признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“или е посочен в ал. 4 по -долу;</p>	до 100% от активите на Фонда
----	---	------------------------------

	<p>В) (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г. , 17.05.2021г. и 01.09.2021г.) наскоро издадени дългови ценни книжа, ако условията на емисията включват поемане на задължение да се иска допускане и да бъдат допуснати в срок не по-дълъг от една година от издаването им за търговия на официален пазар на фондова борса или друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен,който е включен в списък, одобрен от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“или е посочен в ал. 4 по-долу;</p>	
2.	<p>(изм.с реш. на СД от 17.05.2018г.) 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 отговарят на условията в чл. 38, ал. 1, т. 5, б."а" и б. "б" от ЗДКИСДПКИ.</p>	<p>до 10% от активите на Фонда;</p>
3.	<p>(изм.с реш. на СД от 17.05.2018г., 17.05.2021г. и 01.09.2021г.) деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, търгувани на регулиран пазар в Република България, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, друга държава членка или трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“или е посочен в ал.4 по-долу както и деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, които отговарят на законовите изисквания съгласно чл. 38, ал. 1, т. 8 от ЗДКИСДПКИ</p>	<p>До 25% от активите на Фонда;</p>

4.	влогове в кредитни институции, които отговарят на изискванията на закона съгласно чл. 38, ал. 1, т. 6 от ЗДКИСДПКИ	до 100% от активите на Фонда
5.	прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, различни от тези по т. 1-5 по-горе	до 10% от активите на Фонда

(4) (нов с реш. на СД от 01.09.2021г., изм. с реш. на СД от 23.11.2022г.) Пазарите в трети държави, извън посочените в списък, одобрен от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, са:

Държава	Пазар
Швейцария	Swiss Stock Exchange
Великобритания	London Stock Exchange
Великобритания	AQUIS EXCHANGE

(5) (нова с реш. на СД от 17.05. 2018г.) Фондът не може да придобива ценни (благородни) метали и сертификати върху тях.

Чл. 7. (1) 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.

(2) Управляващото дружество не може да инвестира повече от 20 на сто от активите на Фонда във влогове в една кредитна институция по чл. 38, ал. 1, т. 6 ЗДКИСДПКИ.

(3) Рисковата експозиция на Фонда към насрещната страна по сделка с деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, не може да надхвърля 10 на сто от активите, когато насрещната страна е кредитна институция по чл. 38, ал. 1, т. 6 ЗДКИСДПКИ, а в останалите случаи – 5 на сто от активите.

(4) 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, при условие че общата стойност на инвестициите в лицата, в които се инвестират повече от 5 на сто от активите на Фонда, 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. с реш. на СД от 17.05.2021 г.) Независимо от ограниченията по ал. 1 – 3, Фонда 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 ѝ .

(6) 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, друга държава членка, от техни регионални или местни органи, от трета държава или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка.

(7) (Изм.с реш. На СД от 17.05.2021г.-предишна ал.9, изм. с реш. на СД от 23.11.2022г.) Управляващото дружество може да инвестира до 25 на сто от активите на Фонда в покрити облигации. Общата стойност на инвестициите по изречение първо, надхвърлящи ограничението по ал. 1 за експозиции към един емитент, не може да надхвърля 80 на сто от активите на колективната инвестиционна схема.

(8))(Нова с реш, на СД от 17.05.2021г) Прехвърляемите ценни книжа и инструментите на паричния пазар по ал. 6 и 7 не се вземат предвид за целите на ограничението по ал. 4.

(9)(Изм. С реш. На СД от 26.04.2021 – предишна ал.7.) Инвестиционните ограничения по ал. 1 – 7 не могат да бъдат комбинирани, когато в резултат на това комбиниране общата стойност на инвестициите на колективната инвестиционна схема 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 ал. 1 – 7, ще надвиши 35 на сто от активите ѝ.

(10) (Изм. с реш. на СД от 17.05.2021г.)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 алинеи.

(11) (Изм. С реш. На СД от 17.05.2021г. – предишна ал.10) 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 колективната инвестиционна схема

(12) Договорният Фонд 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 ЗДКИСДПКИ;

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

(13) Ограниченията по ал. 2, 3 и 4 не се прилагат, когато в момента на придобиване на посочените инструменти Управляващото дружество не може да изчисли брутната сума на дълговите ценни книжа, на инструментите на паричния пазар или нетната стойност на емитираните ценни книжа.

(14) (Изм. с реш. на СД от 17.05.2021г.) Фонда може да инвестира не повече от 10 на сто от активите си в дялове на една и съща колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране по чл. 38, ал. 1, т. 5, независимо дали е със седалище в държава членка или не.

(15) (Изм. с реш. на СД от 17.05.2021г.) Когато колективна инвестиционна схема инвестира в дялове на други колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране, управлявани пряко или по делегация от управляващото ѝ дружество или от друго дружество, с което управляващото ѝ дружество е свързано чрез общо управление или контрол, или чрез значително пряко или непряко участие, управляващото ѝ дружество или другото дружество нямат право да събират такси от инвестиращата колективна инвестиционна схема при продажбата и обратното изкупуване на дяловете на колективните инвестиционни схеми или другите предприятия за колективно инвестиране, в които тя инвестира

(16) Ограниченията по предходните алинеи не се прилагат, когато се упражняват права на записване, произтичащи от ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са част от активите на Фонда.

(17) При нарушение на инвестиционните ограничения по причини извън контрола на Управляващото дружество, то приоритено, но не по-късно от шест 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. 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 неговото отстраняване. Информация за предприетите мерки по предходното изречение не се представя, ако нарушението е отстранено до представяне на уведомлението.

(18) Общата стойност на експозицията на Фонда, свързана с деривативни финансови инструменти, не може да бъде по-голяма от нетната стойност на активите му. Експозицията се изчислява, като се вземат предвид текущата стойност на базовия актив, рискът на насрещната страна по сделката с деривативния

финансов инструмент, бъдещите колебания на пазара, както и необходимият период от време за закриване на позицията.

(19) Договорният фонд може да инвестира в деривативни финансови инструменти при спазване на ограниченията по алинеи 8, 10, 11 и при условие, че експозицията на базовите активи кумулативно не надхвърля ограниченията по ал. 1 – 11.

Ограничения на дейността на Фонда

Чл. 8. (1) Управляващото Дружество не може да променя предмета на дейност на Договорния Фонд.

(2) Управляващото Дружество, както и банката депозитар на Фонда, когато действат за сметка на Договорния Фонд, не могат:

1. да предоставят заеми, нито да бъдат гарантите на трети лица;
2. да сключват договор за къси продажби на прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар или на други финансови инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 5, 7, 8 и 9 от ЗДКИСДПКИ.

(3) Независимо от ограниченията по ал. 2, т. 1, Управляващото Дружество, както и банката депозитар на Фонда, когато действат за сметка на Договорния Фонд, могат да придобиват прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 5, 7, 8 и 9 от ЗДКИСДПКИ, в случаите когато стойността им не е напълно изплатена.

(4) Управляващото Дружество не може да инвестира активите на Договорния Фонд (и на всичките управлявани от него колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране) в акции с право на глас, които биха му позволили да упражнява значително влияние върху управлението на емитент.

Репо – сделки

Чл. 9. (1) Фондът може да използва техники и инструменти, свързани с прехвърляеми 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 на финансовите инструменти (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 правилата за диверсификация на риска.

(2) (Изм.с реш. На СД от 23.11.2022г.) Използването на техниките по ал. 1 не може да води до промяна в инвестиционните цели и ограничения или до

завишаване на рисковия профил на Фонда, посочени в проспекта и тези правила, одобрени от Комисията, съответно заместник-председателя.

(3) Фондът може да сключва репо сделките по ал. 1 само ако насрещните страни по тях са кредитни или финансови институции, които подлежат на пруденциален надзор от страна на компетентен от държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие.

(4) Фондът може да сключва репо сделките по ал. 1 само по отношение на финансови инструменти, в които е разрешено да инвестира съгласно одобрените от КФН проспект и тези правила.

(5) (Изм. с реш. на СД от 23.11.2022г.) Фондът предоставя на Комисията за финансов надзор в своите финансови отчети поотделно информация за всички финансови инструменти, закупени, съответно продадени по репо сделки по ал. 1, разкривайки и общата сума на действащите към датата на изготвяне на отчета договори.

(6) При сключване на репо сделките по ал. 1 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.

(7) (изм. с реш. на СД от 23.11.2022г.) Фондът може да сключва репо сделки за покупка на финансови инструменти с уговорка за обратното им изкупуване от продавача на цена и в срок, определени в договора между двете страни или обратни репо сделки, при спазване на следните ограничения:

1. договорът изрично да предвижда възможност за предсрочното му прекратяване от страна на колективната инвестиционна схема, при което същата да изкупи обратно дадените в заем финансови инструменти, предмет на договора, или да получи обратно пълната парична сума;

2. стойността на сключените репо сделки не трябва да възпрепятства изпълнението на задължението на Фонда по всяко време да изкупува обратно дяловете си по искане на техните притежатели.

(8)(Нова с реш. на СД от 23.11.2022г.)Срочни репо сделки и обратни репо сделки, чиято продължителност не надвишава седем дни, се считат за сделки, чиито условия позволяват колективната инвестиционна схема по всяко време да изкупи обратно активите.

(9, предишна ал.8) Финансовите инструменти, които могат да бъдат обект на сделка по ал. 1, са:

1. инструменти на паричния пазар по смисъла на чл. 38, ал. 1, т. 9 ЗДКИСДПКИ;

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 от инвестиционен, присъден от агенция за кредитен рейтинг, регистрирана или сертифицирана съгласно Регламент (ЕС) № 1060/2009;

3. акции или дялове, издадени от колективна инвестиционна схема по чл. 38, ал. 1, т. 5 ЗДКИСПКИ;

4. облигации, търгувани на регулиран пазар в държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество, търговията с които облигации е достатъчно ликвидна;

5. акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество, при условие че тези акции са включени в индекс, поддържан от този пазар.

(10, предишна ал.9) Фондът може да сключва репо-сделки за продажба на финансови инструменти с уговорка за обратното им изкупуване от страна на Фонда на цена и в срок, определени в договора между страните, като при настъпване на падежа е длъжен да разполага с достатъчно средства за изплащането на сумата, договорена за обратното изкупуване на финансовите инструменти.

Чл. 9а. (нов с реш. на СД от 17.05.2018 г.) Управляващото дружество за Фонда въвежда 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 с оглед спазване на изискванията на чл. 48а от Наредба № 44. Политиките се прилагат, когато Фондът инвестира в деривативни финансови инструменти, които изискват като обезпечение активи, както и в случай, че Фондът прилага техники за ефективно управление на портфейла, в резултат на които ще получава като обезпечение активи.

РАЗДЕЛ II ИМУЩЕСТВО И ДЯЛОВЕ НА ФОНДА

Разделност на имуществото на Фонда

Чл. 10. (1) Управляващото Дружество отделя своето имущество от имуществото на Договорния Фонд и съставя за него самостоятелни финансови отчети.

(2) Банката депозитар на Фонда отчита отделно паричните средства и други

активи на Договорния Фонд и отделя непаричните активи на Фонда от собствените си активи.

(3) Управляващото Дружество и банката депозитар на Договорния Фонд не отговарят пред кредиторите си с активи на Фонда. Кредиторите на Управляващото Дружество и банката депозитар на Фонда, както и кредиторите на участник в Договорния Фонд, могат да се удовлетворяват от притежаваните от тези лица дялове във Фонда. Кредиторите на участник в Договорния Фонд не могат да насочват претенциите си срещу активите на Фонда.

Нетна стойност на активите

Чл. 11. (1) Нетната стойност на активите на договорния фонд трябва да бъде минимум 500 000 лв. и този минимален размер трябва да бъде достигнат до две години от получаване на разрешението за организиране и управление на фонда. Ако нетната стойност на активите на договорния фонд не достигне 500 000 лв. в срока по изречение първо или в продължение на 6 последователни месеца средномесечната нетна стойност на активите на договорния фонд е по-малка от 500 000 лв., 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 второ започва да тече от изтичането на срока от две години по изречение първо, съответно от изтичането на 6 последователни месеца по изречение второ.

(2) Оповестяването по ал. 1 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 за финансов надзор 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 по ал. 1.

(3) Нетната стойност на активите на Договорния Фонд се увеличава или намалява съобразно промяна в броя издадени и обратно изкупени дялове, както и в резултат на промяна на пазарната цена на инвестициите на Фонда и неговите задължения.

Дялове

Чл. 12. (1) Дяловете, на които е разделено чистото имущество на Договорния Фонд са безналични финансови инструменти, регистрирани по сметки в

Централния Депозитар.

(2) Дяловете са деноминирани в евро и номиналната стойност на всеки един цял дял от чистото имущество на Договорния Фонд е 1 (едно) евро.

(3) Срещу закупените дялове инвеститорите правят вноски в пари.

(4) Договорният Фонд може да издава на базата на нетна 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.

(5) Броят дялове на Фонда се променя в резултат на тяхната продажба или обратно изкупуване.

(6) Инвестициите във Фонда, под формата на дялове, не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата, или с друг вид гаранция.

(7) Договорният Фонд няма право да емитира дялове, чиято емисионна стойност не е изцяло заплатена.

Ред за привличане на заемни средства от Договорния Фонд

Чл. 13. (1) Управляващото Дружество и банката депозитар на Договорния Фонд, когато действат за сметка на Фонда, не могат да ползват заеми, освен в случаите, посочени в следващите алинеи.

(2) Фондът може да придобива чуждестранна валута посредством компенсационен заем с цел ефективно управление на разходите на Договорния Фонд.

(3) Компенсационният заем възниква в случаите, когато банка, с която Договорния Фонд има договорни взаимоотношения, срещу депозирана валута на Договорния Фонд, осигурява от чужда банка съконтрагент предоставянето на заем на Договорния Фонд в съответната чуждестранна валута.

(4) Средствата от компенсационния заем могат да бъдат използвани за:

1. плащане на подадените поръчки за обратно изкупуване на дяловете на Договорния Фонд извън територията на Република България;
2. покупка на инструменти по чл. 38 от ЗДКИСДПКИ.

(5) Експозицията на Договорния Фонд по компенсационния заем не може да надхвърля 10 на сто от активите ѝ.

(6) (Изм. с реш. на СД от 08.06.2018г.) Договорният Фонд може да сключи договор за ползване на заем на стойност до 10 на сто от активите му, след предварително разрешение от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", и ако едновременно са изпълнени следните условия:

1. заемът е за срок, не по-дълъг от три месеца, и е необходим за покриване на задълженията по обратното изкупуване на дяловете на Фонда;
2. условията на договора за заем не са по-неблагоприятни от обичайните за

пазара.

(7) Договорният Фонд може да ползва повече от един заем само ако в един и същ период общата сума на заемите не надвишава посочения в предходната алинея праг.

(8) Заемодател по заема може да бъде само банка, с изключение на банката депозитар на Договорния Фонд.

Емисионна стойност

Чл. 14. (1)(Изм. с реш. на СД от 12.07.2018г. , 01.09.2021г. , 24.02.2022г. ,15.03.2024г. и 16.07.2024г.) Дяловете на Договорния Фонд се придобиват по емисионната стойност основана на нетната стойност на активите на един дял към датата на определянето ѝ, увеличена с разходите за емитиране в размер на 0,5% от нетната стойност на активите на един дял..

Емисионната стойност се изчислява всеки работен ден най-късно до 14.30 часа, при условията и по реда на действащото законодателство, тези Правила, Проспекта и Правилата за оценка.

(2) (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г.) Поръчките за покупка на дялове се изпълняват в срок до 7 дни, по първата следваща емисионна стойност, обявена след деня на подаване на поръчката.

Неделимост

Чл. 15. (1) Договорният Фонд издава и изкупува обратно цели дялове. Съгласно чл. 12, ал. 4 от тези Правила и по реда и при условията, предвидени в Правилника на „Централен депозитар“ АД, Договорният Фонд може да издава и частични дялове, определени до четвъртия знак след десетичната запетая.

(2) Когато делът (цял или частичен) принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по него заедно, като определят пълномощник. Пълномощникът следва да е упълномощен с изрично писмено нотариално заверено пълномощно съгласно закона.

Книга на притежателите на дялове

Чл. 16. Книгата на притежателите на дялове от Договорния Фонд се води от „Централен депозитар“ АД.

Прехвърляне на дялове

Чл. 17. Дяловете на Договорния Фонд се прехвърлят свободно, без ограничения или условия, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

Нетна стойност на активите на Договорния Фонд и нетна стойност на активите на един дял. Методи за оценка на активи и пасиви.

Чл. 18. (1)(Изм. с реш. на СД от 08.12.2022г.) Управляващото Дружество приема Правила за оценка на активите на Договорния Фонд, съдържащи принципите и методите за оценка на активите, които се одобряват от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на Комисията за финансов надзор и се посочват в Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда.

(2) При невъзможност да се приложат методите за оценка на финансовите инструменти, приети за търговия на регулиран пазар, тяхната справедлива оценка се извършва по един от общоприетите методи при спазване на следната последователност:

- метод на нетната балансова стойност на активите;
- метод на съотношението цена - печалба на дружества аналози и
- метод на дисконтираните нетни парични потоци.

(3) Нетната стойност на активите на Договорния Фонд се изчислява като от стойността на всички активи, оценени по реда на Правилата за оценка на активите, се извади стойността на всички задължения.

(4) Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите на Договорния Фонд, разделена на броя на дяловете на Фонда в обращение към момента на определяне.

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

Чл. 19. (1) (Изм. с реш. СД от 08.12.2022г.) Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Договорния Фонд се определят от Управляващото Дружество под контрола на банката депозитар на Фонда, съгласно приети от Съвета на директорите на Управляващото Дружество и одобрени от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на Комисията за финансов надзор Правила за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на Фонда.

(2) (Изм. с реш. на СД от 12.07.2018г.) Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете се определят и оповестяват всеки работен ден, като оценката се извършва на база активите, с които разполага Фонда в предходният работен ден и със съответните цени на финансови инструменти от

този ден.

(3) (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г., 12.07.2018г. 15.03.2022г. и 25.03.2022г.) До края на деня, стойностите по ал. 2, Управляващото Дружество ги обявява на всички “тишета”, на които се приемат поръчките за продажба и обратно изкупуване на дялове на Фонда и се осъществяват контактите с инвеститорите и притежателите на дялове във Фонда и на интернет страницата си, посочена в Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда.

(4)(Изм. с реш. на СД от 17.05.2021г. , 01.09.2021г. , 24.02.2022г. ,15.03.2024г. и 16.07.2024г.) Емисионната стойност е равна на нетната стойност на активите на един дял към датата на определянето ѝ, увеличена с разходите за емитиране в размер на 0,5% от нетната стойност на активите на един дял.

(5)(Изм. с реш. на СД от 12.07.2018г. и 01.09.2021г.) Цената на обратно изкупуване на един дял е равна на нетната стойност на активите на един дял. Когато при обратно изкупуване на дялове от Фонда, нетната сума от обратното изкупуване бъде инвестирана в една или повече от останалите колективни инвестиционни схеми, управлявани от „Компас Инвест“ АД поръчките за емитиране и обратно изкупуване се изпълняват по нетна стойност на активите на един дял.

(6) За допълнителни услуги, предоставяни от Управляващото Дружество, като издаване на удостоверителни документи за притежаваните дялове, предоставяне на допълнителна информация, прехвърляне на дялове от подметка на притежателя на дялове при УД „Компас Инвест“ АД към негова подметка при инвестиционен посредник, банка депозитар или банка попечител, за издаване на дубликат на депозитарна разписка и др., инвеститорите заплащат такси, съгласно Тарифа на Управляващото Дружество.

(7) При промяна на размера на разходите за емитиране и обратно изкупуване на дяловете на колективна инвестиционна схема, Управляващото Дружество уведомява притежателите на дялове по подходящ начин след одобрението на промените в правилата на договорния фонд. Задължението се изпълнява най-късно на следващия ден след одобрението на промените.

(8) Управляващото Дружество е длъжно:

- 1) да извършва всички правни и фактически действия по продажбата и обратното изкупуване на дяловете на Договорния Фонд, съгласно действащото законодателство, тези Правила и Проспекта на Фонда;
- 2) (Изм. с реш. на СД от 12.07.2018г.) да извършва покупката на дялове на Фонда по първата следваща емисионна стойност, обявена след деня, в който поръчката е подадена, а обратното изкупуване – по първата следваща цена на обратно изкупуване, обявена след деня, в който поръчката е подадена. Под “... след деня, в който поръчката е подадена...” се разбира първият ден, следващ деня на

подаване на поръчката, през който са изчислени нови емисионна стойност и цена на обратното изкупуване. Т.е. по цените, публикувани в определен работен ден, се изпълняват поръчките, подадени през предходният работен ден. Поръчката за покупка на дялове се изпълнява до размера на внесената от инвеститора сума, като броят на закупените цели дялове се закръглява към по-малкото цяло число, а срещу остатъка от внесената сума се издава частичен дял, определен до четвъртия знак след десетичната запетая, по реда, предвиден в Правилника на „Централен депозитар“ АД;

- 3) да изпълнява всички поръчки за покупка на дялове на Фонда и всички поръчки за обратно изкупуване на негови дялове, получени в периода между две дати за изчислявания на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, по една и съща стойност;
- 4) да извършва сделките по продажба и обратно изкупуване на дялове на Договорния Фонд в сроковете посочени в тези Правила;
- 5) (Изм. с реш. на СД от 23.11.2022г.) да внася постъпилите в брой парични средства за продажба на дялове на Договорния Фонд по банкова сметка, в банката депозитар на Фонда, най-късно до края на следващия работен ден от датата на внасянето им на каса;

Договор и поръчка за продажба и обратно изкупуване на дялове

Чл. 19а. (Нов с реш. на СД от 12.07.2018г., изм. с реш. на СД от 17.05.2021г. и 23.11.2022г.) (1) Дейността по издаване (продажба) и обратно изкупуване на дялове на договорния фонд се осъществява чрез Управляващото дружество в резултат на подадени от инвеститор поръчки въз основа на писмен договор. Писмената форма се счита за спазена, ако договорът е сключен чрез електронни изявления, подписани с електронен подпис по смисъла на Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги.

(2) (Нова с реш. на СД от 03.09.2018 г. Договорът по ал. 1 може за бъде сключен неприсъствено и чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитната институция, отговаряща на изискванията описани по-долу. Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на управляващото дружество подписания договор, документ в оригинал, издаден от съответната кредитна институция, че клиентът е титуляр на банкова сметка и заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството, както други документи подробно описани в Проспекта на фонда. Заверката се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента.

Управляващото дружество може да изиска и друга допълнителна информация, свързана с идентификацията на клиента с оглед на конкретния случай и/или съобразно изискванията на нормативните актове .

Банковата сметка трябва да е открита в кредитна институция получила лиценз в държава – членка на Европейския съюз, или страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство. Кредитната институция, издала документа по тази алинея, може да е със седалище и от държава – членка на Групата за финансово действие срещу изпирането на пари (FATF), на Азиатско-тихоокеанската група срещу изпирането на пари (APG), на Евразийската група за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма (EAG) или на Комитета от експерти по оценка на мерките срещу изпирането на пари (MONEYVAL) към Съвета на Европа.

Преводите на парични средства във връзка с покупка и обратно изкупуване на дялове от фонда от клиента по сключен договор съгласно тази алинея се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по тази алинея, по която клиентът е титуляр.

Не се допуска сключване на договор по реда на тази алинея чрез пълномощник.

(3 предишна ал.2, изм. с реш. на СД от 01.09.2021г.) Освен чрез подаване на поръчка с еднократно действие, инвеститорът може да запише дялове на договорния фонд като сключи Договор за изпълнение на инвестиционен план (ДИИП), въз основа на който периодично да закупува дялове. В ДИИП следва да бъдат определени: а) минимален период на инвестиционния план, който не може да бъде по-кратък от 1 година; б) размер на вноските, фиксиран или минимален, който не може да бъде по-малък от 40 лева; в) период на вноските като се посочва/т дата/дати от месеца, когато се превеждат сумите , като периодът между две вноски не може да бъде повече от един месец. В случай, че вноската постъпи по сметката на Фонда по-рано или по-късно от определените в договора дати, то дяловете се закупуват по емисионна стойност определена за датата, когато е заверена сметката на Фонда със сумата на вноската.

(4, предишна ал.3, изм. с реш. на СД от 01.09.2021 г.) Инвеститор има право да подава поръчки за продажба и съответно за обратно изкупуване на дялове на договорния фонд с отложена дата на подаване, която не може да бъде по-късно от 6 месеца от датата на внасяне на сумата, необходима за изпълнение на поръчката, в който случай поръчката се счита за подадена на съответна отложена дата и се изпълнява по цената, на която се изпълняват останалите поръчки, подадени на тази дата.

(5 предишна ал.4) С подписването на договора инвеститорът дава изричното

си и доброволно съгласие, личните данни по смисъла на Закона за защита на личните данни (ЗЗЛД), които предоставя или е предоставил на Управляващото дружество, вписан като администратор на лични данни, да могат да бъдат обработвани с цел реализиране правата и задълженията на страните по договора. Инвеститорът е информиран, че Управляващото дружество може да предоставя личните му данни на трети лица, включително банки, места за търговия и депозитарни институции, когато това е необходимо за реализиране на правата и интересите на инвеститора, както и на компетентни държавни органи и институции в предвидените от закона случаи. Управляващото дружество осигурява съхраняване на хартиен и/или електронен носител на получените лични данни и защита срещу достъп на неоторизирани лица. Инвеститорът има право на достъп и поправка на събраните данни, както и на отказ от предоставяне, като инвеститорът следва да бъде запознат, че отказът би могъл да препятства сключването на договор или последващото изпълнение на правата и задълженията на страните по договора в най-добър интерес на инвеститора.

(6)(Нова с реш. на СД от 03.09.2018г.)Сключването на Договор за изпълнение на инвестиционен план (ДИИП) може да се сключи освен лично в офиса на управляващото дружество и по реда на ал.2 по-горе.

Изпълнение на инвестиционен план

Чл.19б. (Нов с реш. на СД от 12.07.2018 г.) (1) Инвеститорът, сключил ДИИП, е длъжен, за минималния срок на инвестиционния план, и най-късно на съответната дата/дати, посочена/и в Договора, да превежда по набирателната сметка на Договорния фонд:

1. сума, най-малко равна на минималния размер на периодичната инвестиция, определен в ДИИП с минимален размер на периодичната инвестиция;
2. сума, най-малко равна на фиксирания размер на периодичната инвестиция, определен в ДИИП с фиксиран размер на периодичната инвестиция.

(2) Ако инвеститорът направи вноски, превишаваща размера на периодичната инвестиция:

1. в случай на сключен ДИИП по ал. 1, т. 1 инвеститорът ще придобие дялове за целия размер на предоставената сума, освен ако изрично не посочи нещо друго;
2. в случай на сключен ДИИП по ал. 1, т. 2 инвеститорът закупува дялове за сума, равна на определения фиксиран размер на периодичната инвестиция, като разликата до размера на цялата предоставена сума се използва за заплащане на сумите, дължими на следващите дати на закупуване.

(3)Инвеститорът има право, но без да е задължен, да прави вноски и между определените дати в ДИИП. В тези случаи инвеститорът ще придобие дялове за

цялата сума, която е постъпила по сметката на договорния фонд, освен ако изрично не посочи нещо друго.

(4)(Отм. с реш. на СД от 16.07.2024г.)

(5) (Изм. с реш. на СД от 17.05.2021г. и 01.09.2021 г.)При изпълнение на инвестиционния план инвеститорът закупува дяловете на договорния фонд по емисионна стойност, определена съгласно чл. 19.

(6)(Изм.с реш. на СД от 23.11.2022г.) След изтичане на една година от сключване на ДИИП и при условие, че е внесъл минимум 12 вноски, инвеститорът има право на покупка(записване) по преференциална цена с 50% намаление на разходите за емитиране описани в чл. 19, ал. 4, за броя дялове, придобити по ДИИП. Ако при изтичане на една година от сключване на договора инвеститорът не е внесъл 12 вноски, то той получава преференцията след внасяне на 12-тата вноска.

(7)(нова с реш. на СД от 01.09.2021г.)Инвеститори, които сключат ДИИП и отделно имат или придобият инвестиция в договорен фонд управляван от Компас Инвест АД на стойност минимум 1000 лева, след изтичане на една година от сключване на ДИИП и внасяне на минимум 12 вноски, придобиват право на записване (покупка) по преференциална цена без разходи за емитиране. Ако при изтичане на една година от сключване на договора инвеститорът не е внесъл 12 вноски, то той получава преференцията след внасяне на 12-тата вноска.

(8)(предишна ал.7) Инвестиционният план се прекратява в следните случаи:

1. (отм. с реш. на СД от 23.11.2022г.)

2. (отм. с реш. на СД от дата)

3. при смърт на физическо лице или прекратяване на юридическо лице.

4. (нова с реш. на СД от 23.11.2022г.)в случаите уговорени в договора между страните;

(9) (нова с реш. на СД от 01.09.2021г. и 15.03.2024г.)Инвеститорите сключили ДИИП, преди влизане в сила на промените на тези Правила, които са приети от Съвета на директорите на Компас Инвест АД на 01.09.2021г. ще се третират по старите условия, при които са сключили ДИИП. Управляващото дружество ще поддържа на своята интернет страница в секция „Документи“ за ДФ Компас Евро Облигации и предишната версия на тези Правила, за информация на инвеститорите.

(10)(Нова с реш. на СД от 23.11.2022г.) След изтичане на минималния срок на инвестиционния план инвеститорът може да внася средства, когато прецени, без да спазва уговорените периоди и суми, като запазва получената преференция до прекратяване на ДИИП.

Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване

Чл. 20. (1) По решение на Съвета на директорите на Управляващото Дружество може временно да бъде спряно обратното изкупуване на дялове на Фонда само в изключителни случаи, ако обстоятелствата го налагат и спирането е оправдано с оглед на интересите на притежателите на дялове на Фонда, включително в следните случаи:

1. когато на регулиран пазар, на който съществена част от активите на Договорния Фонд са допуснати или се търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничения – за срока на спирането, или ограничаването;

2. когато не могат да бъдат оценени правилно активите или задълженията на Договорния Фонд или Управляващото Дружество не може да се разпорежда с активите на Фонда, без да увреди интересите на притежателите на дялове на Фонда – за срок докато трае невъзможността;

3. от момента на вземане на решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане или вливане на Договорния Фонд – до приключване на процедурата;

4. при наличие на други условия, при които, ако обратното изкупуване не бъде спряно, се предвижда, че ще бъдат накърнени интересите на притежателите на дялове на Договорния Фонд.

(2) При вземане на решение за временно спиране на обратното изкупуване, Управляващото Дружество незабавно преустановява и издаването на дялове за срока на временното спиране на обратното изкупуване, съответно за периода, с който е удължен срока на временното спиране на обратното изкупуване на дялове на Фонда.

(3) Управляващото Дружество уведомява Комисия за финансов надзор и банката депозитар на Фонда, за взетото решение за временно спирането на обратното изкупуване, до края на работния ден, през който е взето решението, както и притежателите на дялове на Фонда – по реда на оповестяване на цените по чл. 19, ал. 3 от настоящите Правила. В случай, че се налага удължаване на срока на временното спиране, Управляващото Дружество е длъжно да уведоми за това Комисия за финансов надзор и банката депозитар на Фонда, не по-късно от 7 дни преди изтичането на първоначално определения от него срок, както и притежателите на дялове на Фонда – по реда на оповестяване на цените по чл. 19, ал. 3 от настоящите Правила. 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.

(4) 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, в който е взето решение за спиране на емитирането на дялове.

(5) Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване след възобновяване на обратното изкупуване трябва да бъде обявена в деня, предхождащ възобновяването. Следващото определяне и обявяване емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се извършва в дните, посочени в Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда и тези правила.

(6) Обратното изкупуване се възобновява от Управляващото Дружество след изтичането на срока, определен в решението за спиране на обратното изкупуване, съответно в решението за удължаване срока на спиране на обратното изкупуване. Уведомяването за възобновяване на обратното изкупуване на дялове на Фонда се извършва по реда на ал. 3.

(7)(Отм. с реш. на СД от 15.03.2022г.)

Реинвестиране на дохода на Фонда

Чл. 21. (1) Договорният Фонд не разпределя доход, включително дохода съгласно заверения от регистриран одитор годишен финансов отчет на Фонда, между притежателите на неговите дялове.

(2) Управляващото Дружество реинвестира дохода на Договорния Фонд по ал. 1 в неговата дейност с оглед нарастване на нетната стойност на активите на Фонда, в интерес на притежателите на дялове от Фонда.

(3) 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 закона, указанията на Комисия за финансов надзор и вътрешните актове на Фонда.

РАЗДЕЛ III

ПРАВА НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ

Права на инвеститорите във Фонда

Чл. 22. (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г.) Всеки дял на Договорния Фонд дава следните права на своя притежател:

1. право на обратно изкупуване на дела от Договорния Фонд;
2. право на ликвидационна квота;
3. право на информация
4. право на подаване на жалби

Право на обратно изкупуване

Чл. 23. (1) Всеки инвеститор в Договорния Фонд има право, в работното време на гишетата за продажба, да иска притежаваните от него дялове да бъдат изкупени обратно от Договорния Фонд при условията, предвидени в тези Правила и Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда, освен когато обратното изкупуване е спряно в предвидените в закона или тези Правила случаи.

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

(3)(Изм.с реш. на СД от 23.11.2022г.) Цената на обратно изкупуване на един дял е равна на нетната стойност на активите на един дял.

(4) Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват в срок до 10 дни, по първата следваща цена на обратно изкупуване, обявена след деня на подаване на поръчката.

Право на ликвидационна квота

Чл. 24. При ликвидация на Фонда всеки инвеститор има право на част от имуществото на Фонда, съответстваща на притежаваните от него дялове.

Право на информация

Чл. 25. Всеки инвеститор има право на информация, както и да получи безплатно Проспекта, Документа с ключова информация за инвеститорите, последния публикуван годишен и шестмесечен финансов отчет на фонда, както и подробности относно актуалната политика за възнагражденията на управляващото дружество, и реда за подаване на жалби от инвеститорите, съгласно политиката за обработка на жалби на управляващото дружество.

Право на подаване на жалби

Чл. 25а. (нов с реш.на СД от 17.05. 2018г.) Инвеститорите имат право да подават жалби, без да заплащат такса за това, като информацията относно Политиката за приемане и разглеждане на жалби се предоставя безплатно на инвеститорите и се публикува на интернет страницата на управляващото дружество и при поискване от инвеститор се предоставя на хартиен носител.

РАЗДЕЛ IV

ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФОНДА

Общи разпоредби

Чл. 26. (1) Управляващото Дружество организира Договорния Фонд, като приема настоящите Правила и Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда, както и други актове, необходими за неговото устройство и функциониране, подава заявление за издаване на разрешение от Комисията за организиране и управление на Фонда, и осъществява други подобни организационни действия.

(2) Във връзка с организирането и управлението на Фонда, Управляващото Дружество извършва следните дейности и услуги:

а) инвестиране във финансови инструменти на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове на Фонда, осъществявано на принципа на разпределение на риска;

б) продажба и обратно изкупуване на дялове на Фонда;

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

г) определяне на нетната стойност на активите на Фонда съгласно Правила за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите, приети от Съвета на директорите на Управляващото Дружество и одобрени от компетентния орган по ЗДКИСДПКИ, както и изчисляване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда под контрола на банката депозитар на Фонда;

д) администриране на дяловете на Фонда;

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

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

з) рекламна и маркетингова дейност на Фонда;

и) разкриване на информация за Фонда и осъществяване на контакти с инвеститорите и притежателите на дялове в Договорния Фонд.

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

а) изготвя, изменя и допълва, респективно актуализира, Правилата на Фонда, Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на Фонда, Проспект за публично предлагане на дялове на Фонда и Документа с ключовата информация за инвеститорите, Правилата за управление на риска, Правилата за поддържане и управление на ликвидните средства на Фонда при полагане на дължимата грижа и в съответствие с разпоредбите на действащото българско законодателство;

б) одобрява счетоводната политика на Фонда;

в) избира и сключва договори за изпълнение на инвестиционни

нареждания с инвестиционни посредници;

г) избира и сключва договор с банка депозитар;

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

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

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

з) взема инвестиционни решения чрез инвестиционен консултант (фонд мениджър) и нарежда изпълнението им от упълномощени инвестиционни посредници;

и) структурира и управлява портфейл финансови инструменти и оценява ефективността му;

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

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

(4) Управляващото дружество се задължава да:

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

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

- нетната стойност на активите на Фонда;

- обема, динамиката и структурата на активите на Фонда;

- състоянието на пазара на финансови инструменти.

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

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

д) не инвестира средствата на Фонда във финансови инструменти в нарушение на нормативно установена забрана или инвестиционни ограничения.

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

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

Представителство на Фонда

Чл. 27. Договорният Фонд се представлява пред трети лица от лицата, представляващи Управляващото Дружество само заедно, като Управляващото Дружество посочва, че действа за сметка на Фонда.

Ръководни принципи на управление на Фонда. Дължимата грижа

Чл. 28. (1) Управляващото Дружество, членовете на неговия Съвет на Директорите и инвестиционния консултант са длъжни да действат в най-добрия интерес на всички притежатели на дялове в Договорния Фонд, като се ръководят само от този интерес при управление на Фонда.

(2) При вземане на решения и осъществяване на функциите по управление на Договорния Фонд, членовете на Съвета на Директорите на Управляващото Дружество са длъжни:

1. да действат с умения, старание и грижа на добър търговец (професионалист) по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички притежатели на дялове на Фонда и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;

2. да предпочитат интереса на притежателите на дялове на Фонда пред своя собствен интерес;

3. да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на притежателите на дялове на Фонда, а ако такива конфликти възникнат – своевременно и пълно да ги разкриват писмено пред съответния орган и да не участват, както и да не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи;

4. да не разпространяват непублична информация за Фонда и след като престанат да бъдат членове на съответните органи, до публично оповестяване на съответните обстоятелства съгласно закона.

(3) Разпоредбите на ал. 2 се прилагат и спрямо физическите лица, които представляват юридически лица – членове на съвета, ако има такива.

Функции по управление на Фонда

Чл. 29. (1) Управляващото Дружество е длъжно да управлява дейността на Фонда като извършва:

1. Набиране на парични средства чрез публично предлагане на дялове (продажба на дялове на Фонда);
2. Инвестиране на набраните парични средства във финансови инструменти;
3. Обрато изкупуване на дяловете на Фонда.

(2) Управляващото Дружество продава и изкупува обратно дяловете на Договорния Фонд, като за осъществяване на контакт с инвеститорите може да осигурява мрежа от „офиси“ за извършване на посочените действия.

(3) Функциите на Управляващото Дружество по инвестиране на набраните парични средства включват анализ на пазара на ценни книжа, формиране на портфейл от ценни книжа и други инструменти с фиксирана доходност, ревизия на формирания портфейл и оценка на неговата ефективност.

(4) При осъществяване на дейността по ал. 1, Управляващото Дружество изчислява нетна стойност на активите („НСА“) на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда под контрола на Банката депозитар на Договорния Фонд, води счетоводството, поддържа и съхранява отчетността и изпълнява всички други подобни задължения.

(5) Управляващото Дружество управлява рекламната и маркетингова дейност на Договорния Фонд и поддържа информация за Фонда на своята страница в Интернет.

(6) Управляващото Дружество извършва и всички други дейности, които са необходими във връзка със законосъобразното функциониране и прекратяване на Фонда.

(7) При осъществяване на дейността по управление на Договорния Фонд Управляващото Дружество е длъжно да осъществява инвестиционната политика с оглед постигане инвестиционните цели на Фонда, да спазва инвестиционните ограничения, предвидени в закона, в тези Правила и в Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда, както и да спазва Правилата за оценка и другите вътрешни актове на Фонда.

(8) За въпросите, които не са уредени изрично в тези Правила, се прилагат съответно разпоредбите на Общите условия на Управляващото Дружество, както и разпоредбите на ЗДКИСДПКИ, наредбите по прилагането му и останалите приложими нормативни актове.

Решения на Управляващото Дружество

относно дейността на Фонда

Чл. 30. (1) При осъществяване на функциите си Управляващото Дружество взема решения по всички въпроси, свързани с организацията, осъществяването на дейност и прекратяването на Фонда, включително:

1. изменение и допълване на тези Правила, на Правилата за оценка на портфейла и други вътрешни актове, както и относно актуализиране на Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда;

2. сключва, контролира изпълнението, прекратява и разваля договорите с банката депозитар на Договорния Фонд и инвестиционните посредници, изпълняващи инвестиционните нареждания относно управлението на портфейла на Фонда;

3. избира и освобождава регистрираните одитори на Фонда;

4. изготвя и приема годишния финансов отчет на Фонда след заверка от назначените регистрирани одитори;

5. (Изм. с реш. на СД от 12.07.2018г.) всеки работен ден най-късно до 14.30 часа – определя нетната стойност на активите на Фонда, НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на неговите дялове;

6. взема решения за временно спиране/ възобновяване на обратното изкупуване и за удължаване срока на временното спиране на обратното изкупуване, при условията и по реда, предвидени в тези Правила, ЗДКИСДПКИ, наредбите по прилагането му и останалите приложими нормативни актове;

7. взема решение за сключване на договор за заем;

8. взема решения относно преобразуване и прекратяване на Договорния Фонд;

9. избира ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на Фонда.

(2) Решенията по ал. 1 се вземат от Управляващото Дружество при условията и по реда, предвиден в неговия Устав.

(3) (изм. с реш. на СД от 17.05.2018г. и 31.05.2021г.) Промяна в Правилата на Договорния Фонд, промяна в договора за депозитарни услуги, както и замяна на банката депозитар на Фонда и на Управляващото Дружество, промяна в правилата за управление на риска, Правилата за оценка на портфейла и за определяне нетната стойност на активите се допуска след одобрение от заместник- председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

(4) Преобразуването и прекратяването на Договорния Фонд се извършва с разрешение на Комисия за финансов надзор. Лицата, определени за ликвидатори на Фонда се одобряват от Комисия за финансов надзор.

Забрани за Управляващото Дружество

Чл. 31. Управляващото Дружество не може:

1. да извършва дейност извън инвестиционните цели и стратегия на Договорния Фонд така, както са записани в тези Правила, Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда и Устава на Управляващото Дружество;

2. да получава доход под формата на отстъпки от комисионните възнаграждения на инвестиционните посредници, чрез които се изпълняват нарежданията му, или да получава други доходи или непарични стимули, ако с това се поражда конфликт на интереси или се нарушава задължението на Управляващото Дружество за равностойно третиране и полагане на дължима грижа към интересите на лицата и фондовете, чиято дейност или портфейл управлява;

3. да предоставя невярна или заблуждаваща информация, включително за състава, стойността и структурата на активите от портфейла на Договорния Фонд,

както и за състоянието на пазара на ценни книжа;

4. да използва активите на Фонда за цели, които противоречат на закона, на актовете по прилагането му, на тези Правила или Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда.

5. да извършва за сметка на Договорния Фонд разходи, които не са изрично посочени в в настоящите правила.

Такси и разходи за сметка на Фонда

Чл. 32. (1) Таксите и разходите за сметка на Фонда се приспадат от активите на Фонда и така косвено се поемат от всички притежатели на дялове. Разходите за сметка на договорния фонд, включват:

1. възнаграждението на Управляващото дружество;
2. възнаграждение на банката депозитар;
3. възнаграждения и такси на инвестиционните посредници, банки, Централен депозитар и други такси, свързани с инвестиране на активите на договорния фонд;
4. възнаграждението на одиторите за заверка на годишния финансов отчет на договорния фонд;
5. разходите за реклама и маркетинг на фонда, за контакти с инвеститорите, за всички печатни услуги, свързани с разпространяването на информация за фонда, за всички публикации и съобщения в пресата;
6. текущите такси за надзор, членство и други такси на КФН, Централен депозитар и други държавни органи и институции, свързани с дейността на фонда;
7. съдебни и други разходи, свързани със защита интересите на притежателите на дялове в договорния фонд.

(2) Всички други разходи във връзка с управлението на дейността на договорния фонд, които не са посочени изрично като разходи за сметка на активите на договорния фонд в ал. 1, са за сметка на Управляващото дружество.

(3) Управляващото дружество не може да събира такси, които не са предвидени в тези правила.

Възнаграждение на Управляващото дружество

Чл. 33. (1)(Отм. с реш. на СД 23.11.2022г.)

(2)(Изм.с реш. на СД от 23.11.2022г. , 15.03.2024г. и 16.07.2024г.) Възнаграждението на Управляващото дружество е равно на 0,5 % от средната годишната нетна стойност на активите на Фонда. Управляващото дружество го начислява ежедневно на база официално обявената предходна нетна стойност на активите. По своя преценка, в определени дни, Управляващото Дружество може

да не начисли никакво или да начисли по-малко от допустимото възнаграждение за аминистриране и управление.

(3) (Отм. с реш. на СД от 23.11.2022 г.)

(4) (Отм. с реш. на СД от 23.11.2022 г.)

(5) (Отм. с реш. на СД от 23.11.2022 г.)

(4) (Отм. с реш. на СД от 23.11.2022 г.)

(6) (Отм. с реш. на СД от 23.11.2022 г.)

Чл. 34. Управляващото Дружество си възстановява извършените за сметка на Фонда разходи по първоначалната организация на Фонда, след достигане на минимална нетна стойност на активите на Фонда в размер на 500 000 лв.

Проспект и Основен информационен документ

Чл. 35. (1) Управляващото Дружество публикува Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда, който съдържа информацията, необходима на инвеститорите за извършването на информирана преценка на предлаганата инвестиция, в т.ч. на рисковете, свързани с нея. Проспектът съдържа и информация за рисковия профил на Договорния Фонд, представена по ясен и лесноразбираем начин, независимо от инструментите, в които инвестира, както и информация за категориите активи, в които Договорния Фонд може да инвестира.

(2) (Изм. с реш. на СД от 15.03.2024г.) Управляващото Дружество публикува и Основен информационен документ. Основният информационен документ представя основните характеристики на Договорния Фонд, така че инвеститорите да могат да разберат характера и рисковете на инвестиционния продукт, който им се предлага, и впоследствие да вземат инвестиционни решения въз основа на информацията. Основният информационен документ представлява преддоговорна информация, която е вярна, ясна и неподвеждаща и кореспондира със съответните части на проспекта.

(3) (Изм. с реш. на СД от 31.05.2021г.) При всяка промяна на съществените данни, включени в проспекта на колективната инвестиционна схема, в 14-дневен срок от настъпване на промяна проспектът се актуализира и в същия срок се представя в комисията. В случай че заместник-председателят установи непълноти и несъответствия в представения актуализиран проспект, той изпраща съобщение и определя срок за отстраняването им. Член 265, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ се прилага съответно.

(4) (Изм. с реш. на СД от 15.03.2024г.) Основният информационен документ се предоставя безплатно от Управляващото Дружество на всяко лице, което записва дялове на Фонда, в разумен срок преди сключване на сделката.

(5) (Изм. с реш. на СД от 15.03.2024г.) Актуална версия на Проспекта и на Основният информационен документ се публикува на интернет страницата на Управляващото Дружество като при поискване Управляващото Дружество предоставя безплатно хартиен екземпляр от тях.

(6) (нова с реш. на СД от 23.11.2022г. , отм. с реш. на СД от 15.03.2024г.)

Рекламирање на Фонда

Чл. 36. (1) (Изм. с реш. на СД от 15.03.2022 г.) За всички маркетингови съобщения до инвеститорите управляващото дружество спазва изискванията на чл. 4, параграфи 1 – 3 от Регламент (ЕС) 2019/1156 на Европейския парламент и на Съвета от 20 юни 2019 г. за улесняване на трансграничната дистрибуция на предприятия за колективно инвестиране и за изменение на регламенти (ЕС) № 345/2013, (ЕС) № 346/2013 и (ЕС) № 1286/2014 (ОВ, L 188/55 от 12 юли 2019 г.), наричан по-нататък "Регламент (ЕС) 2019/1156", и насоките на ЕОЦКП по прилагането на чл. 4, параграф 1 от този регламент, за които КФН е взела решение за прилагането им съгласно чл. 13, ал. 1, т. 26 от Закона за Комисията за финансов надзор.

(2) (Изм. с реш. на СД от 23.11.2022г.) Свързаните с дейността на Фонда маркетингови съобщения, включително публични изявления, интервюта и презентации на членовете на управителния и на контролния орган на управляващото дружество и на другите лица, работещи по договор за управляващото дружество, както и маркетинговите съобщения за дейността на Фонда, изготвяни и разпространявани от трети лица, използвани от управляващото дружество за маркетингови цели, трябва да бъдат предварително одобрени от ръководителя на звеното за нормативно съответствие.

(3) (Изм. с реш. на СД от 23.11.2022г.) При телефонни обаждания, включително чрез използване на телефонен запис, с цел продажба на дялове на Фонда, трябва да се спазват допълнително следните изисквания:

1. допустимият интервал от време, през който могат да се осъществяват тези обаждания, е от 10.00 до 19.00 ч.;

2. потенциалния инвеститор се уведомява, че разговорът се записва;

3. при тези обаждания задължително се съобщават ясно и точно:

а) самоличността на лицето, което се обажда, и наименованието на колективната инвестиционна схема и нейното управляващо дружество, чиито дялове, са предмет на предлагане;

б) телефонният номер или адресът, на които може да се установи контакт с лицето, предлагащо дялове на колективната инвестиционна схема;

в) целта на обаждането, когато е предложение за възмездно прехвърляне или покана за отправяне на предложение за възмездно придобиване на дялове на колективната инвестиционна схема;

г) задължението на управляващото дружество да даде възможност на инвеститорите да се запознаят с актуален вариант на проспекта на колективната инвестиционна схема.

д) мястото, където е достъпна допълнителна информация и документи за колективната инвестиционна схема.

Конфиденциалност

Чл. 37. (1) (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г.) 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 не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и за пари на клиенти на Управляващото дружество, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при или по повод изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г.) Освен на Комисията за финансов надзор, на заместник-председателя и на оправомощени длъжностни лица от администрацията на комисията – за целите на надзорната им дейност и в рамките на заповедта им за проверка, Управляващото дружество може да дава сведения по ал. 1 само при условията, реда и компетентните лица по чл. 91 от ЗПФИ.

Отговорност на Управляващото Дружество

Чл. 38. Управляващото Дружество отговаря пред притежателите на дялове в Договорния Фонд за всички вреди, претърпени от тях в резултат от неизпълнение на задълженията от страна на Управляващото Дружество, включително от непълно, неточно и несвоевременно изпълнение, когато то се дължи на причини, за които Дружеството отговаря.

Замяна на Управляващото Дружество

Чл. 39. (1) При отнемане на лиценза за извършване на дейност, при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на Управляващото Дружество, то предава на банката депозитар на Фонда, незабавно, цялата налична информация и документация във връзка с управлението на Договорния Фонд. Банката депозитар по изключение управлява Договорния Фонд за период не по-дълъг от 3 месеца.

(2) В 14-дневен срок от възникване на обстоятелството по ал. 1 банката депозитар на Фонда е длъжна да предложи писмено на поне три управляващи

дружества да поемат управлението на Договорния Фонд, съответно да го преобразуват чрез вливане или сливане.

(3)(Изм. с реш. на СД от 08.06.2018г.) Поканите по ал. 2 са с еднакво съдържание и се представят на Комисия за финансов надзор, в 3-дневен срок от изпращането им на съответните управляващи дружества, като се посочват критериите и мотивите, въз основа на които тези управляващи дружества са избрани от банката депозитар на Фонда. Управляващите дружества 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 Договорния Фонд;

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.

(4) В едномесечен срок от изпращането на всички покани по ал. 2 в Комисия за финансов надзор управляващите дружества, които искат да поемат управлението на Договорния Фонд или съответно да го преобразуват, представят на банката депозитар на Фонда план за управлението на Договорния Фонд в срок 1 година от поемането на това управление или план за преобразуването му.

(5) В 7-дневен срок от изтичане на срока по ал. 4 банката депозитар на Фонда избира управляващото дружество, което ще поеме управлението, съответно ще преобразува Договорния Фонд и уведомява Комисия за финансов надзор, като прилага подробни мотиви за направения избор и уведомява съответното управляващо дружество.

(6) (Изм. с реш. на СД от 08.06.2018г. 17.05.2021г. и 23.11.2022г.) Избраното управляващо дружество представя на Комисията за финансов надзор, в 14-дневен срок от получаване на уведомлението, че е избрано, плана за управление на договорния фонд, както и документи по чл. 37а от НАРЕДБА № 11 г. лицензите за извършване на дейност като регулиран пазар, пазарен оператор, за организиране на многостранна система за търговия или организирана система за търговия, за извършване на дейност като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество, дружество със специална инвестиционна цел, национален инвестиционен фонд и лице, управляващо алтернативен инвестиционен фонд („Наредба 11”), или съответно плана за преобразуване и документите по чл. 145 ЗДКИСДПКИ. При изготвяне на документите по предходното изречение управляващото дружество не може да променя съществено Правилата и Проспекта на договорния фонд, включително да променя значително рисковия му профил.

(7) (Изм. с реш. на СД от 08.06.2018г. и 31.05.2021г.) Ако не бъде избрано или одобрено управляващо дружество, което да управлява, съответно преобразува Договорния Фонд, или заместник- председателят на Комисия за финансов надзор, , откаже да издаде разрешение на новото управляващо дружество да управлява Договорния Фонд, съответно да го преобразува, започва процедура по прекратяване на схемата независимо от изтичането на 3-месечния срок по ал. 1.

Раздел V **Банка Депозитар**

Изисквания към Банката Депозитар

Чл. 40. (1) Банката депозитар на договорния фонд може да бъде банка, отговаря на изискванията на чл. 35, ал. 1 ЗДКИСДПКИ.

(2) (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г.) Банката депозитар, както и членовете на управителните и контролните й органи не могат да бъдат едно и също или свързано лице с Управляващото Дружество и с членовете на управителните или контролните му органи и отговаря на изискванията на чл. 35, ал. 1 ЗДКИСДПКИ и 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.

Функции на Банката-депозитар

Чл. 41. 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:

а) осигурява, че издаването, продажбата, обратното изкупуване и обезсилването на дяловете на договорния фонд се извършват в съответствие със закона и правилата на договорния фонд;

б) осигурява, че стойността на дяловете на фонда се изчислява при спазването на закона и правилата на колективната инвестиционна схема;

в)(Изм. с реш. на СД от 31.05.2021г.) 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;

г) осигурява превеждане в обичайните срокове на всички парични средства в полза на колективната инвестиционна схема, произтичащи от сделки с нейни

активи;

д) осигурява, че доходът на фонда се разпределя в съответствие със закона и с правилата на фонда;

е) 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.;

ж) (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г.) 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:

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;

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

3. се управляват при спазване на б. з) по-долу.

з) управлява паричните средства на фонда, като:

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;

2. поддържа отчетност и води сметките по начин, който осигурява тяхната точност;

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;

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;

5. (Изм. с реш. на СД от 30.07.2024г.) предприема необходимите мерки, за да осигури, че паричните средства на фонда по сметките при лице по б. ж), т. 2 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;

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.

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

й) 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.

л)(Нова с реш. на СД от 15.03.2022г.) осъществява проверка дали управляващото дружество е приело и въвело процедури за провеждане на стрес тестове за ликвидност на колективната инвестиционна схема.

Договор с банката-депозитар

Чл. 42. (1) Отношенията между управляващото дружество, представляващо договорния фонд, от една страна и банката депозитар, от друга страна, се уреждат с договор.

(2) 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.

(3) 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 правоприемник;

г) задълженията за поверителност, приложими по отношение на страните съгласно съответните закони 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 поетапната 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.

(4) Информацията за средствата и процедурите по ал. 3, букви а) – п) се посочва в договора за определяне на депозитар и във всяко последващо негово изменение.

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

Отговорност на банката депозитар

Чл. 43. (1) Банката-депозитар отговаря пред фонда и пред притежателите на дялове на фонда за всички вреди, причинени от депозитаря или от третото лице по чл. 37а от ЗДКИСДПКИ при загуба на финансови инструменти под попечителство.

(2) 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.

(3) 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.

(4) Банката депозитар 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 банката депозитар по ЗДКИСДПКИ от служители на депозитаря или членове на управителните или контролните му органи.

(5) Делегирането на правомощия по реда на чл. 37а от ЗДКИСДПКИ не освобождава депозитаря от отговорността по ал. 1 – 4. Отговорността на депозитаря не може да се изключва или ограничава със споразумение.

(6) Всяко споразумение, сключено в противоречие с ал. 5, е нищожно.

(7) 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.

Замяна на банката депозитар

Чл. 44. (1) (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г. и 31.05.2021г.) Замяна на банката

депозитар се допуска след одобрение от заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" при условията и по реда на ЗДКИСДПКИ и Наредба 44.

(2) 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.

(3) При настъпване на обстоятелства за прекратяване на договора с банката депозитар, Управляващото Дружество подава в Комисия за финансов надзор необходимите документи за одобряване на замяната на банката депозитар незабавно след узнаване за настъпването им.

(4) В случаите на прекратяване на договора с банката депозитар по взаимно съгласие или с предизвестие, Управляващото Дружество е длъжно да подаде в Комисия за финансов надзор необходимите документи за одобряване на замяната на банката депозитар не по-късно от 14 дни преди уговорената или определената в предизвестията дата на прекратяване на договора.

(5) (изм.с реш. на СД от 17.05.2018г. и 31.05.2021г.) Конкретните срокове, редът и процедурите за прехвърляне на активите на Договорния Фонд при друга банка депозитар се уговарят в договора с банката депозитар и прехвърлянето се извършва след одобрението по ал. 1. Тези срокове не могат да бъдат по-дълги от 10 дни от получаване на одобрението за замяната от заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

(6) Замяната на банката депозитар се извършва по начин, гарантиращ без прекъсване изпълнение на задълженията по чл. 41 от Правилата.

Възнаграждение на Банката -депозитар

Чл. 45. (1) Размерът на възнаграждението на Банката Депозитар следва да бъде обоснован с оглед на обичайното възнаграждение за работа със същия характер и обем и пазарните условия в страната.

(2) Възнаграждението на Банката Депозитар може да бъде определено като твърда такса за определен период и/или такси и комисионни за определени операции съгласно тарифата на банката депозитар или договора с банката депозитар, например такси и комисионни за поддържане и управление на сметки за ценни книжа, за парични преводи, за контрол при изчисляване на нетната стойност на активите на Фонда.

РАЗДЕЛ VI

ГОДИШНИ ОТЧЕТИ. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Годишно финансово приключване. Доклад за дейността

Чл. 46. (1) Управляващото дружество, действащо за сметка на Фонда, е длъжно да представи на Комисията за финансов надзор и на обществеността:

1. годишен отчет в срок 90 дни от завършването на финансовата година, със съдържание посочено в чл.73 от Наредба №44;

2. шестмесечен отчет, обхващащ първите шест месеца на финансовата година, в срок 30 дни от края на отчетния период, със съдържание посочено в чл.75 от Наредба №44.

(2) Управляващото дружество на Фонда е длъжно да представи в Комисията за финансов надзор 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.

(3) Комисията за финансов надзор дава публичност на получената информация по ал. 1 чрез водените от нея регистри. На информацията по ал. 2 не се дава публичност и същата служи само за надзорните цели на Комисията за финансов надзор.

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

(5) Фондът подава в Комисията за финансов надзор към шестмесечния и годишния отчет справки за обема и структурата на инвестициите в портфейла по емитенти, както и други справки по образец, определени от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор.

(6) Към годишния и шестмесечния отчет фонда представя информация поотделно за всички финансови инструменти, закупени, съответно продадени по репо сделки по чл. 50, ал. 1 от Наредба №44, разкривайки и общата сума на действащите към датата на изготвяне на отчета договори, както и информация за прекратените през отчетния период договори.

(7) На информацията по ал. 5 и 6 не се дава публичност и същата служи само за надзорните цели на Комисията за финансов надзор.

(8)(Изм. с реш.на СД от 15.03.2022г. , 25.03.2022г. и 23.11.2022г.) Управляващото дружество на фонда представя в комисията за финансов надзор и публикува на своята интернет страница обобщена информация за обявените емисионни стойности и цени на обратно изкупуване на дяловете веднъж месечно, в срок до три работни дни след края на месеца, съдържаща следните данни, представени в табличен вид:

1. дата на определяне на емисионната стойност и на цената на обратно изкупуване;

2. нетна стойност на активите;

3. брой дялове в обръщение;

4. нетна стойност на активите на един дял;

5. емисионна стойност;

6. цена на обратно изкупуване.

7.(Нова с реш. на СД от 15.03.2022 г.) Дата, за която са валидни определените стойности

Чл. 47. Управляващото дружество предоставя на инвеститорите възможност да се запознаят с горепосочените отчети в офиса на Управляващото дружество, както и чрез интернет страницата на Управляващото дружество.

РАЗДЕЛ VII

ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ

Преобразуване

Чл. 48. (1) Договорният Фонд може да се преобразува по решение на Управляващото Дружество само чрез сливане или вливане. Преобразуването на Фонда се извършва с разрешение на Комисия за финансов надзор.

(2) След разрешението на Комисия за финансов надзор Управляващото Дружество преустановява приемането на поръчки за продажба и обратно изкупуване на дялове на Фонда.

(3) Преобразуването на договорния фонд се осъществява по реда на глава четиринадесета, раздел I-IV от ЗДКИСДПКИ и глава четвърта раздел I-IV от Наредба № 44.

Прекратяване

Чл. 49. (1) Договорният Фонд се прекратява:

1. по решение на Съвета на директорите на Управляващото Дружество, включително в случая на обратно изкупуване на всички дялове;

2. при отнемане на разрешението на Управляващото Дружество за организиране и управление на договорния фонд от Комисията за финансов надзор;

3. (Изм. с реш. на СД от 30.07.2024г.) в случаите по чл. 39, ал. 7 от тези Правила, ако не се осъществи замяна на управляващото дружество;

4. на основание чл. 363, букви „а“ и „б“ от Закона за задълженията и договорите.

(2) Извън случая по ал. 1, т. 2 прекратяването на Договорния Фонд се извършва с разрешение на Комисия за финансов надзор, при условия и по ред, определени в глава четиринадесета от ЗДКИСДПКИ, раздел V и глава четвърта, раздел V от Наредба № 44. Лицата, предложени за ликвидатори на Фонда, както и планът за ликвидация, в който задължително се предвиждат мерки за защита на притежателите на дялове във Фонда, включително забрана да се извършват сделки с активи на Фонда, освен ако това се налага от ликвидацията, се одобряват с разрешението на Комисията за финансов надзор.

(3) (Изм. с реш. на СД от 30.07.2024г.) След приспадане на задълженията на Договорния Фонд и определяне на чистото имущество на Фонда, ликвидаторът оповестява по реда на 19, ал. 3, съобщение относно условията, реда и сроковете за изплащането от банката депозитар на полагащите се на инвеститорите части от чистото имущество на Фонда, пропорционални на притежаваните от тях дялове.

(4) Договорният фонд се заличава с отписването му от регистъра на Комисията за финансов надзор.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. За всички въпроси, които не са изрично уредени в тези Правила, намират приложение разпоредбите на ЗДКИСДПКИ, Наредбите по прилагането му и останалите приложими нормативни актове; Закона за задълженията и договорите и останалото приложимо законодателство.

§ 2. При несъответствие на разпоредбите на тези Правила с последващи промени на ЗДКИСДПКИ и на подзаконовите актове по неговото прилагане, се прилагат

новите нормативни разпоредби, ако те са по ограничителни от разпоредбите в Правилата, без да е необходимо изменение в Правилата, освен ако това изрично не се предвижда от нормативния акт или от тези Правила. В тези случаи Управляващото Дружество привежда Правилата на Фонда в съответствие с нормативните промени в най-краткия разумен срок.

§ 3. Тези Правила са приети на 07.02.2018г. г. от Съвета на Директорите на Управляващото Дружество “Компас Инвест” АД и са изменени с решение от 17.05.2018г. 08.06.2018г., 12.07.2018г. 03.09.2018г., 17.05.2021г. 31.05.2021г., 01.09.2021г. ,24.02.2022 г., 15.03.2022 г. , 25.03.2022 г. ,23.11.2022г. , 08.12.2022г. , 02.08.2023г. ,15.03.2024г. , 16.07.2024г. и 30.07.2024г.

(нова с реш. на СД от 15.03.2024г., изм. с реш. на СД от 30.07.2024г.) § 4. Промените в тези Правила, приети с решение на СД от 15.03.2024г. ще започнат да се прилагат 14 дни след одобрението им от Заместник – председателя Комисията за финансов надзор ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“.

за УД „Компас Инвест“ АД,
действащо за сметка на ДФ „Компас Евро Облигации“:

Милена Александрова,
Председател на СД

Ивайло Ангарски,
Изпълнителен директор