

# **КРАТЪК ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ДЯЛОВЕ НА ДОГОВОРЕН ФОНД “СЪГЛАСИЕ ПРЕСТИЖ”**

**ПРЕДМЕТ НА ПРЕДЛАГАНЕТО: БЕЗНАЛИЧНИ ПОИМЕННИ ДЯЛОВЕ ОТ  
ДОГОВОРНИЯ ФОНД**

Краткият Проспект за първично публично предлагане на дялове на Договорен Фонд съдържа в резюме информация за Договорен Фонд “Съгласие престиж”, която е необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Договорния Фонд и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Проспекта, преди да вземат решение да инвестират в дяловете на Договорния Фонд.

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ, НО ТОВА НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ КОМИСИЯТА ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ ПОЕМА ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ.**

Членовете на Съвета на Директорите на Управляващо Дружество “ Съгласие Асет Мениджмънт” АД са солидарно отговорни за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Лицата по чл. 34, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството носят солидарна отговорност с лицата по предходното изречение за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на емитента, а регистрираният одитор за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Управляващо Дружество “ Съгласие Асет Мениджмънт” АД отговаря пред притежателите на дялове в Договорния Фонд “ Съгласие престиж” 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.

**януари 2011**

<b>ИЗПОЛЗВАНИ ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ</b> .....	<b>3</b>
<b>I. ДАННИ ЗА ДОГОВОРНИЯ ФОНД И УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО</b> .....	<b>6</b>
I.1. (изм. 04.08.2010г.) Данни за Договорния Фонд.....	6
I.2. (изм. 04.08.2010г.) Данни за лицето организиращо и управляващо Договорния Фонд.....	6
I.3. (изм. 04.08.2010г.) Данни за инвестиционните посредници, упълномощени от Съвета на Директорите на Управляващо Дружество "СЪГЛАСИЕ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" АД да изпълняват инвестиционните решения и нареждания по отношение активите на Договорния Фонд .....	7
I.4. Данни за Банката депозитар.....	10
I.5. Данни за одиторите на Договорния Фонд.....	10
<b>II. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>10</b>
<b>II.1. ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ДОГОВОРЕН ФОНД "СЪГЛАСИЕ ПРЕСТИЖ".</b> 10	
II.1.1. Структура на активите на Договорния Фонд и относителните дялове в ценни книжа от един или друг вид.....	11
II.1.1.а) (нова от 20.12.2010г.) Други инвестиционни стратегии и техники за ефективно управление на портфейла на Фонда. Репо сделки .....	12
II.1.2. Ограничения за структурата на активите .....	14
<b>ОБЩИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ДЕЙНОСТТА</b> .....	<b>14</b>
<b>II.2. РИСКОВ ПРОФИЛ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД</b> .....	<b>15</b>
<b>II.3. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ КЪМ ИНВЕСТИТОРИТЕ</b> .....	<b>16</b>
<b>II.4. (изм. 04.08.2010 г.) ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ НА ФОНДА ЗА ПОСЛЕДНИТЕ 3 ГОДИНИ</b> .....	<b>17</b>
<b>II.5. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ТИПИЧНИЯ ИНВЕСТИТОР, КЪМ КОГОТО Е НАСОЧЕНА ДЕЙНОСТТА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД</b> .....	<b>21</b>
<b>III. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>21</b>
III.1. Данъчен режим.....	21
III.2. Такси (Комисиони) при покупка и продажба на дялове.....	22
III.3. Други възможни разходи или такси .....	22
<b>IV. ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>23</b>
<b>IV.2. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ И ЗА ВРЕМЕННО СПИРАНЕ НА ОБРАТНОТО ИЗКУПУВАНЕ</b> .....	<b>24</b>
<i>Условия и ред за обратно изкупуване на дялове</i> .....	24
<i>Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване</i> .....	25
<b>IV. 4. ЧЕСТОТА, МЯСТО И НАЧИН НА ПУБЛИКУВАНЕ ИЛИ ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ И ЦЕНА ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИТЕ И ДЯЛОВЕТЕ</b> .....	<b>27</b>
<i>Емисионната стойност и Цената на обратно изкупуване се обявяват и публикуват както следва:</i> .....	27
<b>ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДФ "СЪГЛАСИЕ ПРЕСТИЖ"</b> .....	<b>27</b>
<b>МЯСТО, ВРЕМЕ И НАЧИН, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО АДРЕС, ТЕЛЕФОН, РАБОТНО ВРЕМЕ И ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ</b> .....	<b>28</b>

## Използвани дефиниции и съкращения

По-долу са изброени някои от основните дефиниции и съкращения, използвани в настоящия Проспект

### Дефиниции:

Договорния Фонд или Фонда	Договорен Фонд „Съгласие престиж” – Договорен Фонд организиран и управляван от Управляващо Дружество “Съгласие Асет Мениджмънт” АД със седалище и адрес на управление гр. София, пл. ”Македония” №1, ет. 5
Управляващо Дружество или УД	“Съгласие Асет Мениджмънт” АД или дружеството, което организира и управлява Договорен Фонд „Съгласие престиж”.
Банка Депозитар	“Обединена Българска Банка” АД, банката, с която Управляващо Дружество “Съгласие Асет Мениджмънт” АД е сключило договор за депозитарни услуги във връзка с дейността на Договорния Фонд
Упълномощен инвестиционен посредник или ИП	Дружество, с което Управляващо Дружество “Съгласие Асет Мениджмънт” АД е сключило договор за изпълнение на инвестиционни решения и нареждания на Управляващото Дружество по отношение активите на Договорен Фонд „Съгласие престиж”
Ден Т	Ден на сключване на сделка (изпълнение на поръчка) за продажба или обратно изкупуване на дяловете на Договорен Фонд „Съгласие престиж”
Дата на сетълмент	Дата на приключване на сделка
Депозитарна разписка	Документ, удостоверяващ собствеността върху регистрирани по сметки в “Централен Депозитар” АД ценни книжа
Инвестиционен портфейл	Съвкупността от притежавани от Договорен Фонд „Съгласие престиж” ценни книжа и други финансови активи, които са придобити чрез инвестиране на парични средства, набрани от продажбата на дялове на Договорен Фонд „Съгласие престиж”
Стойност на портфейла	Стойността на активите, включени в портфейла на Фонда, като оценката им се осъществява в съответствие с

	приетите в Правилата на Договорния Фонд методи за оценяване стойността на активите;
Акции	Титули за собственост, прехвърлими права, регистрирани по сметки в “Централен Депозитар” АД, явяващи се ценни книжа, които дават право на собственика на акциите на пропорционален дял от печалбата на дружеството и на ликвидационен дял
Държавни ценни книжа или ДЦК	Дългови ценни книжа, издавани и гарантирани от съответната държава
Корпоративни облигации	Дългови ценни книжа, емитирани от акционерни дружества за набиране на оборотен капитал и/или инвестиционен ресурс
Ипотечни облигации	Дългови ценни книжа, издавани от банка и обезпечени с вземания по отпуснати от банката ипотечни кредити
Общински облигации	Дългови ценни книжа, издавани от общини (местни власти) за финансиране на собствени задължения и/или инвестиционни проекти
Работен ден	Всеки ден, който е официален работен ден за Република България
Емисионна стойност	Цената, по която Договорен Фонд „Съгласие престиж” продава своите дялове, основана на нетната стойност на активите на Фонда и определена за най-близкия ден, следващ деня, в който е подадена поръчката на инвеститора за закупуване на дялове
Цена на обратно изкупуване	Цената, по която Договорен Фонд „Съгласие престиж” изкупува обратно своите дялове, основана на нетната стойност на активите на Фонда и определена за най-близкия ден, следващ деня, в който е подадена поръчката от притежателя на дялове във Фонда, предлагащ дяловете си за обратно изкупуване

### Съкращения:

БНБ	БЪЛГАРСКА НАРОДНА БАНКА
БФБ–София	“Българска фондова борса – София” АД
ДКЦК	Държавна комисия по ценните книжа
ЗППЦК	Закон за публичното предлагане на ценни книжа
ЗПФИ	Закон за пазарите на финансови инструменти

Наредба № 25	Наредба № 25 от 22.03.2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове
КФН	Комисия за финансов надзор – институцията, която поема функциите на ДКЦК от 01.03.2003 г.
СД	Съвет на Директорите
ЗЗД	Закон за задълженията и договорите
ЦД	“Централен Депозитар” АД
ЕИК (БУЛСТАТ)	Единен идентификационен код
НДР	Национален данъчен регистър
НСА	Нетна стойност на активите
ОБД	Общ брой на дяловете в обръщение
НСАД	Нетна стойност на активите на дял
ЕС	емисионна стойност (продажна цена)
ЦК	цена на обратно изкупуване на дял (цена “купува”)
РД	разходи за емитиране на един дял

## I. ДАННИ ЗА ДОГОВОРНИЯ ФОНД И УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

### I.1. (изм. 04.08.2010г.) Данни за Договорния Фонд

Наименование	Договорен Фонд „Съгласие престиж” /до юли 2010 г. с наименование „Синергон престиж”/
Дата на учредяване	29.09.2006 г.
Организатор и управляващ Фонда	Управляващо Дружество “Съгласие Асет Мениджмънт” АД
Номер и дата на разрешението издадено от КФН за организиране и управление на Договорен Фонд	№ 1145-ДФ / 29.11.2006 г.
Код по ЕИК (БУЛСТАТ)	175 188 371
Номинална стойност на дял	10 лева
Адрес за контакти	1301 гр.София, Р-н Триадица, пл.Македония №1, ет. 5
Телефон	917 05 72
Електронна поща	office@synergon-asset.com

Договорният Фонд „Съгласие престиж” е обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от Управляващо Дружество. Договорния Фонд „Съгласие престиж” е с нисък до умерен рисков профил.

Договорният Фонд не е юридическо лице и не притежава правосубектност, нито управителни органи. За Договорния Фонд се прилага раздел XV "Дружество" от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, чл. 363, букви "в" и "г" и чл. 364, доколкото в закон или в Правилата на Договорния Фонд не е предвидено друго.

Договорният Фонд „Съгласие престиж” е организиран и управляван от УД “ Съгласие Асет Мениджмънт” съгл. чл. 164а, ал.2 от ЗППЦК и по решение на Съвета на Директорите прието на 29.09.2006г. и решение на КФН номер 1145-ДФ от дата 29.11.2006 г.

Съществуването на Договорния Фонд “ Съгласие престиж” не се ограничава със срок и не се предвижда затворен период.

### I.2. (изм. 04.08.2010г.) Данни за лицето организиращо и управляващо Договорния Фонд

Наименование	УД “Съгласие Асет Мениджмънт” АД / до август 2010 г. с наименование УД „Синергон Асет Мениджмънт” АД/
Седалище и адрес на управление	гр.София пл.”Македония” №1, ет. 5
Адрес за кореспонденция:	1301 гр.София, Р-н Триадица, пл. Македония №1, ет. 5
Телефон/факс	02/ 917 05 72
Електронен адрес:	office@synergon-asset.com

Интернет страница:	<a href="http://www.synergon-asset.com">www.synergon-asset.com</a>
ЕИК по БУЛСТАТ	175 126 124
Дата на учредяване:	06.06.2006г.
Номер и дата на издаденото от КФН разрешение за извършване на дейност като Управляващо Дружество	№ 20 – УД /26.07.2006 г.
Размер на капитала	250 000 лв.
Начин на разпределение на капитала	Капиталът е разпределен в 250 000 (двеста и петдесет хиляди) обикновени безналични непривилигировани акции с право на един глас. Капиталът е внесен изцяло.
Професионален опит	Управляващото Дружество е получило лиценз през м. Юли 2006 г. Управляващото Дружество управлява и Договорния Фонд „Съгласие профит”.
Съществуването на управляващото дружество не е ограничено със срок.	

**1.3. (изм. 04.08.2010г.) Данни за инвестиционните посредници, упълномощени от Съвета на Директорите на Управляващо Дружество "Съгласие Асет Мениджмънт" АД да изпълняват инвестиционните решения и нареждания по отношение активите на Договорния Фонд**

Наименование	ИП "Авал Ин" АД
Седалище и адрес на управление	София, община "Средец", пл.Славейков 1А
Адрес за кореспонденция:	1303 гр.София, Р-н Възраждане, бул.Тодор Александров №73, ет. 1
Телефон	02 987 30 66
Електронен адрес:	<a href="mailto:aval.in@ibn.bg">aval.in@ibn.bg</a>
ЕИК по БУЛСТАТ	831522132
Номер от НДР	2221065622
Фирмено дело	10434/1994 г.
Номер и дата на издаденото от КФН разрешение	No РГ-03-0010 ИП от 03.04.2006г.
Размер на капитала	250 000 лв.
Начин за определяне на възнаграждението на ИП "Авал Ин" АД според сключения договор с УД" Съгласие Асет Мениджмънт" АД	Управляващото Дружество за сметка на Договорен Фонд „Съгласие престиж” дължи на ИП "Авал Ин" АД възнаграждение съгласно тарифа за таксите и комисионите на ИП "Авал Ин" АД като в посочените в тарифата такси и комисиони са включени всички разходи, в това число таксите на БФБ-София АД, Централния Депозитар и Банките.

Наименование	ИП "Сомони Файненшъл Брокеридж" ООД
--------------	-------------------------------------

Седалище и адрес на управление	Ст.Загора, ул. Симеон Велики № 112
Телефон	042 254 197
Електронен адрес:	office_sf@somonifb.com
ЕИК по БУЛСТАТ	123560824
Номер от НДР	1244746302
Фирмено дело	№ 797/2001 г.
Номер и дата на издаденото от КФН разрешение	№ РГ-03-0197/28.02.2003г./
Размер на капитала	1 502 000 лв.
Начин за определяне на възнаграждението на ИП “Сомони Файненшъл Брокеридж” ООД според сключения договор	Управляващото Дружество за сметка на Договорен Фонд „Съгласие престиж” дължи на ИП “Сомони Файненшъл Брокеридж” ООД възнаграждение съгласно тарифа за таксите и комисионите на ИП “Сомони Файненшъл Брокеридж” ООД като в посочените в тарифата такси и комисиони са включени всички разходи, в това число таксите на БФБ-София АД, Централния Депозитар и Банките

Наименование	ИП “АВС Финанс” АД
Седалище и адрес на управление	София, пл. „Македония” № 1
Адрес за кореспонденция:	1301 гр.София, Р-н Триадица,
	пл. „Македония” № 1, ет.5
Телефон	02 / 917 05 72
Електронен адрес:	nbudinova@gmail.com
ЕИК по БУЛСТАТ	200511872
Номер и дата на издаденото от КФН разрешение	№ 1248-ИП от 07.10.2008 г.
Размер на капитала	350 000 лв.
Начин за определяне на възнаграждението на ИП “АВС Финанс” АД според сключения договор с УД ”Съгласие Асет Мениджмънт” АД	Управляващото Дружество за сметка на Договорен Фонд „Съгласие престиж” дължи на ИП “АВС Финанс” АД възнаграждение съгласно тарифа за таксите и комисионите на ИП “АВС Финанс” АД, като в посочените в тарифата такси и комисиони са включени всички разходи, в това число таксите на БФБ-София АД, Централния Депозитар и Банките.

Наименование	“Централна Кооперативна Банка” АД
Седалище и адрес на управление	София, ул. „Г.С.Раковски” №103
Адрес за кореспонденция:	1086 гр.София, Р-н Оборище,
	ул. „Г.С.Раковски” №103
Телефон	02 / 9266 107
Електронен адрес:	front@ccbanc.bg

ЕИК по БУЛСТАТ	831447150
Номер и дата на издаденото от КФН разрешение	Пр-л No 34 от 18.06.1997 г.
Размер на капитала	83 155 092 лв.
Начин за определяне на възнаграждението на ИП "Централна Кооперативна Банка" АД според сключения договор с УД "Съгласие Асет Мениджмънт" АД	Управляващото Дружество за сметка на Договорен Фонд „Съгласие престиж“ дължи на "Централна Кооперативна Банка" АД възнаграждение съгласно тарифа за таксите и комисионите на "Централна Кооперативна Банка" АД, като в посочените в тарифата такси и комисиони са включени всички разходи, в това число таксите на БФБ-София АД, Централния Депозитар и Банките.
Наименование	ИП "Реал Финанс" АД
Седалище и адрес на управление	Варна, ул. „Цар Симеон“ №31
Адрес за кореспонденция:	9000 гр.Варна, ул. „Ал. С. Пушкин“ №24, ет.2
Телефон	052 / 653 830
Електронен адрес:	<a href="mailto:real-finance@real-finance.net">real-finance@real-finance.net</a>
ЕИК по БУЛСТАТ	121746470
Номер и дата на издаденото от КФН разрешение	No 301-ИП от 27.04.2006 г.
Размер на капитала	500 000 лв.
Начин за определяне на възнаграждението на ИП "Реал Финанс" АД според сключения договор с УД "Съгласие Асет Мениджмънт" АД	Управляващото Дружество за сметка на Договорен Фонд „Съгласие престиж“ дължи на ИП "Реал Финанс" АД възнаграждение съгласно тарифа за таксите и комисионите на ИП "Реал Финанс" АД, като в посочените в тарифата такси и комисиони са включени всички разходи, в това число таксите на БФБ-София АД, Централния Депозитар и Банките.
Наименование	ИП "Кепитъл Инвест" ЕАД
Седалище и адрес на управление	гр.София, ул. „Стефан Караджа“ №2
Адрес за кореспонденция:	1000 гр. София, ул. „Стефан Караджа“ №2
Телефон	02 / 981 86 00
Електронен адрес:	<a href="mailto:office_ci@investcapital.bg">office_ci@investcapital.bg</a>
ЕИК по БУЛСТАТ	121878333
Номер и дата на издаденото от КФН разрешение	No 10-ИП от 27.01.1999 г.
Размер на капитала	1 500 000 лв.
Начин за определяне на възнаграждението на ИП "Кепитъл Инвест" ЕАД според	Управляващото Дружество за сметка на Договорен Фонд „Съгласие престиж“ дължи

сключения договор с УД "Съгласие Асет на ИП "Кепитъл Инвест" ЕАД Мениджмънт"АД възнаграждение съгласно тарифа за таксите и комисионите на ИП "Кепитъл Инвест" ЕАД, като в посочените в тарифата такси и комисиони са включени всички разходи, в това число таксите на БФБ-София АД, Централния Депозитар и Банките.

#### **I.4. Данни за банката депозитар**

Наименование	Обединена Българска Банка АД
Седалище и адрес на управление	гр.София, Община Възраждане, Ул."Света София" № 5
телефон	02 811 37 52
факс	02 988 08 22
Електронен адрес	<a href="mailto:info@sof.ubb.bg">info@sof.ubb.bg</a>
Електронна страница в Интернет	<a href="http://www.ubb.bg">www.ubb.bg</a>
Номер и партида на вписване в ТР:	парт. 376, том 8, стр. 105, ф.д. 31848 на СГС, по описа за 1992 г.
Лицензия от БНБ:	Протокол № 63 от 19.11.1992г. и Решение № 340 на УС на БНБ, актуализирано със заповед на БНБ N100-00487 от 17.11.1999 г.

Съгласно изискванията на чл. 173, ал. 3 от ЗППЦК, банката депозитар не може да бъде едно и също лице или свързано лице с Управляващото Дружество или с друго лице, което изпълнява управителни или контролни функции във връзка с управлението на Договорния Фонд, с инвестиционните посредници, чрез които се сключват и изпълняват инвестиционните сделки. Банката депозитар не може да бъде кредитор или гарант на Договорния Фонд освен за вземанията си към Фонда съгласно договора ѝ за депозитарни услуги.

#### **I.5. Данни за одиторите на Договорния Фонд**

За 2006, 2007, 2008 и 2009 година за регистриран одитор на Договорен Фонд „Съгласие престиж“ е избрана - "Одиторска компания Верси и партньори" ООД, регистрационен номер 073.

**Седалището и адреса на управление е: гр.София, бул."Цар Борис III" №25, ет.3.**  
Одиторите не са напускали и не са били отстранявани.

## **II. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ**

---

### **II.1. Инвестиционни цели и политика на Договорен Фонд "Съгласие престиж"**

За постигане на целите на Фонда, Управляващото Дружество следва консервативна инвестиционна политика при активно управление на инвестиционния му портфейл.

Средствата на Фонда се инвестират предимно в дългови ценни книжа /дългосрочни, средносрочни държавни ценни книжа, общински облигации, корпоративни облигации, ипотечни облигации и др./ и акции, приети за търговия на регулиран пазар в страната и чужбина и инструменти на паричния пазар /краткосрочни държавни ценни книжа, банкови депозити и др./ и в по-малка степен акции, приети за търговия на регулиран пазар, инвестиционни дружества и дялове на договорни фондове, с цел диверсификация на активите на портфейла.

Доколкото основната цел на Фонда са приходите от лихви, в портфейла му се ще се съдържат предимно компании, които имат добра кредитоспособност и финансови показатели и дават достатъчна сигурност за възстановяване на инвестицията и получаване на обещаната доходност.

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

Основната инвестиционна цел на Договорен Фонд "Съгласие престиж" е постигане на оптимална норма на възвръщаемост на инвестициите на притежателите на дялове, основно резултат от лихви и капиталови печалби, при зададено ниско до умерено ниво на риск. За постигане на основната цел от инвестиционната дейност активите на Договорния Фонд се управляват като се следва стратегия, основана на задълбочени пазарни анализи. Договорният Фонд инвестира в акции на дружества, търгувани на регулирани пазари на ценни книжа.

За постигане на основните цели на Договорния Фонд, Управляващото Дружество може да прилага подходящи инвестиционни методи за защита на портфейла от различните видове риск, при което може да сключва сделки с права, фючърси форуърди, опции, суапи и други деривати.

Управляващото Дружество ще инвестира поверените за сметка на Договорния Фонд финансови ресурси в записаните в Правилата на Договорния Фонд съотношения.

### II.1.1. Структура на активите на Договорния Фонд и относителните дялове в ценни книжа от един или друг вид

В съответствие с Правилата на Договорния Фонд, структурата на неговите активи и дела в ценни книжа от един или друг вид е както следва:

№	Видове инструменти (активи)	Относителен дял в размера на общите активи на дружеството
1	Дългови ценни книжа, вкл. ДЦК и/или други ценни книжа, издадени и/или гарантирани от българската държава, ипотечни, корпоративни и общински облигации на български емитенти и чуждестранни дългови ценни книжа, търгувани на международно признати регулирани признати пазари	До 90 %
2	Акции емитирани от български компании, търгувани на регулирани пазари в Република България и акции емитирани от чуждестранни компании, приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари	До 70%
3	Акции на инвестиционни дружества, както и дялове на други договорни фондове	До 30 %
4	Ценни книжа, извън книжата по т. 1, и т.2, които не са приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа	До 10 %

5	Наскоро издадени ценни книжа, за които съществува задължение съгласно закона или условията на емисията да бъдат регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в срок, не по-дълъг от една година от издаването им	До 10 %
6	Парични средства в каса, вземания по безсрочни или със срок до 3 месеца банкови депозити	Не по малко от 10%
7	Движими вещи, доколкото са необходими за прякото извършване на дейността на дружеството	До 5%
8	При сключване на репо-сделките, рисковата експозиция на фонда към всяка отделна насрещна страна, не може да надхвърля 10 на сто от активите им, когато насрещната страна е банка по чл. 195, ал. 1, т. 6 ЗППЦК и 5 на сто от активите в останалите случаи.	

Размерът и структурата на инвестициите във всяка от посочените групи се определя в посочените граници в зависимост от текущата пазарна конюнктура и в съответствие с целите на Договорния Фонд за постигане на умерена доходност при ниска до умерена степен на риск.

### **II.1.1.a) (нова от 20.12.2010г.) Други инвестиционни стратегии и техники за ефективно управление на портфейла на Фонда. Репо сделки**

Фондът може да използва техники 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.

Използването на репо-сделките не може да води до промяна в инвестиционните цели и ограничения или до завишаване на рисковия профил на Фонда.

Договорният фонд може да сключва репо-сделките само ако:

1. насрещните страни по тях подлежат на надзор от страна на финансов регулатор от държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие;
2. те са с финансови инструменти, в които Фонда може да инвестира съгласно Правилата си и настоящия Проспект.

Фонда предоставя в своите финансови отчети поотделно информация за всички финансови инструменти, закупени, съответно продадени по репо-сделки разкривайки и общата сума на действащите към датата на изготвяне на отчета договори.

При сключване на репо-сделките, рисковата експозиция на фонда към всяка отделна насрещна страна, не може да надхвърля 10 на сто от активите им, когато насрещната страна е банка по чл. 195, ал. 1, т. 6 ЗППЦК и 5 на сто от активите в останалите случаи.

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, при спазване на следните ограничения:

1. по време на действие на договора Фондът не може да продава финансовите инструменти, предмет на договора, преди насрещната страна да е упражнила правото си или крайният срок за обратното изкупуване да е изтекъл, освен ако Фонда не разполагат с други средства за изпълнение на задължението по договора; предходното изречение не се прилага в случаите, когато насрещната страна не е изпълнила свои задължения по договора за репо-сделка и съгласно договора неизпълнението дава право на Фонда да продава финансовите инструменти;

2. Фонда трябва да осигури стойност на покупките при репо-сделки на равнище, което да му позволява по всяко време да изпълни задълженията си да изкупува обратно собствени акции и дялове по искане на техните притежатели;

3. Финансовите инструменти, които могат да бъдат обект на репо-сделка са:

а) инструменти на паричния пазар по смисъла на Директива 2007/16/ЕО от 19 март 2007 година за прилагане на Директива 85/611/ЕИО на Съвета относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлили ценни книжа във връзка с изясняването на някои определения;

б) 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 международна организация, в която членува Република България, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети държави;

в) акции или дялове, издадени от колективна инвестиционна схема, изчисляваща нетна стойност на активите поне два пъти седмично, чието седалище или седалище на управляващото я дружество се намира в държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество;

г) 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;

д) 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 официален индекс на този пазар.

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 връщане на финансовите инструменти.

### **II.1.2. Ограничения за структурата на активите**

Договорният фонд не може да инвестира повече от 5 на сто от активите си в ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент. Договорният фонд може да инвестира до 10 на сто от активите си в ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент, при условие че общата стойност на тези инвестиции не надвишава 40 на сто от активите на договорния фонд.

Договорният фонд не може да инвестира повече от 20 на сто от активите си във влогове в една банка.

Рисковата експозиция на Договорния фонд към насрещната страна по сделка с деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, не може да надхвърля 10 на сто от активите, когато насрещната страна е банка по чл. 195, ал. 1, т. 6 от ЗППЦК, а в останалите случаи - 5 на сто от активите.

При сключване на репо-сделките, рисковата експозиция на фонда към всяка отделна насрещна страна, не може да надхвърля 10 на сто от активите им, когато насрещната страна е банка по чл. 195, ал. 1, т. 6 ЗППЦК и 5 на сто от активите в останалите случаи.

Договорният фонд не може да придобива ценни (благородни) метали и сертификати върху тях.

### **Ограничения, свързани с ликвидността на Договорния Фонд:**

Договорният Фонд постоянно трябва да разполага с минимални ликвидни средства, както следва:

1. парични средства, ценни книжа с пазарна цена, държавни ценни книжа и краткосрочни вземания – в размер не по-малко от 100 на сто от претеглените текущи задължения на Договорния Фонд;

2. парични наличности в каса, по разплащателни сметки, депозити до 3 месеца и държавни ценни книжа с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от 90 дни - в размер не по-малко от 70 на сто от претеглените текущи задължения на Договорния Фонд.

Структурата на активите и пасивите на Договорния Фонд трябва да отговаря и на следните изисквания:

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

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

3. не по-малко от 10 на сто от активите на Договорния Фонд трябва да са парични средства в каса, вземания по безсрочни или със срок до 3 месеца банкови влогове или ценни книжа или други платежни средства, определени в Наредбата за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове (НИДИДДФ).

Паричните средства на Договорния Фонд в каса, вземания по безсрочни или със срок до 3 месеца банкови влогове не могат да бъдат по-малко от 10 на сто от активите на Договорния Фонд.

### **Общи ограничения на дейността**

Управляващото Дружество, когато действа за сметка на Договорния Фонд, не може:

1. да дава заеми или да обезпечава или гарантира задължения на трети лица с имущество на Фонда;

2. да продава ценни книжа, инструменти на паричния пазар и други финансови инструменти по чл. 195, ал. 1, т. 5, 7 и 8 от ЗППЦК, които Фонда не притежава.

3. да инвестира ценни книжа издадени от учредителите или свързани с тях лица за срок две години от учредяването на договорния фонд и от лица, които контролират договорния фонд или свързани с тях лица.

Управляващото Дружество не може да инвестира активите на Договорния Фонд ( и на всичките управлявани от него договорни фондове) в акции с право на глас на един емитент, така, че придобитото участие в тези акции да позволи на Управляващото Дружество или на членовете на неговите управителни или контролни органи, заедно и поотделно, да упражняват значително влияние върху емитента.

Управляващото Дружество от името и за сметка на Договорния Фонд не може да ползва заеми, освен в случаите, посочени по-долу или в други случаи, определени от действащото законодателство. Ползването на заеми се извършва само след разрешение от Заместник - Председателя, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” при КФН и при едновременно спазване на следните условия:

1. заемът е необходим за покриване задълженията по обратното изкупуване на дяловете на Договорния Фонд;
2. заемът, съответно общата сума на заемите в един и същи период, не надвишава 10 на сто от активите на Договорния Фонд;
3. срокът на заема е не по-дълъг от 3 месеца;
4. кредитодател по заема може да бъде само банка, с изключение на банката – депозитар.

## **II.2. Рисков профил на Договорния Фонд**

### ***Описание на основните рискове, свързани с дейността на Договорния Фонд, очаквани рискове, свързани с инвестиционния портфейл, и методи за тяхното управление***

Притежателите на дялове на Договорен Фонд “Съгласие престиж” следва да бъдат запознати с рисковете, съпровождащи дейността на Фонда и на базата на индивидуалните си инвестиционни цели, инвестиционен хоризонт, толерантност към риск и специфични ограничителни условия да вземат адекватно решение за инвестиране в дялове на Договорния Фонд.

Изложеното по-долу има за цел да даде ясна представа за рисковете, свързани с инвестиционната стратегия на Договорния Фонд, и съответно, за инвестициите в него. Посочени са факторите, които могат да въздействат върху формирането на нетната стойност на активите, съответно стойността на дяловете на Договорен Фонд “Съгласие престиж”.

Общата дефиниция за риск е несигурността очаквано събитие или прогноза да се осъществят в действителност. По отношение на инвестициите, рискът се определя с нереализирането на първоначално прогнозираната възвръщаемост на вложените средства. Обикновено, по-високата доходност е съпроводена с по-голяма степен на риск.

По отношение на дейността си, Договорен Фонд “Съгласие престиж” е изложено на различни видове риск, оказващи въздействие върху неговите резултати.

Видовете риск са разделят на две главни групи:

- Систематични
- Несистематични

Същността на систематичните рискове изключва възможността за цялостна защита от тях, тъй като тези рискове представляват икономическите фактори, действащи на макро ниво. Целта на направените анализи и прогнозни разчети е да се минимизира отрицателното влияние на всички проявления на тези рискове – ценови, валутен, финансов, политически, инфлационен и др. По принцип тези видове риск имат косвено въздействие върху отделните стопански единици в страната, включително и върху Договорен Фонд “Съгласие престиж”.

Към систематичните рискове спадат:

- Политическия риск
- Валутен риск
- Инфлационен риск
- Рискът, свързан със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика

Несистематичният риск се характеризира с развитието на отрасъла и естеството на производството на дружеството. Принципно тези рискове се разделят на секторен (отраслов), касаещ несигурността в развитието на отрасъла, в който попада дружеството, и общо фирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

Към несистематичните рискове спадат:

- Секторния риск
- Фирменият риск
- Ликвидния риск
- Инфлационния риск
- Лихвения риск

Несистематичният риск се характеризира с развитието на отрасъла и естеството на производството на дружеството. Принципно тези рискове се разделят на секторен (отраслов), касаещ несигурността в развитието на отрасъла, в който попада Фондът, и общо фирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

По конкретно към рискове за притежателите на дялове в “Съгласие престиж” спадат:

- Пазарния риск
- Ликвидния риск
- Ценовия риск
- Инфлационния риск
- Валутния риск

Всички рискове характеризиращи рисковия профил на “Съгласие престиж” са подробно описани в пълния Проспект за първично публично предлагане на дялове на Договорния Фонд на стр. от 24 до 29

### **II.3. Предупреждение към инвеститорите**

Инвеститорите в дяловете на всеки Договорен Фонд следва да имат предвид, че стойността на дяловете и доходът от тях могат да се понижат, че печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер, както и

инвестициите в Договорния Фонд не са гарантирани от гаранционен фонд и предходните резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на Договорния Фонд.

#### **II.4. (изм. 04.08.2010 г.) Описание на инвестиционната дейност на Фонда за последните 3 години**

Публичното предлагане на дялове на Съгласие Престиж започва на 19 Февруари 2007 година и разглежданите по-долу данни ще включват периода от 19 Февруари 2007 година до 31 декември 2009 година.

##### **а) данни за обема, структурата и динамиката на активите на инвестиционното дружество и договорния фонд, включително наличност на ценни книжа от един или друг вид - общо и по вид активи;**

В Таблица 1 са представени данни за обема, структурата и теглата на основните групи активи на договорния фонд към 31 декември 2007, 2008 и 2009 г.

След старта на 19 Февруари 2007 година започва структурирането на инвестиционния портфейл съгласно инвестиционните ограничения, посочени в действащите към 31 декември Правила на договорния фонд. Съгласно тях до 70% от активите му могат да бъдат инвестирани в акции на български емитенти; акции на инвестиционни дружества, както и дялове на други договорни фондове до 30% от активите. В резултат на това инвестиционно ограничение, акциите и дялове от български емитенти в портфейла на Съгласие Престиж заемат доминиращо място със 77.23 % от общите активи по баланса към 31 декември 2007 година. Останалите активи към същата дата включват: корпоративни облигации – 5.76 %, вземания – 2.81 % и парични средства – 14.2 %. През 2008г. са предприети действия за преструктуриране на портфейла на фонда поради разразилата се финансова криза и са намалени значително дела на инвестициите на фонда в акции на български емитенти – до 50.30% и е увеличен дела на по нискорисковите активи като дела на облигациите се увеличава до 11.52%, и на паричните средства – до 37.82% от общите активи. През 2009 г. делът на акциите в портфейла намалява и към края на годината достига 40.80%, за сметка на увеличение в дела на паричните средства до 48.33%

АКТИВ	Към 31/12/2007			Към 31/12/2008			Към 31/12/2009		
	Размер в лева	Размер спрямо общите активи	Промяна	Размер в лева	Размер спрямо общите активи	Промяна	Размер в лева	Размер спрямо общите активи	Промяна
Акции	496 953.94	77.23%	77.23%	222 993.64	50.30%	-55.13%	199 727	40.80%	-10.43%
Облигации	37 092.76	5.76%	5.76%	51 099.10	11.52%	37.76%	49 306	10.07%	-3.51%
Вземания	18 093.04	2.81%	2.81%	1 589.61	0.36%	-91.21%	3 932	0.80%	147.36%
Парични средства	91 356.28	14.20%	14.20%	167 674.13	37.82%	83.54%	236 550	48.33%	41.07%
<b>ОБЩО</b>	<b>643 496.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>443 356.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>-31.10%</b>	<b>489 515</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.41%</b>

б) данни за структурата на инвестиционния портфейл по отрасли, както и за инвестициите по отделни емитенти в съответните отрасли;

Отрасловата структура на инвестициите в акции и на емитентите от съответните отрасли към 31 декември 2009 г. е представена в Таблица 2.

Таблица 2

Отрасъл	Емитент	Брой ЦК	Балансова ст-ст /лв./	Тегло в портфейла от акции	Тегло спрямо общите активи
АДСИЦ	АЛТЕРОН АДСИЦ	8000	11960	5.99%	2.44%
	ЕЛАНА ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ АДСИЦ	3125	2506.25	1.25%	0.51%
	СОЛИД ИНВЕСТ АДСИЦ	3220	4025	2.02%	0.82%
	ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ МЕЛ ИНВЕСТ АДСИЦ	6000	4800	2.40%	0.98%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>23291.3</b>	<b>11.66%</b>	<b>4.76%</b>
Бизнес услуги	БИЛБОРД АД	6000	6945	3.48%	1.42%
	ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ АД	1308	2233.41	1.12%	0.46%
	СПЕЦИАЛИЗИРАНИ БИЗНЕС СИСТЕМИ АД	1815	5533.93	2.77%	1.13%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>14712.3</b>	<b>7.37%</b>	<b>3.01%</b>
Индустриални стоки и материали	ЕЛХИМ-ИСКРА АД	5690	11061.36	5.54%	2.26%
	КАОЛИН АД	300	1717.05	0.86%	0.35%
	НЕОХИМ АД	200	5155.2	2.58%	1.05%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>17933.6</b>	<b>8.98%</b>	<b>3.66%</b>
Колективни инвестиционни схеми	ДФ БКМ БАЛАНСИРАН КАПИТАЛ	357.7365	29667.95	14.85%	6.06%
	ДФ ЕВРОПА	128.9373	6691.41	3.35%	1.37%
	ДФ СОМОНИ СТРАТЕГИЯ	41216.7175	31291.73	15.67%	6.39%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>67651.1</b>	<b>33.87%</b>	<b>13.82%</b>
Финансови услуги	ЗД ЕВРО ИНС АД	1200	1740	0.87%	0.36%
	ЗПАД БУЛСТРАД	30	1230.07	0.62%	0.25%
	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	300	682.65	0.34%	0.14%
	ТБ ЦКБ	5746	7418.09	3.71%	1.52%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>11070.8</b>	<b>5.54%</b>	<b>2.26%</b>
Холдинги	АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	977	5904.99	2.96%	1.21%
	БУЛГАРТАБАКХОЛДИНГ АД	400	6716.6	3.36%	1.37%
	ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	400	1503.6	0.75%	0.31%
	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	3630	5107.41	2.56%	1.04%

	ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ ХОЛДИНГ АД	3018	8679.77	4.35%	1.77%
	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	2530	4419.91	2.21%	0.90%
	СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД	2500	5060	2.53%	1.03%
	ХИМИМПОРТ АД	1500	4005	2.01%	0.82%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>41397.3</b>	<b>20.73%</b>	<b>8.46%</b>
Строителство и инфраструктура	ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	151	9386.08	4.70%	1.92%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>9386.08</b>	<b>4.70%</b>	<b>1.92%</b>
Потребителски стоки	БЪЛГАРСКА РОЗА АД	50	310	0.16%	0.06%
	ДЕВИН АД	1168	3825.78	1.92%	0.78%
	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	2593	1655.63	0.83%	0.34%
	СОФИЯ-БТ АД	69	1880.28	0.94%	0.38%
	ТОДОРОВ АД	1000	440	0.22%	0.09%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>8111.69</b>	<b>4.06%</b>	<b>1.66%</b>
Потребителски услуги	АЛБЕНА АД	150	6172.35	3.09%	1.26%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>6172.35</b>	<b>3.09%</b>	<b>1.26%</b>
	<b>Общо:</b>		<b>199 727</b>	<b>100.00%</b>	<b>40.80%</b>

Отрасловата структура на инвестициите в облигации и на емитентите от съответните отрасли към 31 декември 2009 г. е представена в Таблица 3.

Таблица 3

Отрасъл	Емитент	Валута	Ст-ст в лева	Тегло в портфейла от облигации	Тегло спрямо общите активи
Потребителски услуги	Ай Ти Ди Нетуърк АД, падеж - 08.03.2010г., лихвен % - 6.218.	EUR	4 752.08	9.64%	0.97%
Финансови услуги	Евролийзауто АД, падеж - 07.01.10г., лихвен % - 6.5.	EUR	2 882.58	5.85%	0.59%
	Ти Би Ай Лизинг АД, падеж - 01.07.2010г., лихвен % - 3.99.	EUR	5 632.79	11.42%	1.15%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>8 515.37</b>	<b>17.27%</b>	<b>1.74%</b>
Холдинги	Еврохолд България АД, падеж - 25.04.2010г., лихвен % - 4.671.	EUR	3 872.56	7.85%	0.79%
Потребителски стоки	Зърнени храни трейд АД-София -11.05.2010; лихвен % - 6.994	EUR	10 652.04	21.60%	2.18%
Туризм	Св.Св. К и Елена, падеж - 20.06.10г., лихвен % - 5.995.	EUR	21 514.13	43.63%	4.39%
	<b>Общо:</b>		<b>49 306.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.07%</b>

#### в) избрана финансова информация

Показател	31.12.2007г.	31.12.2008 г.	31.12.2009 г.
Нетна стойност на активите	643 076.38	442 623	488 980
Брой дялове в обръщение	54 476.8460	75 610.3412	78 835.6186
Нетна стойност на активите на един дял	11.8046	5.854	6.2025
Обща възвръщаемост на един дял	18.05%	-50.41%	5.95%
Доход от инвестиционни сделки на един дял	1.8046	-5.9506	0.3485
нетна печалба от инвестиции	27 386	-389 976	46 356.64
Средна стойност на нетните активи (СНА)	268 737.7238	539 531.0408	456 847.87

Размер на разходите	8 465	19 773	18 339.81
Процент на разходите към ССНА	3.15%	3.66%	4.01%
Обща сума на приходите	269 752	740 785	419 793
Обща сума на разходите	242 365	1 128 205	389 025
Нетна печалба	27 386	-389 976	28 965
Стойност на инвестиционния портфейл	534 710	274 093	249 033

Нетна стойност на активите на един дял в началото на периода (към 19.02.2007) е в размер на 10,00 лв.

Фондът не разпределя дивиденди.

**г) минимална, максимална и среднопретеглена емисионна стойност и цена на обратно изкупуване за договорния фонд**

Публичното предлагане на дялове на Съгласие Престиж започва на 19 Февруари 2007 година и разглежданите по-долу данни включват периода от 19 Февруари до 31 декември 2009 година.

**2007 г.**

ДФ Съгласие Престиж	Емисионна ст-ст	Обратно Изкупуване*
Минимална	9.9845	11.5525
Максимална	12.6753	12.4991
Среднопретеглена	10.9622	12.0024

\*начало на обратно изкупуване 20.09.2007

**2008 г.**

ДФ Съгласие Престиж	Емисионна ст-ст	Обратно Изкупуване
Минимална	5.7198	5.6402
Максимална	11.7719	11.6083
Среднопретеглена	8.3956	8.2788

**2009 г.**

ДФ Съгласие Престиж	Емисионна ст-ст	Обратно Изкупуване
Минимална	5.2526	5.1796
Максимална	6.3752	6.2866
Среднопретеглена	5.8642	5.7827

д) брой дялове в обращение към края на 2009 г.: 78 835.6186

е) Договорен фонд Съгласие престиж не е ползвал заеми.

ж) Предупреждение към инвеститорите

Инвестициите в дялове на всеки един Договорен Фонд са свързани с определени рискове и НЕ са гарантирани от държавен гаранционен фонд, друг вид гаранция или трето лице. Инвеститорите следва да имат предвид, че стойността им и/или доходът може да се повишат или понижат спрямо първоначално инвестираните средства и, че печалбата не е гарантирана. Съществува риск инвестираните средства да не бъдат възстановени в пълен размер. Бъдещите резултати НЕ са обвързани по необходимост с минали такива.

## **II.5. Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на Договорния Фонд**

Дейността на договорните фондове във все по-голяма степен ще се влияе от конкуренцията с цел привличане на свободните парични средства на инвеститорите. За да бъде успешна дейността му, Договорен Фонд “Съгласие престиж”, съответно неговото Управляващо Дружество трябва да се насочат към определен кръг клиенти и да изхождат от техните инвестиционни възможности и нагласи. Поради това е изключително важно да се определи към кои инвеститори ще се адресира дейността на Договорния Фонд.

Инвестиционният портфейл на Фонда е с ниско до умерено ниво на риск. Договорният Фонд ще следва умерена инвестиционна политика и поради това той ще бъде предназначен главно за инвеститори, които не могат да приемат съществени колебания в цените на дяловете на Фонда, желаят да притежават диверсифициран инвестиционен продукт, имат средносрочни цели. В този смисъл, Договорния Фонд ще е подходящ за клиенти (както индивидуални така и институционални), които са готови да поемат умерено ниво на риска.

## **III. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ**

---

### **III.1. Данъчен режим**

#### **Данъчно облагане на печалбата на договорния фонд**

Съгласно разпоредбите на ЗКПО колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, не се облагат с корпоративен данък.

#### **Данъчно облагане на доходите от сделки с дялове на договорен фонд**

Съгласно разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) и на Закона за облагане доходите на физическите лица (ЗОДФЛ), не се облагат получените от местни и чуждестранни юридически и физически лица доходи от сделки с дялове на колективни инвестиционни схеми, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа – както доходите при продажба на дяловете, така и доходите при обратното им изкупуване в Управляващото дружество.

#### **Данък добавена стойност върху мениджърската комисия**

Съгласно Законът за данъка върху добавената стойност управлението на дейността на договорни фондове е освободена доставка и съответно ДДС върху удържаната мениджърска комисия не се начислява.

#### **Данъчно облагане на доходите, разпределяни от договорни фондове**

Ако по решение на Управляващото дружество Фондът разпредели доход, пропорционално на притежаваните дялове, този доход, с някои изключения (в зависимост от метода на отчитане на инвестицията) няма да бъде облагаем за местните юридически лица и местните непersonифицирани дружества. Доходът, получен от местни физически лица и от местни юридически лица, които не са търговци, подлежи на облагане с 5 на сто данък при източника, който е окончателен. Доходът от дялове на Фонда, начислен в полза на чуждестранни лица, които нямат място на стопанска дейност в страната, се облагат с 5 на сто данък при източника, който е окончателен. Следва да се има предвид, че когато в спогодба за

избягване на двойното данъчно облагане между Република България и страната на данъчната регистрация на лицето – получател на дохода или в друг международен договор се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗКПО, се прилагат разпоредбите на съответната спогодба или договор.

### III.2. Такси (Комисиони) при покупка и продажба на дялове

Инвеститорите в Договорен Фонд „Съгласие престиж” дължат комисиони при покупки на дялове както и при обратното изкупуване на дяловете в размер на 0,70% от нетната стойност на активите на дял и комисионата е еднаква за всички инвеститори. Удържаната от инвеститорите комисиона е свързана с покриване на разходите по емитирането и обратното изкупуване на един дял.

### III.3. Други възможни разходи или такси

Управляващото Дружество заплаща за сметка на Договорния Фонд всички разходи по неговото учредяване както и всички такси към надзорни и други институции, разходи по възнаграждение на банката депозитар, Управляващото Дружество, регистрираните одитори, комисиони и такси на инвестиционния посредник, разходи по маркетингова дейност, реклама, както и други непосредствено свързани с дейността на Фонда.

Всички разходи, свързани с дейността на Договорния Фонд, включително годишното възнаграждение на Управляващото Дружество, възнаграждението на банката депозитар и на одитора не могат да надвишават 5% от средната годишна нетна стойност на активите по баланса на Фонда.

Управляващото Дружество си възстановява извършените за сметка на Договорния Фонд разходи, след достигане на минималната нетна стойност на активите от 500 000 лева и при спазване на ограничението от 5 %, посочено по-горе.

### III.4. (изм. 04.08.2010 г.) Разходи на Договорния фонд за периода от създаването му до актуализацията на този Проспект

Вид разход	Стойност към 31.12.2007г. в лв.	% от средната нетна балансова стойност на активите	Стойност към 31.12.2008г. в лв.	% от средната нетна балансова стойност на активите	Стойност към 31.12.2009г. в лв.	% от средната нетна балансова стойност на активите
Годишно възнаграждение на УД	5 730 лв.	2.13%	13 655 лв.	2.53%	11 377	2.49%
Комисионни, платени на ИП	536 лв.	0.20%	901 лв.	0.17%	564	0.12%
Год. възнаграждение на банката депозитар	1 666 лв.	0.50%	2 131 лв.	0.39%	2 120	0.46%
Год. възнаграждение на одитора	-	-	1 440 лв.	0.27%	1 360	0.3%
Други разходи	836 лв.	0.31%	1 646 лв.	0.31%	2 919	0.64%
Обща сума на разходите	8 465 лв.	3.15%	19 773 лв.	3.66%	18 340	4.01%
Средна нетна балансова стойност на активите	268 738лв.		539 531 лв.		456 848	

#### IV. ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ

---

УД " Съгласие Асет Мениджмънт" АД продава дяловете на Договорен Фонд " Съгласие престиж" от свое име и за сметка на Договорния Фонд.

Дяловете се записват от инвеститорите в офисите / на „гишетата”, осигурени от управляващото дружество, чиито адреси са посочени в този Проспект, всеки работен ден в указаното работно време чрез подаване на поръчка за покупка на дялове и на вносна бележка или платежно нареждане, удостоверяващи внесената сума срещу записваните дялове.

Заявителят е длъжен да заплати за всеки дял сума, равна на пълната емисионна стойност, като поръчките се изпълняват по емисионната стойност, която е обявена на следващия работен ден след тяхното подаване.

Внасянето на сумата се извършва към момента на подаване на поръчката за покупка на дялове, както следва:

- В брой, на местата, в които се подава поръчката;
- По открита на името на Фонда банкова сметка № BG34 UBBS8002 1002857620, BIC UBBSBGSF при „Обединена българска банка” АД, град София, ул. „Света София” № 5.

Поръчката може да бъде подадена лично или чрез пълномощник, в т.ч. чрез лицензиран инвестиционен посредник, вкл. банка. Заявителят, съответно неговият пълномощник, се легитимират с документ за самоличност.

Всички поръчки за покупка на дялове на ДФ” Съгласие престиж”, постъпили на гишетата на управляващото дружество в периода между две изчислявания на емисионната стойност, се изпълняват по една и съща стойност.

Документи, които заявителят представя при подаване на поръчка за покупка на дялове на Фонда:

А) ПРИ ПОДАВАНЕ НА ПОРЪЧКА ЗА ПОКУПКА НА ДЯЛОВЕ ОТ ПЪЛНОМОЩНИК ИЛИ ПРЕДСТАВИТЕЛ:

1. При подаване на поръчка от пълномощник - нотариално заверено пълномощно, даващо право на извършване на управителни и разпоредителни действия с ценни книжа

2. При подаване на поръчка от представител:

- На заявител юридическо лице – удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено не по-рано от 6 месеца преди представянето му, удостоверяващо правото на представителна власт;

- На заявител физическо лице – нотариално заверено копие на документ, удостоверяващ правото на представителна власт.

3. Заверено копие от документа за самоличност на пълномощника или представителя

4. Декларация от пълномощника или представителя, че не извършва по занятие сделки с ценни книжа. Декларация по предходното изречение не се прилагат в случай, че поръчката се подава чрез инвестиционен посредник.

Б) ПРИ ЗАЯВИТЕЛ – ЮРИДИЧЕСКО ЛИЦЕ:

1. удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено не по-рано от 6 месеца преди представянето му, а за чуждестранни лица - съответни легализирани документи, удостоверяващи актуално състояние;

2. заверено с „Вярно с оригинала” от лицата с представителна власт и датирано копие от решение на общото събрание на съдружниците за закупуване на ценни книжа, ако заявителят е дружество с ограничена отговорност;

3. заверено “Вярно с оригинала” от лицата с представителна власт копие от регистрацията по БУЛСТАТ;

При сделки и плащания между Управляващото дружество и чуждестранни лица - инвеститори, извършени във връзка с дейността на Фонда, последните са длъжни да спазват особените правила на Валутния закон.

Поръчките за покупка на дялове на Договорния Фонд се изпълняват по цена, равна на емисионната стойност, определена за най-близкия работен ден, следващ деня на подаване на поръчката за покупка на дялове, но не по-късно от 7 (Седем) дни от датата на подаване на поръчката. Под "...най-близкия работен ден, следващ деня на подаване на поръчката за покупка на дялове..." се разбира първият ден, следващ деня на подаване на поръчката за записване на дялове, през който е определена нова цена (емисионна стойност). Т.е., по емисионната стойност, публикувана в сряда, се изпълняват поръчките, подадени през предходните петък, понеделник и вторник. По емисионната стойност, публикувана в петък, се изпълняват поръчките, подадени през предходните сряда и четвъртък.

Поръчката се изпълнява до размера на внесената от инвеститора сума, разделена на определената емисионната стойност на един дял. Ако срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове, Договорният Фонд издава и частични дялове. Удостоверителни документи за вноските срещу записаните дялове са вносната бележка или платежното нареждане и се получават от инвеститорите при плащането, съответно превеждането на сумите срещу записваните дялове.

Управляващото Дружество изпраща в срок до 5 (пет) работни дни на лицето дало поръчката, писмено потвърждение за изпълнението ѝ.

При промяна на размера на разходите за издаване (продажба) на дялове на Договорния Фонд, Управляващото Дружество е длъжно да уведоми притежателите на дялове си най-малко 30 дни преди въвеждането на съответната промяна в Проспекта.

## **IV.2. Условия и ред за обратно изкупуване на дялове и за временно спиране на обратното изкупуване**

### **Условия и ред за обратно изкупуване на дялове**

Правото на обратно изкупуване на дяловете на Фонда възниква, считано от достигане на минимално изискуемия по закон размер на нетната стойност на активите на „Съгласие престиж” а именно – 500 000 (петстотин хиляди) лева. В работния ден, следващ деня, в който минималният размер е достигнат, започва и обратното изкупуване на дяловете, като Управляващото Дружество става задължено при искане от страна на притежателите на дялове, освен в случаите на спиране на обратното изкупуване, да изкупува обратно дяловете на Фонда по цена, основана на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване в размер на 0,70 на сто от нетната стойност на активите на един дял.

Дейността по обратно изкупуване на дялове на Договорния Фонд се осъществява чрез Управляващото Дружество.

Цената на обратно изкупуване се изчислява всеки вторник и четвъртък до 17:00 часа. Ако даден вторник или четвъртък е неработен ден, определянето на цената на обратното изкупуване се извършва на първия следващ работен ден.

Задължението за обратно изкупуване се изпълнява по цена, равна на цената на обратно изкупуване, определена за най-близкия ден, следващ деня на подаване на искането за обратно изкупуване. Под "...най-близкия ден, следващ деня на подаване на искането за обратно изкупуване..." се разбира първият ден, следващ деня на подаване на поръчката за обратно изкупуване, през който е определена нова цена на обратното изкупуване. Т.е. по цена на обратно изкупуване, публикувана в сряда, се изпълняват поръчките, подадени през предходните петък, понеделник и вторник. По цена на обратно изкупуване, публикувана в петък, се изпълняват поръчките, подадени през предходните сряда и четвъртък.

Всички поръчки за обратно изкупуване, получени в периода между две изчисления на цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност. Дължимата сума от

обратно изкупените дялове се изплаща на инвеститора в 3 дневен срок от датата на изпълнение на поръчката по указана банкова сметка или в брой на гишетата на Управляващото Дружество.

Поръчки за обратно изкупуване на дялове се приемат всеки работен ден между 9:00 и 16:00 часа на гишетата на Управляващото Дружество.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове на Договорния Фонд се подават лично или чрез пълномощник.

Подаване на поръчки чрез пълномощник е допустимо само ако се представи нотариално заверено пълномощно, за извършване на разпоредителни действия с ценни книжа и декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с ценни книжа.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове на Договорния Фонд се изпълняват в срок до 7 (Седем) дни от датата на подаване на поръчката (искането) за обратно изкупуване.

Управляващото Дружество в срок до 5 (пет) работни дни изпраща на лицето, дало поръчката, писмено потвърждение за изпълнението ѝ.

При промяна на размера на разходите за обратно изкупуване на дялове на Договорния Фонд, Управляващото Дружество е длъжно да уведоми притежателите на дялове си най-малко 30 дни преди въвеждането на съответната промяна в Проспекта.

### **Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване**

Договорният Фонд, по решение на Управляващото Дружество може временно да спре обратното изкупуване на дяловете само в изключителни случаи, ако обстоятелствата го налагат и спирането е оправдано с оглед на интересите на притежателите на дялове, включително в следните случаи:

1. когато на регулиран пазар на ценни книжа, на който повече от 20 на сто от активите на Договорния Фонд се котират или търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничение – за срока на спирането или ограничаването;
2. когато не могат да бъдат оценени правилно активите или пасивите на Договорния Фонд или Управляващото Дружество не може да се разпорежда с активите му, без да увреди интересите на притежателите на дялове – за срок до 7 (седем) дни, или съответно за срока на ограничаване на разпореждането с активите;
3. ако изпълнението на поръчките за обратно изкупуване би довело до нарушаване на установените в действащото законодателство изисквания за поддържане на минимални ликвидни средства на Договорния Фонд – до отпадане на опасността от нормативни нарушения;
4. когато се вземе решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане, вливане, разделяне или отделяне на Договорния Фонд – до приключване на процедурата;
5. в случай на отнемане на лиценза на Управляващото Дружество или налагане на ограничения на дейността му, които правят невъзможно изпълнението на задълженията му към Договорния Фонд и могат да увредят интересите на инвеститорите в Договорния Фонд – до избор на ново Управляващо Дружество от КФН;
6. в случай на разваляне на договора с банката депозитар, отнемане на лиценза ѝ за банкова дейност или налагане на други ограничения относно дейността ѝ, включително изваждането ѝ от списъка по чл. 173, ал.9 от ЗППЦК, които правят невъзможно изпълнението на задълженията ѝ по договора за депозитарни услуги или могат да увредят интересите на инвеститорите в Договорния Фонд, както и в случай на разваляне на договора с банката депозитар поради виновно неизпълнение – до сключване на нов договор за депозитарни услуги, но за срок до 2 (два) месеца;

Управляващото Дружество е длъжно незабавно да спре продажбата (издаването) на дялове, в случай че временно е преустановило обратното изкупуване на дяловете на Фонда. В тези случаи прекратяването на публичното предлагане е за срока на временното спиране на обратното изкупуване, съответно за периода, с който е удължен срока за временното спиране на обратното изкупуване на дялове.

Управляващото Дружество е длъжно незабавно да уведоми КФН, БФБ и банката депозитар, притежателите на дялове в Договорния Фонд за решението си за спирането на обратното изкупуване, съответно за удължаване срока за спиране обратното изкупуване до края на работния ден. Уведомлението е чрез публикация в посочения в Проспекта централен ежедневник, определен за обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, страницата на Договорния Фонд, местата за продажба на дяловете.

Поръчките, подадени след последното обявяване на цената на обратно изкупуване преди началната дата на срока на временното спиране, не се изпълняват. УД възстановява сумите на инвеститорите, подали поръчка за покупка на дялове, по банковата им сметка или на касата на дружеството до края на работния ден, следващ деня на подаване на поръчките.

Обратното изкупуване се възобновява от Управляващото Дружество след изтичане на срока, определен в решението за спиране на обратното изкупуване, съответно в решението за удължаване на срока на спиране на обратното изкупуване.

Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване след възобновяване на обратното изкупуване трябва да бъдат обявени в деня, предхождащ възобновяването. Следващото определяне и обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се извършва в дните, посочени в Проспекта на Договорния Фонд.

Дяловете на ДФ „Съгласие Престиж” се търгуват вторично на регулирания пазар на ценни книжа - “Българска фондова борса – София” АД. Вторичната търговия се извършва по реда и при условията на ЗППЦК, подзаконовите нормативни актове по прилагането му, борсовия правилник и правилата на “Централен депозитар” АД.

Прехвърлянето на дялове има действие от момента на регистрацията му от „Централен депозитар” АД.

Сделки между физически лица могат да се сключват и директно. Сетълментът по тях се извършва с посредничеството на регистрационен агент. Пряко сключване на сделки по посочения начин е допустимо само ако не води до нарушаване на забраната за извършване по занятие на сделки с ценни книжа. Прехвърляне на дялове на „Съгласие престиж” чрез дарение и наследяване се извършват също чрез инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент.

#### **IV.3. Условия и ред за разпределяне и изплащане на дохода от договорния фонд**

Финансовите отчети на Договорен Фонд “ Съгласие престиж” се изготвят от Управляващото Дружество съгласно Закона за счетоводството (ЗС) и Международните стандарти за финансовите отчети (МСФО) при спазване принципите на счетоводство, методите и техниките за оценка и отчитане на активите/пасивите и приходите/разходите в ЗС и МСФО.

Договорният Фонд не разпределя доход (дивиденди), включително дохода съгласно заверения от регистриран одитор годишен финансов отчет на Фонда, между притежателите на неговите дялове. Управляващото Дружество реинвестира дохода на Договорния Фонд с оглед нарастване на нетната стойност на активите на Фонда, в интерес на притежателите на дялове от Фонда. Реинвестирането на дохода се извършва в съответствие с инвестиционните цели, стратегии,

политика и ограничения на Фонда, при отчитане на конкретните пазарни условия и при спазване на закона, указанията на Комисията и вътрешните актове на Фонда.

Обложената с данъци годишна печалба по решение на Съвета на Директорите на Управляващото Дружество се реинвестира. При вземане на решението по предходното изречение, Управляващото Дружество се ръководи от интересите на притежателите на дялове в Договорния Фонд.

Притежателите на дялове могат да реализират дохода от инвестицията си и при продажбата/обратното изкупуване на притежаваните дялове или на част от тях като разлика между цената на придобиване и на продажба.

#### **IV. 4. Честота, място и начин на публикуване или оповестяване на информация за емисионна стойност и цена за обратно изкупуване на акциите и дяловете**

Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се изчисляват всеки вторник и четвъртък до 17:00 часа.

Емисионната стойност и Цената на обратно изкупуване се обявяват и публикуват както следва:

- На електронната страница на Управляващото Дружество – [www.synergon-asset.com](http://www.synergon-asset.com) - всеки вторник и четвъртък, след изчисляването на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване.
- На всички “гишета” на Управляващото Дружество – до края на работния ден, в който се извършва изчисляването на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване на дяловете на Договорния Фонд или най-късно в началото на следващия работен ден.
- В Комисия за финансов надзор – до края на следващия работен ден от деня на изчисляване на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване.
- На електронния сайт за икономическа информация - [www.profit.bg](http://www.profit.bg) – до края на работния ден, в който се извършва изчисляването на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване на дяловете на Договорния Фонд или най-късно в началото на следващия работен ден.
- Във вестник “Дневник” – всеки сряда и петък.
- На електронната страница на Българската Асоциация на Управляващите Дружества (БАУД) - [www.baud.bg](http://www.baud.bg) - най-късно в началото на следващия ден.

Ако денят, определен за изчисляване на цените е неработен, те се изчисляват и обявяват пред инвестиционната общественост и съответните институции на следващия работен ден.

#### **ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДФ “СЪГЛАСИЕ ПРЕСТИЖ”**

---

(изм. 04.08.2010 г.)

Годишните и междинните финансови отчети на Договорния фонд, докладите за дейността и одиторските доклади са достъпни в офиса на УД “Съгласие Асет Мениджмънт” АД всеки работен ден от 10.00ч. до 16.00ч. на следния:

Адрес: 1301 гр.София, пл. „Македония” №1, ет. 5  
Телефон/факс: 02/ 917 05 72  
Лице за контакти: Александър Пеев  
Електронен адрес: office@synergon-asset.com  
Интернет страница: [www.synergon-asset.com](http://www.synergon-asset.com)

Годишните и междинните финансови отчети на Договорния фонд се съдържат и в публичния Регистър на КФН на адрес: 1303, гр. София, ул. “Шар Планина” № 33 и на електронен адрес: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg).

Надзорната държавна институция, регулираща дейността на Договорен Фонд “Съгласие престиж” е Комисията за финансов надзор /КФН/

Номер и дата на разрешението издадено от КФН на Управляващото Дружество за организиране и управление на Договорен Фонд № 1145-ДФ / 29.11.2006 г.

**МЯСТО, ВРЕМЕ И НАЧИН, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО АДРЕС, ТЕЛЕФОН, РАБОТНО ВРЕМЕ И ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ (изм. 04.08.2010 г.)**

Всички Правила на Договорния Фонд, пълният и краткият Проспект, както и допълнителна информация за Договорния Фонд и безплатно копие на Проспекта могат да се получат всеки работен ден от 10.00 до 16.00 часа на адрес:

УД “Съгласие Асет Мениджмънт”АД,  
1301 гр.София, Р-н Триадица,  
пл.Македония №1, ет. 5  
тел. 917 05 72

Лице за контакт: Александър Пеев.

Проспектът е достъпен и на Интернет адреси: [www.synergon-asset.com](http://www.synergon-asset.com)

**Дата на публикуване на Проспекта**

Първоначалният проспект, **потвърден от КФН е публикуван на 19/12/2006 година.**

Настоящият проспект за публично предлагане на дялове е пета актуализация, съдържаща данни към 31.12.2009 г. и е публикуван на 17.01.2011г.