

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

**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 профит”, 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 профит” 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>5</b>
I.1. (изм. 04.08.2010 г.) Данни за Договорния Фонд.....	5
I.2. (изм. 04.08.2010 г.) Данни за лицето организиращо и управляващо Договорния Фонд.....	5
I.3. (изм. 04.08.2010 г.) 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 .....	6
I.4. Данни за банката депозитар .....	8
I.5. Данни за одиторите на Договорния Фонд.....	9
<b>II. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>9</b>
<b>II.1. Инвестиционни цели и политика на Договорен Фонд "Съгласие Профит" .....</b>	<b>9</b>
<i>II.1.1. Структура на активите на Договорния Фонд и относителните дялове в ценни книжа от един или друг вид .....</i>	<i>10</i>
<i>II.1.1.a) (нова от 20.12.2010г.) Други инвестиционни стратегии и техники за ефективно управление на портфейла на Фонда. Репо сделки .....</i>	<i>11</i>
<i>II.1.2. Ограничения за структурата на активите .....</i>	<i>12</i>
<b>ОБЩИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ДЕЙНОСТТА</b> .....	<b>13</b>
<b>II.2. Риск профил на Договорния Фонд</b> .....	<b>14</b>
<b>II.3. Предупреждение към инвеститорите</b> .....	<b>15</b>
<b>II.5. Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на Договорния Фонд</b> .....	<b>20</b>
<b>III. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>20</b>
<b>III.1. Данъчен режим</b> .....	<b>20</b>
<b>III.2. Такси (Комисиони) при покупка и продажба на дялове</b> .....	<b>21</b>
<b>III.3. Други възможни разходи или такси</b> .....	<b>21</b>
<b>III.4. (изм. 04.08.2010 г.) Разходи на Договорния Фонд за периода от създаването му до актуализацията на този Проспект</b> .....	<b>22</b>
<b>IV. ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>22</b>
<b>IV.1. Условия и ред за издаване и продажба на дялове</b> .....	<b>22</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> .....	<i>24</i>
<i>Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване</i> .....	<i>25</i>
<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> .....	<i>27</i>
<b>ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДФ "СИНЕРГОН ПРОФИТ"</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 профит” – 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 профит”.
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 профит”
Ден Т	Ден на сключване на сделка (изпълнение на поръчка) за продажба или обратно изкупуване на дяловете на Договорен Фонд “Съгласие профит”
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 профит” ценни книжа и други финансови активи, които са придобити чрез инвестиране на парични средства, набрани от продажбата на дялове на Договорен Фонд “Съгласие профит”
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 профит” 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 профит” 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. 04.08.2010 г.) Данни за Договорния Фонд

Наименование	Договорен Фонд „Съгласие профит”
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	№ 1144-ДФ / 29.11.2006 г.
Код по ЕИК (БУЛСТАТ)	175 188 389
Номинална стойност на дял	10 лева
Седалище и адрес на управление	1301 София, пл. Македония № 1
Адрес за контакти	1301 гр.София, Р-н Триадица, пл.Македония №1, ет. 5
Телефон	917 05 72
Електронна поща	office@synergon-asset.com
Интернет адрес	<a href="http://www.synergon-asset.com">www.synergon-asset.com</a>

Договорният Фонд “Съгласие профит” 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 профит” е с умерен до високо 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 профит” 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 1144-ДФ от дата 29.11.2006 г.

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

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

Наименование	УД “Съгласие Асет Мениджмънт” АД / до юли 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 непривилигирани 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 престиж”.
Съществуването на управляващото дружество не е ограничено със срок.	

**I.3. (изм. 04.08.2010 г.) 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, ул.Княз Борис I № 71
Адрес за кореспонденция:	1303 гр.София, Р-н Възраждане, бул.Тодор Александров №73, ет. 1
Телефон	02 / 987 33 60
Електронен адрес:	<a href="mailto:aval.in@ibn.bg">aval.in@ibn.bg</a>
ЕИК по БУЛСТАТ	831522132
Фирмено дело	10434/1994 г.
Номер и дата на издаденото от КФН разрешение	№ 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 профит” 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 "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 профит“ 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@ccbank.bg  
ЕИК по БУЛСТАТ 831447150  
Номер и дата на издаденото от КФН разрешение Пр-л № 34 от 18.06.1997 г.  
Размер на капитала 83 155 092 лв.  
Начин за определяне на възнаграждението на "Централна Кооперативна Банка" АД според сключения договор с УД "Съгласие Асет Мениджмънт" АД  
Управляващото Дружество за сметка на Договорен Фонд „Съгласие профит“ 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: [real-finance@real-finance.net](mailto:real-finance@real-finance.net)  
ЕИК по БУЛСТАТ 121746470  
Номер и дата на издаденото от КФН разрешение № 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 профит” 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  
Седалище и адрес на управление  
Адрес за кореспонденция:  
Телефон  
Електронен адрес:  
ЕИК по БУЛСТАТ  
Номер и дата на издаденото от КФН разрешение  
Размер на капитала

ИП “Кепитъл Инвест” ЕАД  
гр.София, ул. „Стефан Караджа” №2  
1000 гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2  
02 / 981 86 00  
office\_ci@investcapital.bg  
121878333  
No 10-ИП от 27.01.1999 г.  
1 500 000 лв.

Начин за определяне на възнаграждението на ИП “Кепитъл Инвест” ЕАД според сключения договор с УД ”Съгласие Асет Мениджмънт” АД

Управляващото Дружество за сметка на Договорен Фонд „Съгласие профит” дължи на ИП “Кепитъл Инвест” ЕАД 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  
Седалище и адрес на управление  
телефон  
факс  
Електронен адрес  
Електронна страница в Интернет  
Номер и партида на вписване в ТР:  
Лицензия от БНБ:

Обединена Българска Банка АД  
гр.София, Община Възраждане, Ул.”Света София” № 5  
02 811 37 52  
02 988 08 22  
[info@sof.ubb.bg](mailto:info@sof.ubb.bg)  
[www.ubb.bg](http://www.ubb.bg)  
парт. 376, том 8, стр. 105, ф.д. 31848 на СГС, по описа за 1992 г.  
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 ЗППЗК, 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 инвестиционния посредник, 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 профит“ е избран - “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 профит”**

Основни цели на Договорния Фонд са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове. Договорният фонд е от високорисков тип.

Фондът инвестира преимущество в облигации, акции и търгуеми права, приети за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина.

Инвестиционната стратегия на Договорния Фонд предвижда реализирането на капиталови печалби от ценни книжа, приходи от дивиденди/доходи от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на портфейла от ценни книжа и парични средства.

За постигане на основните си инвестиционни цели Фондът може да прилага подходяща стратегия за предпазване от пазарен, валутен и други рискове.

Договорен Фонд „Съгласие профит” ще осъществява своята инвестиционна политика съгласно приетите от Управляващото Дружество Правила на Договорния Фонд, както и настоящия Проспект.

Договорен Фонд ”Съгласие профит” следва агресивна инвестиционна политика и е предназначен за инвеститори, които търсят реализиране на висока доходност на основата на капиталови печалби. Договорният Фонд ще се стреми да постигне оптимално съотношение между риск и доходност, следвайки политика на активно управление на диверсифицирания си инвестиционен портфейл. Изборът на вида на активите, в които Фондът инвестира, зависи от възможността им да генерират очакваната доходност. Изборът на емитенти, в които ще бъде инвестирано, ще бъде определен на база анализи за емитента относно потенциала му да допринесе за постигане на инвестиционните цели на Фонда.

С оглед постигане на инвестиционните си цели Договорният Фонд ще се придържа към политика на инвестиране преимуществено в акции и търгуеми права, както и в дългови ценни книжа с потенциал за растеж на цените и в инструменти с фиксирана доходност, както следва:

Акции и търгуеми права – до 90% от активите; акции и търгуеми права издадени от чуждестранни емитенти и приети за търговия на международно признат и ликвиден

регулиран пазар на ценни книжа в чужбина – до 50% от активите; акции, издадени от инвестиционни дружества и дялове от други договорни фондове – до 30% от активите; дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, Българска народна банка и български общини– до 40% от активите; корпоративни, ипотечни облигации и други дългови ценни книжа– до 30% от активите.

Основна цел на инвестиционната политика на Договорния Фонд е свързана с постигане на устойчив ръст на стойността на инвестициите на Фонда с цел нарастване на цената на един дял.

### 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	Акции емитирани от български компании, търгувани на регулирани пазари в Република България	До 90 %
2	Акции емитирани от чуждестранни компании, приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари	До 50%
3	Акции на инвестиционни дружества, както и дялове на други договорни фондове	До 30 %
4	Ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава и включващи ценни книжа както по вътрешния, така и по външния дълг на Република България	До 40 %
5	Ипотечни облигации, издадени от български банки	До 30%
6	Корпоративни облигации, издадени от български емитенти	До 30%
7	Дългови ценни книжа, издадени от български общини	До 30%
8	Чуждестранни дългови ценни книжа, търгувани на международно признати регулирани пазари	До 20%
9	Ценни книжа, извън книжата по т. 4, т.5 и т.7, които не са приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа	До 10 %
10	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 %
11	Парични средства в каса, вземания по безсрочни или със срок до 3 месеца банкови депозити	Не по малко от 10%
12	Движими вещи, доколкото са необходими за прякото извършване на дейността на дружеството	До 5%
13	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 висока доходност при умерена до висока 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 прехвърливи 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 Договорният 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 профит” 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 профит”.

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 профит” 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 профит”.

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
- Лихвеният 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 профит” спадат:

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

Всички рискове характеризиращи рисковия профил на “Съгласие профит” са подробно описани в пълния Проспект за първично публично предлагане на дялове на Договорния Фонд на стр. от 25 до 30.

### **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 Профит започва на 12 Февруари 2007 година и разглежданите по-долу данни ще включват периода от 12 Февруари 2007 година до 31 декември 2009 година.

**а) данни за обема, структурата и динамиката на активите на 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 12 Февруари 2007 година започва структурирането на инвестиционния портфейл съгласно инвестиционните ограничения, посочени в действащите към 31 декември Правила на договорния фонд. Съгласно тях до 90% от активите му могат да бъдат инвестирани в акции на български емитенти. В резултат на това инвестиционно ограничение, акциите от български емитенти в портфейла на Синергон Профит заемат доминиращо място със 72.28 % от общите активи по баланса към 31 декември 2007 година. Останалите активи към същата дата включват: корпоративни облигации – 6.88 %, вземания – 8.12 % и парични средства – 12.72 %. През 2008г. в резултат на разразилата се финансова криза настъпва значителна обезценка на активите на фонда, както и са предприети действия за преструктуриране на портфейла на фонда, като е увеличен дела облигациите до 7.73%, и на паричните средства до 15.47% от общите активи. През 2009 г. делът на облигациите нараства до 8.02%, а на паричните средства до 21.30% от общите активи, за сметка на намаление в относителния дял на акциите в портфейла до 69.30%.

Таблица 1

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	2 262 061.64	72.28%	72.28%	862 905.00	72.89%	-61.85%	845 731	69.30%	-1,99%
Облигации	215 303.40	6.88%	6.88%	91 515.00	7.73%	-57.49%	97 920	8.02%	7.00%
Вземания	254 222.80	8.12%	8.12%	46 283.00	3.91%	-81.79%	16 883	1.38%	-63.52%
Парични средства	398 200.51	12.72%	12.72%	183 213.00	15.47%	-53.99%	259 972	21.30%	41.90%
ОБЩО	3 129 788.35	100.00%	100.00%	1 183 916.00	100.00%	-62.17%	1 220 506	100%	3.09%

**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	69 950	104 575.25	12.37%	8.57%
	СОЛИД ИНВЕСТ АДСИЦ	67 000	83 750.00	9.90%	6.86%
	Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	14 680	7 031.72	0.83%	0.58%
	ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ МЕЛ ИНВЕСТ АДСИЦ	7 200	5 760.00	0.68%	0.47%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>201 116.97</b>	<b>23.78%</b>	<b>16.48%</b>
Бизнес услуги	ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ АД	5 650	9 647.38	1.14%	0.79%
	ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ ЕАД	14 202	38 913.48	4.60%	3.19%
	СПЕЦИАЛИЗИРАНИ БИЗНЕС СИСТЕМИ АД	10 845	33 066.40	3.91%	2.71%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>81 627.26</b>	<b>9.65%</b>	<b>6.69%</b>
Индустриални стоки и материали	АЛКОМЕТ АД	500	1 437.50	0.17%	0.12%
	КАОЛИН АД	310	1 774.28	0.21%	0.15%
	КАУЧУК АД	963	30 816.00	3.64%	2.52%
	М+С Хидравлик АД	300	1 568.85	0.19%	0.13%
	НЕОХИМ АД	650	16 754.40	1.98%	1.37%
	ПОЛИМЕРИ АД	10 174	18 241.98	2.16%	1.49%
	ФАЗЕРЛЕС АД	200	7 280.20	0.86%	0.60%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>77 873.21</b>	<b>9.21%</b>	<b>6.38%</b>
Колективни инвестиционни схеми	ДФ БКМ БАЛАНСИРАН КАПИТАЛ	835	69 225.22	8.19%	5.67%
	ДФ ЕВРОПА	646	33 523.96	3.96%	2.75%
	ДФ ИНВЕСТ АКТИВ	57 162	25 100.03	2.97%	2.06%
	ДФ СЕНТИНЕЛ - ПРИНСИПАЛ	29 927	30 187.69	3.57%	2.47%
	ДФ СОМОНИ ПРОГРЕС	40 000	11 388.00	1.35%	0.93%
	ДФ СОМОНИ СТРАТЕГИЯ	33 430	25 379.99	3.00%	2.08%
	ДФ СТАТУС НОВИ АКЦИИ	22 313	16 241.42	1.92%	1.33%
	ДФ СТАТУС ФИНАНСИ	26 000	10 662.60	1.26%	0.87%
	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	1 906	35 451.98	4.19%	2.90%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>257 160.89</b>	<b>30.41%</b>	<b>21.07%</b>
Потребителски стоки	БЛАГОЕВГАД БТ	90	3 168.68	0.37%	0.26%
	БИЛБОРД АД	3 150	3 646.12	0.43%	0.30%
	ЕЛХИМ-ИСКРА АД	16 290	31 667.76	3.74%	2.59%
	ХИДРОИЗОМАТ АД	2 245	2 530.11	0.30%	0.21%
	МЕКОМ АД	500	385.75	0.05%	0.03%
	МОНБАТ АД	20	129.55	0.02%	0.01%
	БЪЛГАРСКА РОЗА АД	194	1 202.80	0.14%	0.10%
	СОФИЯ-БТ АД	152	4 142.08	0.49%	0.34%
	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	500	319.25	0.04%	0.03%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>47 192.10</b>	<b>5.58%</b>	<b>3.87%</b>
Потребителски услуги	ТОРГОТЕРМ АД	4 418	26 508.00	3.13%	2.17%
<b>Общо за отрасъла:</b>			<b>26 508.00</b>	<b>3.13%</b>	<b>2.17%</b>
Строителство и инфраструктура	ЕНЕМОНА АД	100	918.25	0.11%	0.08%
	МОСТСТРОЙ АД	1 086	3 909.60	0.46%	0.32%
	ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	658	40 900.95	4.84%	3.35%
	ХД ПЪТИЩА АД	5 257	12 067.44	1.43%	0.99%



**в) избрана финансова информация:**

Показател	31.12.2007г.	31.12.2008г.	31.12.2009г.
Нетна стойност на активите	3 129 115.54	1 182 468.08	1 219 496.72
Брой дялове в обръщение	227 537.7968	183 431.8403	183 282.414
Нетна стойност на активите на един дял	13.7521	6.4464	6.6536
Обща възвръщаемост на един дял	37.52%	-53.12%	3.21%
Доход от инвестиционни сделки на един дял	3.7521	-8.4185	0.2020
нетна печалба от инвестиции	604 008	-1 544 226	37 028.64
Средна стойност на нетните активи (ССНА)	1 800 878.597	2 073 394.818	1 176 411.03
Размер на разходите	47 390	61735	37 706.73
Процент на разходите към ССНА	2.63%	2.98%	3.21%
Обща сума на приходите	2 350 729	2 872 649	1 164 346
Обща сума на разходите	1 746 721	4 408 749	1 123 952
Нетна печалба	604 008	-1 544 226	37 611
Стойност на инвестиционния портфейл	2 477 365	954 420	943 651

Нетната стойност на активите на един дял в началото на периода (към 12.02.2007г.) е в размер на 10.00 лв.

Фондът не е разпределял дивиденди

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

Публичното предлагане на дялове на Съгласие Профит започва на 12 Февруари 2007 година и разглежданите по-долу данни включват периода от 12 Февруари 2007 година до 31 декември 2009 година.

**2007 г.**

ДФ Съгласие Профит	Емисионна ст-ст	Цена на обратно изкупуване*
Минимална	9.9105	9.7727
Максимална	14.6587	14.4549
Среднопретеглена	11.6739	11.6214

\*начало на обратно изкупуване 06.03.2007

**2008 г.**

ДФ Съгласие Профит	Емисионна ст-ст	Цена на обратно изкупуване
Минимална	6.2992	6.2116
Максимална	13.7275	13.5367
Среднопретеглена	9.7562	9.6206

2009 г.

ДФ Съгласие Профит	Емисионна ст-ст	Цена на обратно изкупуване
Минимална	5.7837	5.7033
Максимална	7.1071	7.0083
Среднопретеглена	6.4455	6.3559

**д) брой дялове**

брой дялове в обращение към края на 2009 г. – 183 282.414;

**е) фондът не е ползвал заеми.**

**ж) Предупреждение към инвеститорите**

Инвеститорите в дяловете на Договорния 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.5. Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на Договорния Фонд**

Дейността на договорните фондове от отворен тип 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 профит”, 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. Политиката на Договорен Фонд “Съгласие профит” предполага инвестиране до 90 на сто от общия обем на активите на Фонда в акции емитирани от български компании, търгувани на регулирани пазари в Република България. Същевременно, предвиждат се и инвестиции в по-нискорискови инструменти от типа на корпоративни облигации, ипотечни облигации.

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

**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 комисиона**

Съгласно Законът за данъка върху добавената стойност управлението на дейността на договорни фондове е освободена доставка и съответно ДДС върху удържаната мениджърска комисиона 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 неперсонифицирани 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 профит“ 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 31.12.2009 г. в лв.	% от средната нетна балансова стойност на активите
Годишно възнаграждение на УД	38 710 лв.	2.15%	52 663 лв.	2.54%	29 320	2.49%
Комисионни, платени на ИП	6 288 лв.	0.35%	2 567 лв.	0.12%	822	0.06%
Год. възнаграждение на банката депозитар	2 246 лв.	0.12%	2 063 лв.	0.10%	2 029	0.17%
Год. възнаграждение на одитора	-	-	1 935 лв.	0.09%	2 235	0.19%
Други разходи	146 лв.	0.01%	2 507 лв.	0.12%	3 301	0.28%
Обща сума на разходите	47 390 лв.	2.63%	61 735 лв.	2.98%	37 707	3.21%
Средна нетна балансова стойност на активите	1 800 879 лв.		2 073 395 лв.		1 176 411	

## IV. ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ

### IV.1. Условия и ред за издаване и продажба на дялове

УД "Съгласие Асет Мениджмънт" АД продава дяловете на Договорен Фонд "Съгласие профит" 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 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 записването 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 легитимира с документ за самоличност.

Всички поръчки за покупка на дялове на ДФ „Съгласие Профит“, 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 вноската 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 профит“ 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 Профит” 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 профит” 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 профит” 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 изкупуванена 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 “тишета” 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 “СИНЕРГОН ПРОФИТ”**

(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:	<a href="mailto:office@synergon-asset.com">office@synergon-asset.com</a>
Интернет страница:	<a href="http://www.synergon-asset.com">www.synergon-asset.com</a>

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 профит" е Комисията за финансов надзор /КФН/

Номер и дата на разрешението издадено от КФН на Управляващото Дружество за организиране и управление на Договорен Фонд № 1144-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.