

КРАТЪК ПРОСПЕКТ

За първично публично предлагане на дялове

на договорен фонд

“ТИ БИ АЙ СЪКРОВИЩЕ”

29 февруари 2012 г.

Съдържание на проспекта:

1. ДАННИ ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ СЪКРОВИЩЕ”	3
1.1. Данни за УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО	4
1.2. Данни за ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ	4
1.3. Данни за БАНКАТА ДЕПОЗИТАР	6
1.4. Данни за ОДИТОРИТЕ.....	6
1.5. ФИНАНСОВА ИНСТИТУЦИЯ, ОРГАНИЗАТОР НА ФОНДА	6
2. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ	6
2.1. ЦЕЛИ НА ФОНДА	6
2.2. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА И СТРАТЕГИЯ ЗА ПОСТИГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ И ФИНАНСОВИ ЦЕЛИ	7
2.3. РИСКОВ ПРОФИЛ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ	12
2.4. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ТИПИЧНИЯ ИНВЕСТИТОР, КЪМ КОГОТО Е НАСОЧЕНА ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА 13	
2.5. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ НА ФОНДА ПРЕЗ 2009 Г., 2010 Г. И 2011 Г.	14
3. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ	18
3.1. ДАНЪЧЕН РЕЖИМ	18
3.2. ТАКСИ (КОМИСИОНИ) ПРИ ПОКУПКА И ПРОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ	20
3.3. ДРУГИ ВЪЗМОЖНИ РАЗХОДИ	21
4. ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ	21
4.1. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ПОКУПКА И ПРОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ.....	21
4.2. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА РАЗПРЕДЕЛЯНЕ И ИЗПЛАЩАНЕ НА ДОХОД	27
4.3. ЧЕСТОТА, МЯСТО И НАЧИН ЗА ПУБЛИКУВАНЕ ИЛИ ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЦЕНАТА НА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ФОНДА.	27
5. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	28
5.1. ПЪЛНИЯТ И КРАТКИЯТ ПРОСПЕКТ, КАКТО И ГОДИШНИТЕ И ШЕСТМЕСЕЧНИ ОТЧЕТИ НА ФОНДА, МОГАТ ДА БЪДАТ ПОЛУЧЕНИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ БЕЗПЛАТНО	28
5.2. НАДЗОРНА ДЪРЖАВНА ИНСТИТУЦИЯ	28
5.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	28
5.4. ДАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ПРОСПЕКТА.....	28

1. ДАННИ ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „Ти Би Ай Съкровище”

Наименование:	Договорен фонд „Ти Би Ай Съкровище”
Организатор и управление:	Управляващо дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД
Адрес за контакти:	Република България, гр. София, община Изток, ул. ”Тинтява” № 13Б, вх. А, ет. 2
Телефон:	02 935 0635
Факс:	02 935 0617
Електронна поща:	office@tbiam.bg
Страница в Интернет:	www.tbiam.bg
Тип:	Отворен – продава и изкупува обратно дяловете си по искане на инвеститорите
Затворен период:	До достигане на нетна стойност на активите в размер на най-малко 500 000 лева.
Организация и управление:	Управляващо дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД
Дейност:	Колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, при спазване на принципа на разпределение на риска.
Срок:	безсрочен
Рисков профил:	умерено ниво на риск ориентиран към капиталови печалби и лихвен доход инвестира в дългови ценни книжа и акции
Номер и дата на разрешението на КФН за организиране и управление на договорен фонд:	1213 - ДФ/21.9.2007г.
Номер и дата на вписване на Договорния фонд в Регистъра на КФН:	1213 - ДФ/21.9.2007г.
Код по БУЛСТАТ:	175364691
Максимален брой дялове в обращение:	неограничен
Номинална стойност на един дял:	20 (двадесет) лева
Място, където Правилата и другите вътрешни актове на Договорния фонд са достъпни за инвеститорите:	гр. София 1113, ул. ”Тинтява” № 13Б, вх. А, ет. 2

1.1. Данни за управляващото дружество

Наименование:	УД "Ти Би Ай Асет Мениджмънт" ЕАД
Седалище и адрес на управление:	гр. София, община Оборище, ул. "Дунав" 5
Адрес за кореспонденция:	гр. София 1113, ул. "Тинтява" 13Б, вх. А, ет. 2
Телефон (факс):	02/935 06 35; 02/935 0617
Електронен адрес:	office@tbiam.bg
Електронна страница в Интернет:	www.tbiam.bg
Дата на учредяване:	15 януари 2002 г.
Номер и дата на разрешението / лиценза за извършване на дейност като УД:	Решение на ДКЦК № 135-УД от 21 август 2002 г. и Решение на КФН № 487-УД от 29 юли 2005 г.

От 01.08.2011 г. собственик на 100% от акциите на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД е „Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.“ (TBIN Financial Services Group N. V.), регистрирано под № 33279266 на Търговската камара в Амстердам, Холандия, с адрес: Locatellikade 1, 1076AZ Amsterdam.

Собственик на 100 % от акциите на „Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.“ е VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG) регистрирано под № FN 75687 f при Търговския съд на Виена, със седалище и адрес на управление: 1010 Виена, ул. „Шьотенринг“ № 30, Република Австрия. Приблизително 29 % от акциите на VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe са собственост на миноритарни акционери и се търгуват на фондовите борси във Виена и Прага. Останалите приблизително 71 % от капитала на VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG) са пряко и непряко притежание на Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group – кооперация, регистрирана под № FN 101530 i при Търговския съд на Виена, със седалище и адрес на управление: 1010 Виена, ул. „Шьотенринг“ № 30, Република Австрия. Кооперацията е създадена съгласно австрийското законодателство и представлява правно образувание, което няма акционери или съдружници, а членове, като член на кооперацията автоматично става всяко едно лице, което сключи застрахователна полица с VIG, респективно лицето губи качеството си на член на VIG с прекратяване на застрахователната му полица с VIG.

1.2. Данни за инвестиционните посредници

Наименование:	"Ти Би Ай Инвест" ЕАД
Седалище и адрес на управление:	гр. София 1113, ул. "Тинтява" 13Б, вх. А, ет. 2

Адрес за кореспонденция:	гр. София 1113, ул. "Тинтява" 13Б, вх. А, ет. 2
Телефон (факс):	02/935 06 24 (02/935 06 17)
Електронен адрес:	office@tbi-invest.bg
Електронна страница в Интернет:	www.tbi-invest.bg
Дата на учредяване на дружеството:	15 ноември 2002 г.
Дата и номер на издаденото от комисията разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник:	Решение на ДКЦК № 251-ИП от 06.11.2002 г. и Решение на КФН № 122-ИП/14.02.2006 г.

Наименование:	"Райфайзенбанк" (България) ЕАД
Седалище и адрес на управление:	гр. София, ул. "Гогол" № 18/20
Телефон (факс):	02/91 985 101 // (02/943 45 28)
Електронен адрес:	Hristo.DUREV@raiffeisen.bg
Електронна страница в Интернет:	www.raiffeisen.bg
Дата на учредяване на дружеството:	Решение № 1/1994г. на СГС по ф.д. № 14195/1994г.
Номер и дата на разрешението за извършване на банкова дейност:	Пълен лиценз за извършване на банкова дейност – Решение на БНБ № 198 от 16.06.1994г.
Дата и номер на издаденото от комисията разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник:	Протокол № 31 от 28.05.1997г. на ДКЦК

Наименование:	ConvergEx Limited
Седалище и адрес на управление:	гр. Лондон, Великобритания: 1 Canada Square, London, E14 5AL
Телефон (факс):	020 7964 6694; 020 7964 6684
Електронен адрес:	gjones@bnyconvergex.com
Електронна страница в Интернет:	www.bnyconvergex.com
Дата на учредяване на дружеството:	29.05.2007 г.
Дата и номер на издаденото от комисията разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник:	Разрешение № 472780/22.01.2008 г. на Financial Services Authority, Великобритания

Наименование:	Citigroup Global Markets Limited
Седалище и адрес на управление:	гр. Лондон, Великобритания: Citigroup Centre, 33 Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5LB
Телефон (факс):	44-20-7986-4000 44-20-7986-2266

Електронен адрес:	david.cast@citigroup.com
Електронна страница в Интернет:	www.citigroup.com
Дата на учредяване на дружеството:	21.10.1983 г.
Регистрационен номер на дружеството към Financial Services Authority, Великобритания	124384

1.3. Данни за банката депозитар

Наименование:	"Юробанк И Еф Джи България" АД ("Българска Пощенска Банка")
Седалище и адрес на управление:	Бул. Цар Освободител 14
Телефон (факс)	02/8166214 ; 02/9888131
Електронен адрес	rdaskalov@postbank.bg
Електронна страница в Интернет	www.postbank.bg
Дата на учредяване:	15.05.1991 г.
Номер и дата на разрешението за извършване на банкова дейност:	Лицензия на БНБ № Б 05/02.04.1991 г.

1.4. Данни за одиторите

Наименование:	"АГЕЙН - ТАКТ" ООД
Седалище и адрес на управление:	София 1164, ул. "Криволак" № 17, ет. 1.

Специализираното одиторско предприятие "АГЕЙН - ТАКТ" ООД е избрано за одитор на ФОНДА от Съвета на директорите на УД "Ти Би Ай Асет Мениджмънт" ЕАД.

1.5. Финансова институция, организатор на Фонда

ФОНДЪТ е организиран и се управлява от управляващо дружество "Ти Би Ай Асет Мениджмънт" ЕАД.

2. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ

2.1. Цели на ФОНДА

Целта на ФОНДА е да осигури на инвеститорите нарастване на стойността на инвестициите им в реално изражение при умерено ниво на риск. ФОНДЪТ комбинира сигурността и дохода на инвестициите в нискорискови дългови ценни книжа с потенциала за значителен растеж и капиталови печалби на инвестициите в акции на публични дружества.

ФОНДЪТ може да прилага подходящи стратегии за предпазване от валутен и пазарен риск в случаите, когато това е необходимо.

2.2. Инвестиционна политика и стратегия за постигане на инвестиционните и финансови цели

ФОНДЪТ следва балансирана инвестиционна политика и е предназначен за инвеститори, които търсят растеж в реално измерение на направените инвестиции чрез комбиниране на стабилен доход, осигурен от инвестициите в книжа с фиксирана доходност, и реализиране на капиталови печалби от инвестициите в акции на публични дружества, и са готови да поемат умерено ниво на риск. ФОНДЪТ се стреми да постигне оптимално съотношение между риск и доходност, като структурата на портфейла ще бъде променяна в зависимост от пазарната конюнктура и атрактивността на различните класове финансови инструменти.

За осъществяване на поставените инвестиционни и финансови цели на ФОНДА Управляващото дружество следва активна инвестиционна стратегия при управлението на портфейла от финансови инструменти и парични средства, като структурата на портфейла ще бъде променяна в зависимост от пазарната конюнктура и атрактивността на различните класове финансови инструменти, при спазване на Правилата на ФОНДА и настоящия Проспект. Управляващото дружество може да сключва за сметка на ФОНДА репо сделки с ценни книжа с цел осигуряване на ликвидност и активно управление на портфейла на ФОНДА

От съществено значение за всяка успешна активна стратегия е идентифицирането и анализа на факторите, които най-силно влияят на представянето на различните класове активи.

При инвестирането в акции на публични дружества факторите, които оказват влияние върху представянето на активите, са макроикономическата обстановка както в глобален, така и в регионален аспект, пазарната конюнктура, принадлежността им към различни сектори от пазара, различната им структура и други специфични за отделните компании фундаментални и технически фактори.

В случая на инвестиции в ценни книжа с фиксирана доходност това са очакванията за движението на лихвените нива, тяхната волатилност и спредовете между лихвените нива по различните видове ценни книжа с фиксиран доход – държавни ценни книжа, общински ценни книжа, корпоративни ценни книжа и т.н.

Инструментите, в които ще инвестира ФОНДЪТ, ще бъдат подбрани така, че инвестиционният портфейл да бъде максимално диверсифициран и защитен от неблагоприятни движения на цените на финансовите пазари, както и от съществена

експозиция към индивидуален пазарен сектор/компания/емисия. За постигане на максимална диверсификация и оптимално съотношение между риск и доходност, инвестиционните решения ще се базират както на очакваната доходност на определен финансов инструмент, така и на база корелация на дневната доходност на финансовия инструмент с дневната доходност на активите на ФОНДА.

С оглед постигане на инвестиционните цели на ФОНДА Управляващото дружество ще инвестира набраните средства на ФОНДА предимно в нискорискови дългови ценни книжа, както и в акции на публични дружества. По-конкретно, активите на ФОНДА ще бъдат инвестирани в следните групи ценни книжа и инструменти, при посочените по-долу условия и в съответните рамки:

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

2. ФОНДЪТ инвестира в следните видове активи:

2.1. ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 73 ЗПФИ;

2.2. ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на регулиран пазар, различен от този по чл. 73 ЗПФИ, в Република България или друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, както и в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка;

2.3. ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от заместник-председателя, или е някой от следните пазари:

Държава	Регулиран пазар
Аржентина	Buenos Aires Stock Exchange
Бразилия	Sao Paulo Stock Exchange
Израел	Tel Aviv Stock Exchange
Индия	National Stock Exchange
Индия	Bombay Stock Exchange
Китай	Shanghai Stock Exchange

Китай	Shenzhen Stock Exchange
Норвегия	Oslo Stock Exchange
Русия	Russian Trading System

2.4. наскоро издадени ценни книжа, условията на емисията на които включват поемане на задължение да се иска допускане и да бъдат допуснати в срок не по-дълъг от една година от издаването им за търговия на официален пазар на фондова борса или друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от заместник-председателя на КФН, или е предвиден в т. 2.3. по-горе;

2.5. дялове на колективни инвестиционни схеми, при условие че:

а) колективните инвестиционни схеми инвестират само в инструментите, в които инвестира и ФОНДА; и

б) колективните инвестиционни схеми са получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета и/или са други колективни инвестиционни схеми по смисъла на § 1, т. 26 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК независимо от това дали са със седалище в държава членка или не, като другите колективни инвестиционни схеми отговарят на следните условия:

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

бб) защитата на притежателите на дялове и правилата за разпределението на активите, за ползването и предоставянето на заеми на ценни книжа, за продажбата на ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които колективната инвестиционна схема не притежава, са еквивалентни на правилата и защитата на притежателите на дялове на колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета;

вв) разкриват периодично информация, като изготвят и публикуват годишни и 6-месечни отчети, отразяващи активите, пасивите, печалбата и извършените операции през отчетния период; и

в) не повече от 10 на сто от активите на колективните инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета, или другите колективни инвестиционни схеми, които се предвижда да се придобият, могат съгласно устава или правилата на тези колективни инвестиционни схеми

да бъдат инвестирани съвкупно в дялове на други колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета, или други колективни инвестиционни схеми;

2.6. влогове в банки, платими при поискване или при които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падежа не повече от 12 месеца, при условие че банката е със седалище в Република България или в друга държава членка, а ако е със седалище в трета държава – при условие че е обект на благоразумни правила, които заместник-председателят на КФН смята за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз;

2.7. деривативни финансови инструменти с цел управление на риска, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, търгувани на регулирани пазари по т. 2.1.- 2.3., и/или деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, при условие че:

а) базовите им активи са ценни книжа, финансови индекси, лихвени проценти, валута или валутни курсове, в които ФОНДЪТ може да инвестира съгласно инвестиционната си политика;

б) деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, които отговарят на следните условия:

аа) насрещната страна по сделката с тези деривативни финансови инструменти е обект на надежден надзор и отговаря на изисквания, определени от заместник-председателя на КФН;

бб) могат да се оценяват ежедневно по общоприети, подлежащи на проверка методи, и във всеки един момент по инициатива на ФОНДА могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез офсетова сделка по справедлива стойност.

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

По т. 2.1.- 2.3. и т. 2.5.:

- а) държавни ценни книжа – до 60 на сто от активите на ФОНДА;
- б) ипотечни облигации – до 60 на сто от активите на ФОНДА;
- в) корпоративни облигации - до 60 на сто от активите на ФОНДА;
- г) общински облигации - до 50 на сто от активите на ФОНДА;
- д) акции – до 60 на сто от активите на ФОНДА;
- е) дялове на колективни инвестиционни схеми - до 20 на сто от активите на ФОНДА;

По т. 4: до 25 на сто от активите на ФОНДА;

По т. 6: до 50 на сто от активите на ФОНДА.

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

5. ФОНДЪТ има следните инвестиционни ограничения:

5.1. ФОНДЪТ 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.

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

5.3. Рисковата експозиция на ФОНДА към насрещната страна по сделка с деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, не може да надхвърля 10 на сто от активите, когато насрещната страна е банка по т. 2.6. , а в останалите случаи - 5 на сто от активите.

5.4. ФОНДЪТ 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 ФОНДА. При изчисляване на общата стойност на активите по изречение първо не се вземат предвид ценните книжа и инструментите на паричния пазар по т. 5.6.

5.5. Общата стойност на инвестициите по т. 5.1. – 5.3. в ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, не трябва да надхвърля 20 на сто от активите му.

5.6. ФОНДЪТ може да инвестира до 35 на сто от активите си в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент, ако ценните книжа и инструментите на паричния пазар са издадени или гарантирани от Република България, друга държава членка, от техни местни органи, от трета държава или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка.

5.7. Общата стойност на инвестициите по т. 5.1. – 5.6. в ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с деривативни финансови инструменти, не може да надхвърля 35 на сто от активите на ФОНДА.

5.8. Лицата, принадлежащи към една група за целите на съставяне на консолидиран финансов отчет съгласно признатите счетоводни стандарти, се разглеждат като едно лице при прилагане на ограниченията по т. 5.1. – 5.7.

5.9. Общата стойност на инвестициите в ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от една група, не може да надхвърля 20 на сто от стойността на активите на ФОНДА.

5.10. ФОНДЪТ може да инвестира не повече от 10 на сто от активите си в дяловете на една колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета, или друга колективна инвестиционна схема по смисъла на § 1, т. 26 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, независимо дали е със седалище в държава членка или не.

6. Ограниченията по т. 5.1., 5.4., 5.6. и 5.7. и т. 1.4., б. „а”, описани в т. 2.4.3 „Общи ограничения към дейността на ФОНДА” от пълния Проспект, не се прилагат, когато ФОНДЪТ упражнява права на записване, произтичащи от ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са част от неговите активи.

2.3.Рисков профил на инвестициите

Изложеното по-долу има за цел да даде представа за рисковете, свързани с инвестиционната стратегия на ФОНДА, и съответно, за инвестициите в него.

Инвестициите в акции, дялове и дългови инструменти се съпровождат с определени рискове, които оказват влияние върху общия риск на ФОНДА. Те се определят в зависимост от специфичните характеристики на отделните видове инвестиционни инструменти и от особеностите на конкретната ценна книга, като могат да се класифицират в четири основни групи – кредитен риск, пазарен риск, лихвен риск и ликвиден риск.

Рискове при инвестиране в акции, емитирани от български и чуждестранни компании, акции на инвестиционни дружества и дялове на договорни фондове:

- Макроикономически риск - свързан с макроикономическата стабилност и политическа обстановка в страната.
- Пазарен риск - определя се както от цялостното политическо и икономическо развитие на страната, така и от развитието на сектора, в който оперира емитентът, неговата финансова стабилност и перспективи за растеж и развитие.
- Лихвен риск – свързан с вътрешната монетарна политика на държавата, равнището на лихвите в страната, общото икономическо развитие и състоянието на международните фондови пазари.

- Ликвиден риск – зависещ от степента на активна търговия с дадената ценна книга.
- Валутен риск – от промяна в стойността на ценна книга, чиято деноминация е във валута, различна от референтната валута, в следствие промяна в курса между двете валути.
- Отраслов риск – свързан с развитието на сектора, в който оперира емитентът.
- Фирмен риск – свързан с естеството на дейността на емитента и неговите индивидуални характеристики.

Основните рискове при инвестиране в облигации (вкл. държавни ценни книжа, общински, ипотечни и корпоративни облигации, емитирани от български и чуждестранни емитенти):

- Кредитен риск – издателят, съответно лицето, гарантиращо изпълнението на задълженията по облигациите, в които инвестира ФОНДЪТ, може да не е в състояние или да откаже да изплати дължимите лихви или главница.
- Лихвен риск – пазарната стойност на облигациите, в които инвестира ФОНДЪТ, може да се понижи, ако пазарните лихвени проценти се повишат.

Инвеститорите могат да се запознаят по-подробно с рисковете, свързани с дейността на ФОНДА, от пълния Проспект (т. 2.5. “Рисков профил на ФОНДА” на стр. 30 и сл.).

Важна информация за инвеститорите в ценни книжа

Стойността на дяловете на ФОНДА и доходът от тях могат да се понижат. Печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер. Инвестициите във ФОНДА не са гарантирани от гаранционен фонд и предходни резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на ФОНДА.

2.4. Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на ФОНДА

Инвестицията в дялове на фонда е предназначена за родители с деца на възраст от 0 мес. до 18 г.*, които търсят възможност да инвестират парични средства, като целта е да постигнат растеж в реално изражение на вложените средства, които да бъдат използвани за

* По желание на вече пълнолетното лице, инвестицията може да бъде продължена и след навършване на 18 г. По желание на родителите, инвестицията може да бъде изтеглена и преди навършване на пълнолетие на детето, при условията на т. 3.2. и 4.1. от настоящия проспект.

подпомагане финансирането на образованието и / или придобиването на материален актив (дом, личен автомобил, др.) на децата си след навършване на пълнолетие. Инвестицията се осъществява от родителите (настойниците/попечителите) и/или по желание - от баба и дядо, на името на техните деца и внуци.

Инвеститорът може да прави регулярни вноски (напр., всеки месец, на тримесечие или два пъти в годината) или еднократна вноска - подарък (напр., при раждането на детето, за рожден ден, за 1-ви юни, за Коледа и по други поводи).

Целта на инвестицията е, без да се натоварва чувствително семейният бюджет, да се реализира в дългосрочен план растеж в реално изражение на инвестираните средства чрез комбиниране на стабилен доход, осигурен от инвестициите в книжа с фиксирана доходност и реализиране на капиталови печалби, при умерено ниво на риск.

2.5.Описание на инвестиционната дейност на ФОНДА през 2009 г., 2010 г. и 2011 г.

Инвестиционната дейност на ФОНДА бе насочена към осъществяване на поставените инвестиционни цели при следване на активна инвестиционна стратегия и спазване на законовите изисквания и ограниченията относно състава и структурата на активите, определени в правилата на Договорен фонд „Ти Би Ай Съкровище”.

2.5.1. Данни за обема, структурата и динамиката на активите на ФОНДА

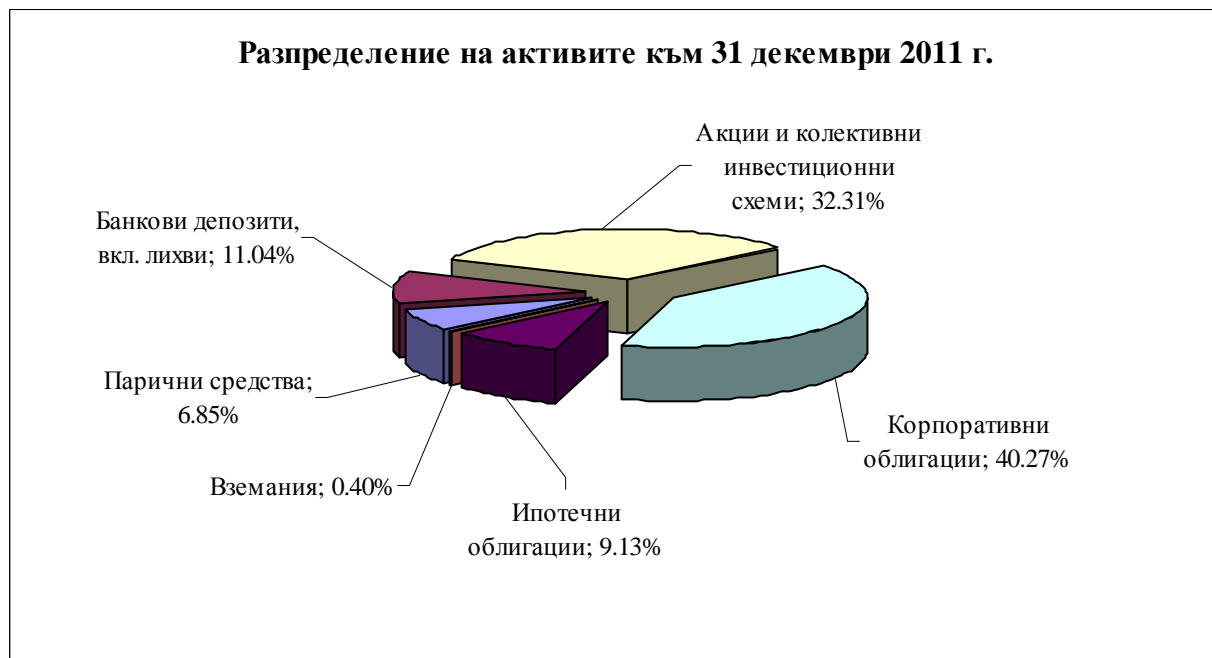
Към 31.12.2011 г. инвестиционният портфейл на ФОНДА е структуриран в съответствие с инвестиционната политика, като е постигната максимална диверсификация.

Публичното предлагане на дяловете на ФОНДА стартира на 08 октомври 2007 г. Към 31 декември 2011 г. обемът на активите му 107 342 лева.

Таблицата представя обема, структурата и динамиката на активите на ФОНДА към края на 2009 г., 2010 г. и 2011 г.

Активи						
	Към 31 декември 2009 (BGN)	като % от активите	Към 31 декември 2010 (BGN)	като % от активите	Към 31 декември 2011 (BGN)	като % от активите
1. Парични средства	43 361	5.53%	34 972	10.78%	7 353	6.85%
2. Банкови депозити, вкл. лихви	121 516	15.51%	56 176	17.31%	11 850	11.04%
3. Акции и колективни инвестиционни схеми	175 187	22.35%	131 000	40.36%	34 688	32.31%
4. Корпоративни облигации	381 669	48.70%	73 623	22.69%	43 223	40.27%
5. Общински облигации	28 422	3.63%	-	0.00%	-	0.00%
6. Ипотечни облигации	33 370	4.26%	25 539	7.87%	9 804	9.13%
7. Вземания	137	0.02%	3 223	0.99%	425	0.40%
Стойност на активите	783 662	100.00%	324 533	100.00%	107 343	100.00%

Графиката представя разпределението на отделните класове активи към 31 декември 2011 г. Съставът и структура на активите отговарят на законовите ограничения, както и на всички ограничения, описани в т. 2.4. от проспекта.



2.5.2. Данни за структурата на инвестиционния портфейл по отрасли, както и за инвестициите по отделни емитенти в съответните отрасли

Таблицата представя структурата на портфейла на ФОНДА по отрасли към 31 декември 2011 година.

Активи						
	Към 31 декември 2009 (BGN)	Процент от активите	Към 31 декември 2010 (BGN)	Процент от активите	Към 31 декември 2011 (BGN)	Процент от активите
1. Парични средства	43 361	5.53%	34 972	10.78%	7 353	6.85%
2. Банкови депозити	121 516	15.51%	56 176	17.31%	11 850	11.04%
3. Акции на български компании	115 225	14.70%	79 644	24.54%	34 688	32.32%
3.1 Туризм	10 205	1.30%	10 382	3.20%	4 109	3.83%
3.2 Холдинги	18 337	2.34%	16 047	4.94%	7 059	6.58%
3.3 Потребителски стоки	25 056	3.20%	6 043	1.86%	2 960	2.76%
3.4 Недвижими имоти	46 553	5.94%	28 948	8.92%	10 579	9.86%
3.5 Строителство	5 280	0.67%	4 655	1.43%	2 843	2.65%
3.6 Фармацевтична промишленост	5 482	0.70%	8 137	2.51%	3 451	3.22%
3.7 Добивна промишленост	0	0.00%	5 134	1.58%	3 570	3.33%
3.8 Индустиални стоки и материали	3 290	0.42%	0	0.00%	0	0.00%
3.9 Финанси	1 023	0.13%	297	0.09%	117	0.11%
4. Корпоративни облигации	381 669	48.70%	73 623	22.69%	43 223	40.27%
5. Общински облигации	28 422	3.63%	0	0.00%	0	0.00%
6. Ипотечни облигации	33 370	4.26%	25 539	7.87%	9 804	9.13%
7. Вземания	137	0.02%	3 223	0.99%	425	0.40%
8. Колективни инвестиционни схеми	59 962	7.65%	51 356	15.82%	0	0.00%
Стойност на активите	783 662	100.00%	324 533	100.00%	107 343	100.00%

2.5.3. Основна финансова информация

Таблицата представя основна финансова информация за резултатите от дейността на ФОНДА за 2009 г., 2010 г. и 2011 г.

Финансова информация	Към 31 декември 2009 (BGN)	Към 31 декември 2010 (BGN)	Към 31 декември 2011 (BGN)
Нетна стойност на активите на един дял в началото на периода	18.9216	20.2797	20.8552
Доходи от инвестиционни сделки на			
Нетна печалба/загуба от инвестиции	0.2458	0.0857	0.0465
Нетна печалба/загуба от финансови инструменти	1.6864	1.1817	0.7900
Общо салдо от инвестиционните сделки	1.9323	1.2675	0.8365
Дивиденди и други разпределения за един дял:			
Дивиденди от нетната печалба от инвестиции	0.00	0.00	0.00
Разпределения от капиталовата печалба	0.00	0.00	0.00
Общо дивиденди и разпределения	0.00	0.00	0.00
Нетна стойност на активите на един дял в края на периода	20.2797	20.8552	20.6310
Обща възвръщаемост на един дял	7.18%	2.84%	-1.08%
Допълнителни данни:			
Общо нетни активи в края на периода	781 155	323 318	107 108
Съотношение на разходите към средната стойност на нетните активи	2.69%	2.86%	3.89%
Съотношение на нетната печалба/загуба към средната стойност на нетните активи	7.24%	3.31%	-0.58%

Нетната печалба от инвестиции на един дял, изчислена на база среден брой дялове за годината от 5 329, е в размер на 0.0465 лева, а нетната печалба от финансови инструменти на дял, изчислена по същия метод, е в размер на 0.8365 лева. Тези показатели отчитат съответно нетната печалба от приходите от лихви и нетната печалба/загуба (реализирана и нереализирана) от промяната в цената на финансовите инструменти. Последната представлява 94.44% от общото салдо (резултат) от инвестиционните сделки на Договорен фонд „Ти Би Ай Съкровище“. Съотношението на разходите към средната стойност на нетните активи е 3.89%, а съотношението на нетния резултат към средната стойност на нетните активи е -0,58%.

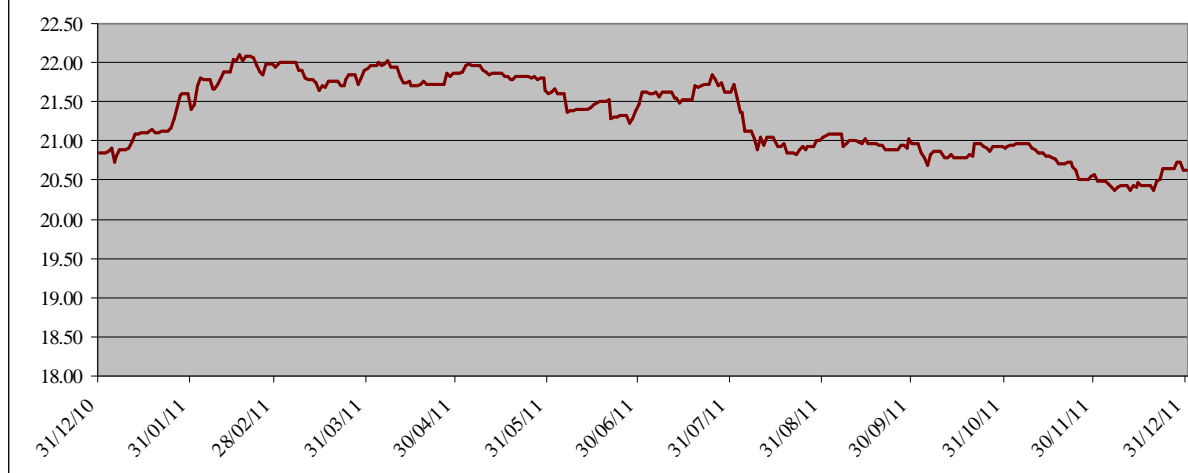
2.5.4. Минимална, максимална и среднопретеглена емисионна стойност и цена на обратно изкупуване

Минималната, максималната и среднопретеглената емисионна стойност и цена на обратно изкупуване за 2011 г. са представени в следващата таблица:

	Емисионна стойност (лв)	Цена на обратно изкупуване (лв)		
		при изтегляне преди детето да е навършило 18г. - (4%)	при период под 5г., при условие, че детето е навършило 18г. - (1%)	при период над 5 год., при условие, че детето е навършило 18г.
Минимална	20.3655	19.5509	20.1618	20.3655
Максимална	22.1011	21.2171	21.8801	22.1011
Среднопретеглена	21.3002	20.4482	21.0872	21.3002

Графиката представя изменението на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване през 2011 година. Тъй като Фондът няма разходи за емитиране, както и разходи за обратно изкупуване на дялове при период над 5 години, при условие, че детето е навършило 18 г., тези цени са равни на НСА на акция.

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване за периода 31 декември 2010 - 31 декември 2011



2.5.5. Брой дялове в обращение към края на годината, както и брой на емитирани, продадени и обратно изкупени дялове

През 2011 г. са емитирани 119.3596 броя дялове, изкупените дялове са 10 430.7951 и общият брой дялове в обращение към 31 декември 2011 година е 5 191.5889.

	Към 31 Декември 2009	Към 31 Декември 2010	Към 31 Декември 2011
Брой на емитирани дялове	7 516.7195	227.3935	119.3596
Брой на обратно изкупени дялове	342.3745	23 243.4668	10 430.7951
Брой дялове в обращение към края на годината	38 519.0977	15 503.0244	5 191.5889

2.5.6. Данни за разрешените и ползвани заеми, включително размер, срок на заема и лихви по него, усвоена част от заема, платени лихви и размер на неиздължения заем

Към датата на актуализация на проспекта ФОНДЪТ не е ползвал заеми.

3. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. Данъчен режим

Данъчен режим на ФОНДА

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО), договорният фонд не се облага с корпоративен данък. Съгласно чл. 194, ал. 3, т. 2 от ЗКПО не се облагат с данък при източника дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени в полза на договорен фонд.

Данъчен режим на притежателите на дялове от ФОНДА

Съгласно чл. 196 от Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти, което включва и доходите от сделки с дялове на ФОНДА, извършени на регулиран пазар, както и доходите от сделки с дялове на ФОНДА, сключени при условията и по реда на обратното изкупуване от самия ФОНД.

Съгласно чл. 194, ал. 1 и чл.200, ал.1 от ЗКПО, доходите от разпределение на дохода /годишната печалба/ на ФОНДА, както и ликвидационните дялове/плащания, разпределени от ФОНДА, в полза на местни юридически лица, които не са търговци, и чуждестранни юридически лица, се облагат с 5 на сто данък при източника, който е окончателен. По този ред не се облагат доходите и ликвидационните дялове/плащания, разпределени в полза на местни юридически лица – търговци и чуждестранни юридически лица с място на стопанска дейност в страната. Разпределеният доход /годишната печалба/ от договорни фондове, както и ликвидационните дялове/плащания, получени от местни юридически лица – търговци се вземат предвид при определяне на финансовия резултат за данъчни цели на тези юридически лица - търговци, на основата на който се определя облагаемата им печалба.

Съгласно чл. 194, ал. 3 от ЗКПО, данък върху доходите от разпределение на дохода /годишната печалба/ на ФОНДА и от ликвидационните дялове/плащания, разпределени от ФОНДА, не се удържа, когато доходът се разпределя в полза на друг договорен фонд или на чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава членка на Европейския съюз или на друга държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, с изключение на случаите на скрито разпределение на печалба.

Съгласно чл. 44 от ЗКПО, при определяне на данъчния финансов резултат на местните юридически лица и чуждестранните юридически лица, които осъществяват стопанска дейност в Република България чрез място на стопанска дейност или получават доходи от източник в Република България, счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти (в това число и с дялове на ФОНДА), определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на дялове на ФОНДА, и се увеличава със загубата от разпореждане с финансови инструменти (в това число и с дялове на ФОНДА), определена като отрицателната разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на дялове на ФОНДА.

Съгласно чл. 13, ал.1, т.3 от Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ) не подлежат на облагане доходите от разпореждане с финансови инструменти, което включва и доходите от сделки с дялове на ФОНДА, извършени на регулиран пазар, както и доходите, получени от сделки с дялове на ФОНДА, сключени при условията и по реда на обратното изкупуване от самия ФОНД. Независимо от това обстоятелство, доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на дялове се облагат с окончателен данък в размер 10 на сто (чл.37, ал.1, т.12 и чл.46 ЗДДФЛ). Не е налице такова облагане при условие, че доходите по предходното изречение са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, както и в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство (чл.37, ал.7 ЗДДФЛ).

Съгласно чл. 38, ал.1 и чл.46, ал.3 от ЗДДФЛ, доходите от разпределение на дохода /годишната печалба/ на ФОНДА, както и ликвидационните дялове/плащания, разпределени от ФОНДА в полза на местно или чуждестранно физическо лице, се облагат с 5 на сто данък при източника, който е окончателен.

3.2. Такси (комисиони) при покупка и продажба на дялове

Няма разходи за инвеститора при закупуване на дялове на ФОНДА, а разходите по обратно изкупуване, определени като процент от нетната стойност на активите на един дял, са следните:

Такса при инвестиция за период над 5 г., при условие, че детето е навършило 18г.	Такса при инвестиция за период под 5 г., при условие, че детето е навършило 18г.	Такса при изтегляне на инвестицията преди детето да е навършило 18г.
0%	1%	4%

Тези разходи са предназначени да покрият разходите при продажба/издаване и обратно изкупуване на дялове. Горепосочените разходи се включват в цената на обратно изкупуване.

При покупка и продажба на дялове на вторичния (регулirания) пазар, инвеститорите заплащат комисионни в полза на инвестиционните посредници, съгласно техните тарифи, както и такса в полза на Българска фондова борса – София, която към момента за сделки с финансови инструменти (различни от акции и облигации) е 0.03%, но не по – малко от 1 лев от стойността на сделката и обичайно се включва в комисионната на инвестиционните посредници.

3.3. Други възможни разходи

Разходи за инвеститора

Не съществуват други разходи и такси, непосредствено свързани с инвестицията в дялове на ФОНДА.

Инвеститорите заплащат такси за допълнителни услуги, предоставяни от Управляващото дружество, като издаване на удостоверителни документи за притежаваните дялове, предоставяне на допълнителна информация, и др. подобни, съгласно следната Тарифа, приложение към Правилата на ФОНДА:

- За прехвърляне на дялове от подсметка на притежателя на дялове при „Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД към негова подсметка при инвестиционен посредник, банка депозитар или банка попечител – 1.00 лев на трансфер;
- За издаване на дубликат на депозитарна разписка – 1.00 лев;
- За оттегляне на поръчка – без такса.
- За предоставяне на допълнителна информация – без такса.

Разходи за сметка на ФОНДА (косвени разходи за инвеститора)

Управляващото дружество заплаща за сметка на ФОНДА всички разходи по неговото учредяване, включително такси към надзорни и други институции и възнаграждения на консултанти, разходи по възнагражденията на банката-депозитар, регистрираните одитори, консултанти, разходи по текущи надзорни и членски такси, както и други необходими разходи, непосредствено свързани с дейността на ФОНДА. Управляващото дружество си възстановява извършените за сметка на ФОНДА разходи, след достигане на минималната нетна стойност на неговите активи.

4. ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ

4.1. Условия и ред за покупка и продажба на дялове

С изключение на случаите на временно спиране на обратното изкупуване, Управляващото дружество постоянно предлага дяловете на ФОНДА на инвеститорите по емисионна стойност, основана на нетната стойност на активите на един дял, изчислена и обявена съгласно метода, описан по-долу в проспекта.

Управляващото дружество продава дяловете на ФОНДА за сметка на последния.

Инвеститорите купуват (записват) дялове на осигурените гишета (офиси) на УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД, като за целта извършват следните действия:

- подават поръчка за покупка на дялове, съдържаща реквизитите съгласно нормативната уредба лично, чрез пълномощник или лицензиран инвестиционен посредник/банка. Формуляр на поръчка за покупка на дялове може да се получи на гишетата;
- превеждат по банков път сумата срещу записаните дялове в специална сметка при "Българска Пощенска Банка" АД, открита в полза на ФОНДА;
- в случай че подават поръчка чрез пълномощник, последният е необходимо да представи нотариално заверено пълномощно, издадено от лицето, на чието име се записват дяловете, съответно от законния представител на малолетното лице или от самото непълнолетно лице със съгласието на неговия родител (попечител), даващо право за извършване на управителни и разпоредителни действия с финансови инструменти, и декларация, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти. Тези изисквания не се прилагат, когато заявката се подава чрез инвестиционен посредник. Декларация, че не извършва сделки по занятие, не се изисква от пълномощник, който е роднина по права линия на лицето, на чието име се записват дяловете, съответно на малолетното или непълнолетното лице, но не е негов родител (напр., баба, дяло, прабаба, прадядо). В този случай няма ограничение в броя на подаваните от такъв пълномощник поръчки за покупка на дялове на името на малолетното / непълнолетното лице.

При записването на дялове от ФОНДА на името на малолетно или непълнолетно лице инвеститорите следва да имат предвид следното:

1. Записването (покупката) на дялове от ФОНДА на името на малолетно лице (лице, което не е навършило 14 години) може да се извършва от всеки един от родителите (или от настойника). За целта е необходимо да се представят следните документи:

- оригинал на личната карта на родителя (настойника), който подава поръчката;
- копие на личната карта на родителя (настойника), заверено от него с "вярно с оригинала", име, дата и подпис;
- оригинал на акта за раждане на малолетното лице;
- копие на акта за раждане, заверено от родителя (настойника) с "вярно с оригинала", име, дата и подпис, което копие следва да бъде сверено с оригинала и заверено и от служителя, който приема поръчката.

2. Записването (покупката) на дялове на ФОНДА на името на непълнолетно лице (лице, което е навършило 14 години, но не е навършило 18 години) може да се извършва от

самото непълнолетно лице, но само с изричното писмено съгласие на някой от родителите му (или попечителя). За целта е необходимо да се представят следните документи:

- оригинал на личната карта на непълнолетното лице, подаващо поръчката, в случай че то има вече издадена такава;
- копие на личната карта на непълнолетното лице, в случай че то има вече издадена такава, заверено от него с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата;
- оригинал на личната карта на родителя (попечителя), даващ съгласието си за подаване на поръчката;
- копие на личната карта на родителя (попечителя), заверено от него с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата;
- оригинал на акта за раждане на непълнолетното лице, което ще придобива дяловете;
- копие на акта за раждане, заверено от родителя (попечителя) с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата. Служителят, който приема поръчката, е длъжен да свери идентичността на копие с оригинала и също да завери копие с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата;
- изрично писмено съгласие на родителя (попечителя) за подаването на поръчка за закупуване на дялове, в което се съдържат: трите имена на родителя (попечителя), трите имена на непълнолетното лице, вида ценни книжа, които се закупуват, дата и подпис на родителя (попечителя).

Встъпилите в брак непълнолетни лица могат сами да подават поръчка за покупка на дялове от Фонда, без да се нуждаят от съдействие от страна на родител (попечител).

Поръчки за покупка и обратно изкупуване на дялове се приемат всеки работен ден между 08:30 и 16:00 часа на гишетата на Управляващото дружество и в офисите на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп, както и в областните офиси на ПОК Доверие АД в градовете Пловдив, Варна, Бургас и Плевен. Поръчката за покупка се изпълнява по цена на един дял, определена за деня, следващ датата на подаване на поръчката.

Поръчки за покупка на дялове могат да се приемат и от 16:00 до 17:30 часа, като тези поръчки се изпълняват по цената, по която се изпълняват поръчките, приети до 16:00 часа на следващия работен ден.

Поръчките за покупка на дялове на ФОНДА се изпълняват в срок до три работни дни, но не по-късно от 7 дни от датата на подаване на поръчката.

Поръчката се изпълнява до размера на внесената от инвеститора сума, разделена на определената емисионна стойност на един дял, като броят на закупените дялове се

закръглява към по-малкото цяло число. Управляващото дружество изпраща в срок до 5 работни дни на лицето, дало поръчката, писмено потвърждение за изпълнението ѝ.

ФОНДЪТ чрез Управляващото дружество може да издава/продава, на базата на нетната стойност на активите си, и частични дялове срещу направена парична вноска с определен размер, ако срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове. Редът и начинът за това са следните:

- ФОНДЪТ издава частичен дял, на база на нетната стойност на активите си, винаги, когато, след закупуване на дял/ове срещу направена от инвеститор парична вноска с определен размер, е налице остатък, по-малък от емисионната стойност на един дял.
- Размерът на частичния дял е равен на остатъка съгласно т.1 и се закръглява до четвъртия знак след десетичната запетая.
- Не се изпълнява поръчка за сума, по-малка от емисионната стойност на един дял.
- В потвърдението за изпълнената поръчка се посочва, освен размерът на общата стойност на поръчката, и общият размер на притежаваните от инвеститора дялове, включително размерът на частичния дял.

Управляващото дружество издава депозитарна разписка, която отразява броя закупени дялове, включително размера на частичния дял, ако има такъв.

ФОНДЪТ не изкупува обратно дялове до достигане на минимален размер на нетна стойност на активите му от 500 000 (петстотин хиляди) лева. Тази стойност трябва да бъде постигната не по-късно от 1 година от неговото учредяване.

След изпълнението на горепосоченото условие ФОНДЪТ ще изкупува дяловете си при поискване от инвеститорите, освен в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, по цена, основана на нетната стойност на активите на един дял, изчислена и обявена съгласно метода, описан по-долу в проспекта.

УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД изкупува обратно дяловете на „Ти Би Ай Съкровище” за сметка на ФОНДА. Инвеститорите продават дяловете си на осигурените гишета (офиси) на УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД, като за целта извършват следните действия:

- Подават поръчка за обратно изкупуване на дялове лично, чрез пълномощник или чрез лицензиран инвестиционен посредник/банка. Формуляр на поръчка за обратно изкупуване на дялове може да се получи на гишетата.
- В случай че подават поръчка чрез пълномощник, последният е необходимо да представи и нотариално заверено пълномощно, даващо право за извършване на

управителни и разпоредителни действия с финансови инструменти, и декларация, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти. Тези изисквания не се прилагат, когато заявката се подава чрез инвестиционен посредник. Декларация, че не извършва сделки по занятие, не се изисква от пълномощник, който е роднина по права линия на лицето, от което се изкупуват дяловете, съответно на малолетното или непълнолетното лице, но не е негов родител (напр., баба, дяло, прабаба, працядо). В този случай няма ограничения в броя на подадените от такъв пълномощник поръчки за обратно изкупуване на дялове.

Инвеститорите следва да имат предвид, че с дялове на ФОНДА, притежавани от малолетни или непълнолетни лица, могат да се извършват разпоредителни действия (продажба чрез подаване на поръчка до УД за обратно изкупуване) само след разрешение на районния съд по местоживеене на лицето – титуляр на инвестицията. В случай че бъде получено такова разрешение, УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД превежда парите от продажбата на дяловете по банкова сметка, открита на името на малолетното или непълнолетното лице. Разпореждането с паричните средства от тази сметка отново може да се извърши само след разрешение на районния съд.

При подаване на поръчки за обратно изкупуване на дялове от ФОНДА, притежавани от малолетно или непълнолетно лице, инвеститорите следва да имат предвид следното:

1. За разпореждане (продажба) на дялове на ФОНДА, притежавани от малолетно лице (лице, което не е навършило 14 години), са необходими следните документи:

- оригинал на личната карта на родителя (настоятника), подаващ поръчката за обратно изкупуване;
- копие на личната карта на родителя (настоятника), заверено от него с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата;
- оригинал на акта за раждане на малолетното лице, на чието име са записани дяловете, предмет на обратно изкупуване;
- копие на акта за раждане, заверено от родителя (настоятника) с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата. Служителят, който приема поръчката, е длъжен да свери идентичността на копие с оригинала и също да завери копие с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата;
- оригинал на депозитарната разписка за дяловете, предмет на обратно изкупуване;
- оригинал на постановеното от районния съдия съдебно решение, с което се дава разрешение за продажбата на дяловете, предмет на обратно изкупуване;

- копие на постановеното от районния съдия съдебно решение, с което се дава разрешение за продажбата на дяловете, предмет на обратно изкупуване, заверено на всяка страница от родителя (настойника), подаващ поръчката за обратно изкупуване, с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата. Служителят, който приема поръчката, е длъжен да свери идентичността на копие с оригинала и също да завери копие с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата;

2. За разпореждане (продажба) на дялове на ФОНДА от непълнолетно лице (лице, което е навършило 14 години, но не е навършило 18 години) са необходими следните документи:

- оригинал на личната карта на непълнолетното лице, подаващо поръчката, в случай че то има вече издадена такава;
- копие на личната карта на непълнолетното лице, в случай че то има вече издадена такава, заверено от него с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата;
- оригинал на личната карта на родителя (попечителя), даващ съгласието си за подаване на поръчката за обратно изкупуване на дялове;
- копие на личната карта на родителя (попечителя), заверено от него с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата;
- оригинал на акта за раждане на непълнолетното лице, на чието име са записани дяловете, предмет на обратно изкупуване;
- копие на акта за раждане, заверено от родителя (попечителя) с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата. Служителят, който приема поръчката, е длъжен да свери идентичността на оригинала и копие и също да завери копие с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата;
- оригинал на депозитарната разписка за дяловете, предмет на обратно изкупуване;
- изрично писмено съгласие на родителя (попечителя) за подаването на поръчка за обратно изкупуване на дялове, което съдържа: трите имена на родителя (попечителя), трите имена на непълнолетното лице, вида ценни книжа, които се продават, дата и подпис на родителя (попечителя);
- оригинал на постановеното от районния съдия съдебно решение, с което се дава разрешение за продажбата на дяловете, предмет на обратно изкупуване;
- копие на постановеното от районния съдия съдебно решение, с което се дава разрешение за продажбата на дяловете, предмет на обратно изкупуване, заверено на всяка страница от родителя (попечителя) с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата.

Служителят, който приема поръчката, е длъжен да свери идентичността на копието с оригинала и също да завери копието с “вярно с оригинала”, име, подпис и дата.

Встъпилите в брак непълнолетни лица могат сами да подават поръчки за обратно изкупуване на дялове от Фонда, без да се нуждаят от съдействие от страна на родител (попечител).

Поръчки за обратно изкупуване на дялове се приемат всеки работен ден между 8:30 и 16:00 часа на гишетата на Управляващото дружество. Поръчката за обратно изкупуване се изпълнява по цена на един дял, определена за деня, следващ датата на подаване на поръчката.

Поръчки за обратно изкупуване на дялове могат да се приемат и от 16:00 до 17:30 часа, като тези поръчки се изпълняват по цената, по която се изпълняват поръчките, приети до 16:00 часа на следващия работен ден.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове на ФОНДА се изпълняват в срок до три работни дни, но не по-късно от 7 дни от датата на подаване на поръчката.

Дължимата сума от обратно изкупените дялове се изплаща по банкова сметка на лицето, чиито дялове са изкупени, в 3-дневен срок от датата на изпълнение на поръчката. Управляващото дружество изпраща в срок до 5 работни дни на лицето, дало поръчката, писмено потвърждение за изпълнението ѝ.

4.2. Условия и ред за разпределяне и изплащане на доход

Доходът на ФОНДА може да бъде разпределен по решение на Управляващото дружество. Право на част от дохода имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като притежатели на дялове на ФОНДА на 14-тия ден след датата на заседанието на Съвета на директорите на Управляващото дружество, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на доход. Доходът се изплаща в срок до 3 месеца след датата на това решение.

4.3. Честота, място и начин за публикуване или оповестяване на информация за емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на фонда.

Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се изчислява всеки работен ден към 16:00 часа и се обявява:

- в КФН до края на работния ден;
- на интернет страницата на Българската асоциация на управляващите дружества;

- в Интернет страницата на ФОНДА – www.tbiam.bg/bg/funds/treasure/;
- на гишетата на управляващото дружество – в 8:30 часа на следващия работен ден.

5. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

5.1. Пълният и краткият проспект, както и годишните и шестмесечни отчети на ФОНДА, могат да бъдат получени от инвеститорите безплатно.

5.2. Надзорна държавна институция

Надзорната държавна институция на ФОНДА и Управляващото дружество е Комисията за финансов надзор.

Управляващото дружество е получило разрешение за организиране и управление на ФОНДА №1213 от 21.9.2007 г. на Комисията за финансов надзор.

5.3. Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация

Този Проспект, както и допълнителна информация относно ФОНДА и Управляващото дружество, включително всички правила на ФОНДА, както и годишните и междинните финансови отчети, доклади за дейността и одиторските доклади, могат да се получат във всички гишета, посочени на интернет страницата на Управляващото дружество и на адреса на:

- УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД, София 1113, ул. ”Тинтява” № 13Б, вх. А, ет. 2, тел. (02) 935 06 35, всеки работен ден от 8:30 до 17:30 ч. Лице за контакти: Александра Бакалова;
Интернет адресът на УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е www.tbiam.bg.

5.4. Дата на публикуване на проспекта

Датата на публикуване на проспекта на ФОНДА е 01.10.2007 г.