



ДОГОВОРЕН ФОНД “ЗЛАТЕН ЛЕВ ИНДЕКС 30”

**ФОНД В АКЦИИ,
ИНВЕСТИРАЩ В АКЦИИ И ПРАВА,
ПРИЕТИ ЗА ТЪРГОВИЯ НА “БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ” АД,
ВКЛЮЧЕНИ В ИНДЕКСА “BG TR30”,
ДЕНОМИНИРАНИ В ЛЕВА,
УПРАВЛЯВАН ОТ УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО “ЗЛАТЕН ЛЕВ КАПИТАЛ” АД**

К Р А Т Ъ К П Р О С П Е К Т

за публично предлагане на дялове

**ВИД И БРОЙ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ДЯЛОВЕ: БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ ДЯЛОВЕ,
ЧИЙТО БРОЙ СЕ ПРОМЕНЯ В РЕЗУЛТАТ НА ПРОДАЖБАТА ИЛИ ОБРАТНОТО
ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ**

Проспектът съдържа цялата информация, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с фонда и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с проспекта, преди да вземат решение да инвестират.

Комисията за финансов надзор е потвърдила настоящия проспект, но това не означава, че Комисията одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите дялове, нито че поема отговорност за верността на предоставената в проспекта информация.

Членовете на Съвета на директорите на Управляващо дружество “Златен лев Капитал” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта. Лицето по чл. 34, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството отговаря солидарно с тях за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на емитента, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Дата на последна актуализация на проспекта: 10.09.2009г.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Данни за договорния фонд	3
1.1. Наименование на договорния фонд; седалище и адрес на управление; номер и дата на разрешението за организиране и управление на договорния фонд.....	3
1.2. Срок на съществуване на на договорния фонд	3
1.3. Данни за управляващото дружество	3
1.4. Данни за банката-депозитар.....	3
1.5. Данни за одиторите на договорния фонд.....	4
2. Инвестиционна информация	4
2.1. Кратко описание на целите на договорния фонд.....	4
2.2. Инвестиционна политика и кратка оценка на рисковия профил на инвестициите на договорния фонд.....	4
2.3. Кратка оценка на рисковия профил на инвестициите на договорния фонд.....	8
2.4. Исторически данни за дейността на договорния фонд и предупреждение, че те не са индикатор за бъдещи резултати	11
2.5. Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на договорния фонд.....	12
3. Икономическа информация.....	12
3.1. Данъчен режим.....	12
3.2. Такси (комисиони) при покупка и продажба на дялове	13
3.3. Други възможни разходи или такси, разграничени между дължимите от притежателите на дялове, и тези, които следва да бъдат изплатени със средства на договорния фонд. Годишни оперативни разходи	14
4. Търговска информация	15
4.1. Условия и ред за издаване и продажба на дялове.....	15
4.2. Условия и ред за разпределяне и изплащане на дохода на договорния фонд.....	23
4.3. Честота, място и начин на публикуване или оповестяване на информация за емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на фонда.....	23
5. Допълнителна информация	23
5.1. Информация за достъп до отчетите.....	23
5.2. Надзорна държавна институция	24
5.3. Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти	24
5.4. Дата на публикуване на проспекта: 10.09.2009г.	24

Информация: Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите дялове от ДФ “Златен лев Индекс 30”, могат да получат безплатно копие на Проспекта, както и допълнителна информация в офиса на УД “Златен лев Капитал” АД всеки работен ден от 9.30 до 16.00 часа, на адрес: гр. София 1111, ул. “Постоянство” № 67Б и на адресите на офисите на “Златен лев Брокери” ООД, указани в Приложение към проспекта, , както и да се запознаят с него в информационния център на Комисията за финансов надзор с адрес: гр. София 1303, ул.“Шар Планина”№ 33, всеки работен ден от 9.00 до 17 часа, web сайт: www.fsc.bg, телефонен информационен център 090032300 за цялата страна, 0,18ст./мин. без ДДС.

Телефон за контакти на УД “Златен лев Капитал” АД: 02/9654511, лице за контакти: Велислава Торчанова-Милотинова.

УД “Златен лев Капитал” АД информира инвеститорите, че инвестирането във финансови инструменти е свързано с рискове като рисковите фактори, които са специфични за предлаганите дялове, са разгледани подробно на стр. 8-11 от настоящия Проспект.

1. ДАННИ ЗА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

1.1. Наименование на договорния фонд; седалище и адрес на управление; номер и дата на разрешението за организиране и управление на договорния фонд

Наименованието на договорния фонд е “Златен лев Индекс 30”, наричан за краткост в настоящия проспект “договорния фонд” или “фонда”.

“Златен лев Индекс 30” е колективна инвестиционна схема от отворен тип, която ще инвестира в акции и права на дружества, приети за търговия на “Българска фондова борса - София” АД и включени в индекса “BG TR30”.

Седалище и адрес на управление: Република България, гр. София 1111, община “Слатина”, ул. “Постоянство” № 67Б.

Комисията за финансов надзор е издала разрешение за организиране и управление на договорния фонд № 68-ДФ/17.11.2008г.

Телефон за контакти: 02/9654511, факс: 02/9654502. Електронен адрес: fund@zlatenlev.comcapital@zlatenlev.com. Страница в интернет: www.zlatenlev.com.

1.2. Срок на съществуване на на договорния фонд

Фондът е с неограничен срок на съществуване.

1.3. Данни за управляващото дружество

а) наименование, седалище и адрес на управление, телефон (факс), електронен адрес (e-mail) и електронна страница в интернет (web-site)

Наименованието на управляващото дружество е “Златен лев Капитал” АД наричано за краткост в настоящия проспект “управляващото дружество”. Седалището и адресът на управление на управляващото дружество е: Република България, гр. София 1111, община “Слатина”, ул. “Постоянство” № 67Б. Телефон за контакти: 02/965511, факс: 02/9654502. Електронен адрес: capital@zlatenlev.com. Електронна страница в интернет: www.zlatenlev.com.

б) дата на учредяване на дружеството и срок на съществуване; номер и дата на издаденото от Комисията лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество

Управляващото дружество е учредено на учредително събрание, проведено в гр. София на 7 юни 2000г. Управляващото дружество е с неограничен срок на съществуване. За извършване на дейност като управляващо дружество е получило лиценз от Комисията за финансов надзор № 508/11.10.2000 г., № 16-У /23.02.2006г.

в) кратка информация относно професионалния опит на дружеството

Управляващото дружество е първото лицензирано управляващо дружество в България. Към настоящия момент то има сключен договор за управление на дейността с ИД “Златен лев” АД от 3.11.2000г. и е получило лиценз за организиране и управление на ДФ “Златен лев Индекс 30” на 17.11.2008г., който стартира публично предлагане на дялове на 01.06.2009г.

1.4. Данни за банката-депозитар

а) наименование, седалище и адрес на управление, телефон (факс), електронен адрес (e-mail) и електронна страница в интернет (web-site)

Наименование: ТБ “ Юробанк И Еф Джи България” АД, наричана за краткост в настоящия проспект “банката депозитар“. Седалище и адрес на управление: България, гр. София, бул. “Цар Освободител” № 14. Тел.: 02/ 8166214; факс: 02/9888131. Електронна страница: www.postbank.bg. Електронен адрес: custody@postbank.bg.

б) дата на учредяване на дружеството; номер и дата на разрешението за извършване на банкова дейност

Банката депозитар е учредена на 15.05.1991г. За извършване на банкова дейност дружеството е получило от БНБ лицензия № № Б 05/02.04.1991г.

1.5. Данни за одиторите на договорния фонд

Одитор на фонда ще бъде избран след започване на дейност от фонда.

2. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ

2.1. Кратко описание на целите на договорния фонд

Основна инвестиционна цел на фонда е да предлага на инвеститорите относително устойчиво в дългосрочен план нарастване на стойността на техните дялове във фонда в съответствие с развитието на пазара. Фондът ще се стреми да следва движението на индекса-еталон “BG TR30”.

2.2. Инвестиционна политика и кратка оценка на рисковия профил на инвестициите на договорния фонд

С оглед реализирането на инвестиционните цели на фонда, управляващото дружество ще инвестира до 90% от набраните парични средства в акции и права на дружества, търгувани на “Българска фондова борса – София” АД, включени в индекса “BG TR30”.

Договорният фонд прилага “пасивно управление” – инвестиционен подход, който следва развитието на избрания индекс. Фондът се стреми да копира индекса като инвестира преобладаващата част от привлечените от инвеститорите средства в акции и права на дружества, влизащи в неговия състав, в приблизително същите пропорции като теглата им в индекса. Индексът “BG TR30” се изчислява ежедневно от “Българска фондова борса - София” АД, съгласно оповестена от борсата методика.

Инвестиционната дейност ще се осъществява въз основа на следните принципи:

1. Портфейлът на договорния фонд ще включва акции от всички дружества, включени в индекса “BG TR30”.

2. Фондът ще инвестира до 90% от активите си в акции от целевия индекс.

3. Договорният фонд ще се стреми да поддържа равен размер на инвестираните суми в отделните емисии, включени в портфейла и в съответствие с правилата за изчисляване на индекса.

4. Когато в съответствие с правилата за изчисление на индекса “BG TR30”, някоя от влизащите в него емисии бъде извадена и/или заменена с нова, договорният фонд ще корегира структурата на портфейла си, така че тя да отговаря на изискванията на т. 1–3 в срок от 1 месец, след като промяната бъде обявена официално.

5. При отделяне на ново дружество от дружество, чиито акции участват в индекса, акциите или дяловете на новосъздаденото дружество ще се изваждат от портфейла в 1-месечен срок от датата на регистрация на отделянето.

6. Фондът ще спазва инвестиционни ограничения, специални изисквания към ценните книжа, в които ще инвестира и към структурата на активите и пасивите и ликвидността на договорния фонд, определени в нормативните актове и настоящия проспект.

Според пазарния и валутен риск “Златен лев Индекс 30” се класифицира като фонд в акции, инвестиращ в акции и права, приети за търговия на “Българска фондова борса - София” АД, включени в индекса “BG TR30”, деноминирани в лева съгласно Методологията за класификация на колективните инвестиционни схеми, приета от Българската асоциация на управляващите дружества. Съгласно Методологията на БАУД като фондове в акции (equity) се класифицират фондовете, които постоянно инвестират поне 50% от активите си в акции. Постоянно означава, че в последните шест месеца делът на акциите в активите е средно над 50% по данни от тримесечни отчети.

Целта на инвестиционната политика е инвеститорите във фонда да получат възвръщаемост, която да е сходна с възвръщаемостта, която регистрира индекса. Делът на акциите е до 90 на сто от активите на фонда. За гарантиране на ликвидността на фонда, не по-малко от 10 на сто от активите му трябва да са парични средства и 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, или парични средства във валута на Великобритания, САЩ, Швейцария, Япония и в евро.

За постигане на основните си инвестиционни цели фондът може да прилага подходящи стратегии за предпазване от пазарен, валутен и други рискове.

В моменти на съществени пазарни сътресения и обстоятелства, оправдаващи защитна инвестиционна стратегия, активите на фонда могат да бъдат трансформирани в банкови депозити като управляващото дружество не може да инвестира повече от 20 на сто от активите на фонда във влогове в една банка.

В случай, че “Българска фондова борса – София” АД престане да изчислява индекса “BG TR30”, фондът може да го замени с друг индекс, който измерва приблизително същия пазарен сегмент.

Ограничения на дейността

Управляващото дружество не може да променя предмета на дейност на фонда.

При управлението на фонда, управляващото дружество ще спазва всички нормативни изисквания и ограничения, включително определените с решения на комисията или ресорния заместник-председател.

Управляващото дружество не може да взема решение за преобразуване на фонда по друг начин, освен чрез сливане, вливане, разделяне и отделяне.

Управляващото дружество, както и банката депозитар, когато действат за сметка на фонда, не могат:

1. да дават заеми или да обезпечават или гарантират задължения на трети лица с имущество на фонда;
2. да продават финансови инструменти, които фонда не притежава.

Управляващото дружество няма право да използва и залага имуществото на фонда за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на фонда.

Кратка информация за основните инвестиции на фонда

В Таблица 1 е представена структура на активите, към която фондът ще се стреми да се придържа.

Таблица 1. Структура на активите

Групи	Дял
Акции	до 90%
Парични средства	мин. 10%

Активите на договорния фонд се състоят единствено от:

1. акции и права на дружества, приети за търговия на “Българска фондова борса - София” АД, включени в индекса “BGTR 30”, и
2. парични средства и 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 смята за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз.

Други инвестиционни стратегии и техники

В моменти на съществени пазарни сътресения и обстоятелства, оправдаващи защитна инвестиционна стратегия, активите на фонда могат да бъдат трансформирани в банкови депозити като управляващото дружество не може да инвестира повече от 20 на сто от активите на фонда във влогове в една банка.

В случай, че “Българска фондова борса - София” АД престане да изчислява индекса BG TR30, фондът може да го замени с друг индекс, който измерва приблизително същия пазарен сегмент.

Инвестиционни ограничения. Изисквания към ценните книжа, в които ще инвестира договорния фонд и към структурата на активите и пасивите и ликвидността на договорния фонд

1. Делът на акциите на дружествата, приети за търговия на “Българска фондова борса - София” АД, включени в индекса “BGTR 30”, е до 90 на сто от активите на фонда. Ценните книжа, в които инвестира договорният фонд, трябва да отговарят на следните условия:

- 1.1. загубите, които договорният фонд може да понесе от притежаването им, са ограничени до размера на платената за тях цена;
- 1.2. ликвидността им не засяга способността на договорния фонд по искане на притежателите на дялове да изкупуват обратно дяловете си;
- 1.3. имат надеждна оценка: ценните книжа, включени в индекса “BGTR 30”, имат точни, надеждни и редовно установявани цени, които са предоставени от пазара или от независими от емитентите системи за оценяване;
- 1.4. за тях е налице подходяща информация: за ценните книжа, включени в индекса “BGTR 30”, се предоставя редовно точна и подробна информация към пазара за ценната книга или когато е приложимо, за портфейла на ценната книга;
- 1.5. прехвърлими са;
- 1.6. тяхното придобиване съответства на инвестиционните цели и/или инвестиционната политика на договорния фонд;

1.7. рискът, свързан с тях, е адекватно установен в правилата за управление на риска на договорния фонд.

2. Счита се, че ценните книжа, включени в индекса "BGTR 30", отговарят на изискванията по т. 1.2. и 1.5., ако договорният фонд не разполага с информация, която да доведе до друг извод.

3. Договорният фонд постоянно трябва да разполага с минимални ликвидни средства, както следва:

3.1. парични средства, акции и права на дружества, приети за търговия на "Българска фондова борса - София" АД, включени в индекса "BGTR 30", и краткосрочни вземания - в размер не по-малко от 100 на сто от претеглените текущи задължения на фонда;

3.2. парични средства - в размер не по-малко от 70 на сто от претеглените текущи задължения на фонда, с изключение на задълженията, свързани с участие в увеличението на капитала на публични дружества.

4. Договорният фонд изчислява претеглените си текущи задължения като сбор от сумите на текущите си задължения по балансова стойност, отнесени съобразно остатъчния им срок в три групи, умножени с коригиращи тегла, които намаляват с увеличаване на остатъчния срок на задълженията, както следва:

4.1. със срок до 1 месец - тегло 1,00;

4.2. със срок от 1 до 3 месеца - тегло 0,50;

4.3. със срок от 3 месеца до 1 година - тегло 0,25.

5. Максималните остатъчни срокове на текущите задължения на договорния фонд при отнасянето им по групите, освен ако следва друго от закона или от тяхното естество, са както следва:

5.1. задължения към бюджета - по т.4.1.;

5.2. възнаграждението на управляващото дружество и на банката депозитар - по т. 4.1., а останалите задължения - по т. 4.3.;

3. получени заеми - съобразно условията на договора за заем.

6. В случай на залог на активи или ако съществува друго ограничение за тяхното използване от договорния фонд, те не се включват в ликвидните средства по т. 3.

7. Структурата на активите и пасивите на договорния фонд трябва да отговаря и на следните изисквания:

7.1. не по-малко от 70 на сто от инвестициите в активи, в които инвестира договорния фонд, трябва да бъдат в активи с пазарна цена;

7.2. не по-малко от 10 на сто от активите на договорния фонд трябва да са парични средства или парични средства във валута на Великобритания, САЩ, Швейцария, Япония и в евро.

8. Паричните средства на договорния фонд не могат да бъдат по-малко от 5 на сто от активите на фонда.

9. Влоговете в една банка не могат да бъдат повече от 20 на сто от активите на фонда.

10. Инвестициите в ценни книжа, издадени от един емитент не могат да бъдат повече от 5 на сто от активите на договорния фонд. Тъй като фондът ще инвестира в 30 на брой емисии, включени в "BGTR 30", които според правилата за включването им в индекса са едни от най-ликвидните финансови инструменти на пазара, предполага се, че всички инвестиции ще имат пазарна цена и всяка една от тях няма да надвишава 5% от активите на фонда в ценни книжа, издадени от един емитент.

При нарушение на инвестиционните ограничения, посочени в Правилата на фонда, Проспекта на фонда и ЗППЦК по причини извън контрола на управляващото дружество, то е длъжно в 7-дневен срок от установяване на нарушението да уведоми Комисия-

та за финансов надзор, като предложи програма с мерки за привеждане на активите в съответствие с изискванията на закона до 6 месеца от извършването на нарушението.

Промени в инвестиционната стратегия, политика и ограничения

При несъответствие на разпоредбите на настоящия проспект с последващи промени на ЗППЦК и на подзаконовите актове по неговото прилагане относно изискванията и ограниченията към състава и структурата на инвестициите и към дейността на фонда, се прилагат новите нормативни разпоредби, ако те са по-ограничителни от разпоредбите в Проспекта и Правилата на фонда. В тези случаи управляващото дружество привежда Проспекта и Правилата на фонда в съответствие с нормативните промени в най-краткия разумен срок, освен ако в нормативен акт не е предвидено друго.

Специфични аспекти на инвестиционната политика

Фондът инвестира в акции и права на дружества, приети за търговия на “Българска фондова борса - София” АД, включени в индекса “BG TR30”.

Възможност за колебания (волатилност) на нетната стойност на активите

Голяма част от активите на фонда се състои от финансови инструменти, чиито цени се променят във времето, съобразно условията на българския финансов пазар. Също така и пасивите на фонда се променят. В резултат на това нетната стойност на активите на фонда е възможно да бъде подложена на колебания поради състава на портфейла му.

Описание на инвестиционната дейност

Към датата на публикуването на настоящия проспект инвестиционната дейност на фонда все още не е започнала. Информация за резултатите от инвестициите му ще бъде представена при първата годишна актуализация на проспекта.

2.3. Кратка оценка на рисковия профил на инвестициите на договорния фонд

Според пазарния и валутен риск, “Златен лев Индекс 30” се класифицира като фонд в акции, инвестиращ в акции и права, приети за търговия на “Българска фондова борса - София” АД, включени в индекса “BG TR30”, деноминирани в лева. Съгласно Методологията за класификация на колективните инвестиционни схеми, приета от Българската асоциация на управляващите дружества, като фондове в акции (equity) се класифицират фондовете, които постоянно инвестират поне 50% от активите си в акции. Постоянно означава, че в последните шест месеца делът на акциите в активите е средно над 50% по данни от тримесечни отчети.

Целта на инвестиционната политика е инвеститорите във фонда да получат възвръщаемост, която да е сходна с възвръщаемостта, която регистрира индекса. Делът на акциите е до 90 на сто от активите на фонда. За гарантиране на ликвидността на фонда, не по-малко от 10 на сто от активите му трябва да са парични средства и 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, или парични средства във валута на Великобритания, САЩ, Швейцария, Япония и в евро.

Инвестирането в дялове на фонда, както и при всяка друга инвестиция, е свързано с поемането на различни видове риск. Те се групират в две категории:

- А) Системен риск, включващ рискови фактори, които влияят на всички инвестиции;
- Б) Специфичен риск, оказващ влияние върху резултатите конкретно на фонда.

А) СИСТЕМЕН РИСК

Системният риск оказва влияние върху всички финансови инструменти, които се търгуват на даден пазар. Неговото влияние е външно по отношение на дружествата-емитенти на ценни книжа и се обуславя като цяло от макроикономическата среда. Системният риск включва следните рискови фактори:

Политически риск

Политическият риск се изразява във възможността да настъпят вътрешнополитически сътресения, социално напрежение или промяна на политическата система, от които да последват съществени промени в стопанската система на страната. Политически риск съществува в различна степен във всички страни, но в страните, които се характеризират със стабилна политическа среда и ефективно политическо устройство, този риск е много малък или дори в някои случаи пренебрежим. След присъединяването на Република България към Европейския съюз има основания да се счита, че политическият риск в страната е минимизиран.

Риск от промяна на лихвените равнища

Този риск се поражда от неопределеността относно бъдещата динамика на лихвите, защото те влияят съществено върху резултатите от инвестиции в ценни книжа. Лихвените равнища изразяват цената на привлечения финансов капитал, поради което влияят върху разходите за кредитиране на предприятията. По този начин те влияят върху финансовите резултати на предприятията и с това в крайна сметка - върху цените на акциите им. От друга страна изменението на лихвите влияе върху търсенето на инструменти с фиксиран доход и това може косвено да повлияе върху търсенето и ликвидността на пазара на акции.

Инфлационен риск

Доходите, които се получават в резултат на инвестициите, ще имат различна покупателната способност в зависимост от динамиката на инфлацията по време на инвестиционния цикъл. Освен това инфлацията като основен макроикономически показател е една от важните компоненти на макроикономическата среда, задаваща условията за икономическа дейност в страната. Портфейлът на фонда ще е съставен практически изцял от инструментите с променлива доходност, каквито са акциите. Те предлагат ефективна защита от инфлационен риск и запазване на реалната доходност за инвеститорите, тъй като динамиката на стойността на дружествата-емитенти обикновено е паралелна на инфлацията.

Риск от промяна на валутния курс

Инвестиционната политика на фонда не предполага инвестиране в чуждестранни активи. Тя е насочена към определен кръг акции, които се търгуват на БФБ-София и чиито цени са деноминирани в левове. Това елиминира наличието на валутен риск от преценка на активите, тъй като след въвеждането на системата на валутен съвет в страната, обменният курс на българския лев спрямо еврото е законово фиксиран.

Данъчен и регулативен риск

Този риск е свързан с възможността нормативната база да се промени и в резултат на това да се промени средата, в която оперира фонда. Понастоящем печалбата на фонда, произхождаща от търгуване с ценни книжа, не се облага с корпоративен данък. (вж. Данъчен режим). Евентуална промяна на данъчните закони, както и на други приложими нормативни актове може да се отрази в една или друга степен върху финансо-

вите резултати на фонда. Постепенното хармонизиране обаче на българската нормативна база с тази в Европейския съюз дава основание да се очаква стабилитет в тази насока.

Риск, свързан с оперирането на капиталовия пазар

Стойността на активите на фонда и оттам резултатите от неговата дейност са свързани с ефективното функциониране на българския капиталов пазар. Това означава наличие на достатъчна ликвидност на пазара и добри практики на корпоративно управление. Българският пазар на ценни книжа все още е сравнително нисколиквиден, поради което може да има трудности с пазарната оценка на някои активи или с реструктурирането на портфейла на фонда. Корпоративното управление от друга страна е особено важно за фонда заради неговата позиция на миноритарен акционер. Инвестиционната политика на фонда, която предполага инвестиране в акции и права на дружества, приети за търговия на “Българска фондова борса - София” АД, включени в индекса “BG TR30”, ще минимизира тези рискове, тъй като дружествата, включени в индекса са измежду най-ликвидните на БФБ-София, а също така се стремят да се придържат към международно признатите практики на добро корпоративно управление.

Б) СПЕЦИФИЧЕН РИСК

Специфичният риск, който се носи от инвеститорите на фонда има по принцип две компоненти. Едната е специфичният риск на отделните дружества, в чийто ценни книжа фондът е инвестирал. Другата компонента е специфичният риск, свързан с дейността на самия договорен фонд. Специфичният риск, породен от рисковете на отделните дружества, подлежи на управление чрез диверсифициране на портфейла. Тъй като фондът като политика инвестира в пазарен индекс, такава диверсификация се счита за напълно достатъчна от практическа гледна точка, за да се минимизира специфичният риск на отделните позиции. От своя страна дейността на фонда се характеризира със следните видове риск.

Риск от несъвпадение с индекса

Портфейлът на фонда ще включва същите акции, които влизат в индекса-еталон и те ще участват със същите тегла, с каквито са включени в индекса. Независимо от това, възможно е динамиката на цените на дяловете във фонда да се различава от динамиката на индекса “BG TR30”. Това може да се получи поради ред обективни причини – наличие на парични средства в портфейла на фонда (заради изискванията за ликвидност), транзакционни разходи при търговията с ценни книжа, затруднения при реструктурирането на портфейла, разходи по управлението на фонда. Поради тези причини доходността на инвестициите във фонда може да се отклонява от доходността, изчислена на базата на индекса “BG TR30”. Но практиката на развитите капиталови пазари показва, че такива отклонения обикновено не са големи.

Оперативен риск

Оперативният риск е свързан с възможни загуби за инвеститорите във фонда, причинени от неправилна или неефективна вътрешна организация на управляващото дружество, което е отговорно за провеждането на инвестиционната политика и за извършването на всички съпътстващи дейности. Този риск се контролира и ограничава на три различни нива. Първо фонда и управляващото дружество подлежат на контрол и регулиране от страна на Комисията за финансов надзор. Освен това, управляващото дружество спазва Вътрешни правила за работата, които регламентират оперативните му процеси. А като цяло дейността му се контролира от отдел “Вътрешен контрол”.

Наред с това, управляващото дружество е сключило договор с банка депозитар, която от своя страна контролира изчисляването на нетната стойност на активите на фон-

да. Всичко това гарантира работата на фонда в максимален интерес на притежателите на дялове.

Кредитен риск

Кредитният риск на фонда се свързва с възможността му да изплаща своите задължения. Основно тук е задължението към инвеститори, които предявяват дяловете си за обратно изкупуване. В тази връзка фондът ще поддържа парични средства, акции и права на дружества, приети за търговия на “Българска фондова борса - София” АД, включени в индекса “BGTR 30”, и краткосрочни вземания - в размер не по-малко от 100 на сто от претеглените текущи задължения на фонда. Не по-малко от 10% от общите активи ще бъдат поддържани в парични средства и 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, или парични средства във валута на Великобритания, САЩ, Швейцария, Япония и в евро, с цел осъществяване на гладко функциониране и поддържане на добра ликвидност.

Ликвиден риск

Ликвидността на дяловете от фонда може да бъде ограничена в случай, че управляващото дружество временно преустанови обратното им изкупуване. Подробно описание на условията и сроковете на временно спиране на обратното изкупуване се намира в т. 4.2.1. на пълния проспект – (Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване).

Риск от промяна на законодателството

Към настоящия момент доходите на инвеститорите от сделки в условията и по реда на обратното изкупуване на дялове от фонда, както и при търговията им на “Българска фондова борса – София” АД, не се облагат с корпоративен данък. Това се отнася за всички инвеститори - местни и чуждестранни, физически и юридически лица. Евентуална промяна на този режим, ще повлияе върху резултатите за инвеститорите.

Предупреждение: Всички разгледани рискове са обект на непрекъснат анализ и управление от страна управляващото дружество. Те са систематично обхванати в Правилата за оценка и управление на риска, които уреждат организационната структура и нивата на отговорност по управлението на риска, правилата и процедурите за установяване, оценяване, управление и наблюдение на рисковете, на които е изложен или може да бъде изложен портфейла на фонда.

2.4. Исторически данни за дейността на договорния фонд и предупреждение, че те не са индикатор за бъдещи резултати

Към датата на настоящия Проспект няма исторически данни за дейността на фонда.

Предупреждение: Стойността на дяловете 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, както и инвестициите във фонда не са гарантирани от гаранционен фонд и предходните резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на фонда.

2.5. Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на договорния фонд

Основната група инвеститори, към които е насочена дейността на фонда са инвеститорите със средни доходи за страната, с добра инвестиционна култура и поставящи си предимно спестовни, а не спекулативни цели при вземане на своите инвестиционни решения, както и институционалните инвеститори (пенсионни фондове, здравно-осигурителни дружества, застрахователни компании, инвестиционни дружества и други договорни фондове).

Инвестиционният продукт на фонда е предназначен за инвеститори, които:

- са готови да поемат риск от инвестиции в акции, които са включени в индекса «BG TR30» на българската фондова борса, обхващащ емисии, класирани от 1 до 30 място, с най-добри показатели по критериите пазарна капитализация, брой сделки и оборот през последната една година, фрий-флоут;
- са готови да поемат риск от инвестиции в акции, но желаещи същевременно да ограничат този риск до възможно най-ниското ниво за този вид финансови инструменти, което се осигурява от индексния характер на фонда;
- търсят инвестиция, която би могла в средносрочен и дългосрочен план да донесе доход, по-висок от този по банковите депозити и от инструментите с фиксиран доход;
- желаят да имат сигурна и бърза ликвидност;
- искат да диверсифицират риска на собствения си портфейл от акции;
- търсят инвестиция, която има относително ниски оперативни и транзакционни разходи, включени в цената на дяловете.

Дяловете на фонда са подходящи за български и чуждестранни физически лица, фирми и институции, които желаят да инвестират част от средствата си на финансовите пазари за срок не по-малък от две години, в диверсифициран продукт от акции, който дава възможност за постигане на по-висока доходност от тази по банковите депозити и от инструментите с фиксиран доход в средносрочен и дългосрочен план.

3. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. Данъчен режим

Този раздел предоставя информация, както за данъчното облагане на печалбата на договорния фонд, така и за облагането на доходите на инвеститорите в дялове на фонда.

По-долу е представен общия данъчен режим на фонда и на притежателите на дялове относно доходите им от сделки с дяловете на фонда съгласно действащото към датата на този Проспект данъчно законодателство. В най-добър интерес на притежателите на дялове и на всички инвеститори е да се консултират по тези и други данъчни въпроси с данъчни експерти, включително относно данъчния ефект в зависимост от конкретната ситуация.

Корпоративно данъчно облагане на фонда

Печалбата и доходите на фонда се облагат съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане. Освен общите разпоредби на закона, регламентиращи облагането на печалбата и доходите на местните юридически лица, по отношение на фонда се прилага и специалната разпоредба на чл. 174 от ЗКПО, според която колективните инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане по реда на ЗППЦК (каквато е фонда) не се облагат с корпоративен данък.

Облагане доходите на притежателите на дялове от фонда

Доходите от инвестиране на активите на фонда се отразява в нарастване на нетната стойност на активите на фонда, а оттам и върху стойността на дяловете от фонда. Тъй като съгласно своите Правила фонда не разпределя доходи (аналогични на дивиденди) между инвеститорите, притежателите на дялове от фонда могат да придобият доход от инвестициите си под формата на капиталова печалба (положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване на дяловете), в резултат на продажба на притежаваните от тях дялове обратно на фонда или на трето лице.

Доходите на инвеститорите (притежатели на дялове) от сделки при условията и по реда на обратното изкупуване на дялове от фонда, както и при търговията им на “Българска фондова борса-София” АД, не се облагат с данък. Това се отнася за всички местни и чуждестранни физически и юридически лица и е регламентирано от чл. 44, чл. 196 и § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане и чл. 13, ал. 1, т. 3, чл. 37, ал. 7 и § 1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на Закона за данъците върху доходите на физическите лица.

Съгласно разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) и на Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), не се облагат получените от местни и чуждестранни юридически и физически лица доходи от разпореждане с дялове на колективни инвестиционни схеми (каквато е ДФ “Златен лев Индекс 30”), когато разпореждането е извършено на регулиран български пазар на ценни книжа. Разпореждането се счита за извършено на регулиран български пазар на ценни книжа и когато сделката е сключена при условията и по реда на обратно изкупуване.

Чуждестранните лица - притежатели на дялове на фонда следва да имат предвид, че когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е получателят на дохода, има сключена спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, нейните разпоредби имат приоритет пред българското вътрешно законодателство, като се прилага Процедура за прилагане на спогодбите за избягване на международното двойно данъчно облагане на доходите и имуществото по отношение на чуждестранни лица по глава 16, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс.

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

Транзакционните разходи са разходите, които се заплащат пряко от конкретните инвеститори/притежатели на дялове и са един от няколкото основни фактора, които те следва да преценят, когато инвестират в дялове на фонда.

При покупка на дялове от фонда чрез УД “Златен лев Капитал” АД, инвеститорите заплащат транзакционни разходи, които са включени в емисионната стойност, като нетната стойност на активите на един дял се завишава с надбавка в размер на:

а) 1 % (едно на сто) от нетната стойност на активите на един дял – ако общата стойност на поръчката за покупка е до 100 000 лв. включително;

б) 0.5 % (нула цяло и пет на сто) от нетната стойност на активите на един дял – ако общата стойност на поръчката за покупка е от 100 001 лв. до 1 мил. лв. включително;

в) 0.25 % (нула цяло и двадесет и пет на сто) от нетната стойност на активите на един дял – ако общата стойност на поръчката за покупка е по-голяма от 1 мил. лв.

При обратно изкупуване на дялове от фонда чрез управляващото дружество, инвеститорите заплащат транзакционни разходи, които са включени в цената на обратно изкупуване като нетната стойност на активите на един дял се намалява с транзакционните разходи в размер на 0.25% от нетната стойност на активите на един дял. Транзакционните разходи, с които се завишава и намалява нетната стойност на активите на един дял на фонда и съответно са включени в емисионната стойност и цената на обратно из-

купуване на един дял, служат за покриване на разходите по емитиране и обратно изкупуване и се внасят в полза на УД “Златен лев Капитал” АД.

Всички разходи за превод на суми по банков път са за сметка на инвеститорите.

При покупка или обратно изкупуване на дялове от фонда на вторичния пазар на “БФБ – София” АД, транзакционните разходи се определят от инвестиционния посредник, при който е подадена поръчката и включват комисионната на посредника и други разходи съгласно Тарифата за таксите на посредника.

Директно за сметка на инвеститорите/притежателите на дялове са евентуалните разходи за издаване на депозитарна разписка, ако инвеститорът/притежателят на дялове желае такава, за издаване на дубликат на депозитарна разписка, както и за изпращането по пощата на адреса на инвеститора на документи (потвърждения, отчети), свързани с покупката и обратното изкупуване на дялове. Тези разходи не се включват в емисионната стойност на закупуваните дялове, съответно в цената на обратно изкупуване. Това са допълнителни разходи, които се заплащат отделно от инвеститора.

В случай на промяна на разходите за продажба и обратно изкупуване на дялове, с които се увеличава емисионната стойност, съответно намалява цената на обратно изкупуване, управляващото дружество е длъжно да промени Правилата на фонда и след получаване на одобрение от заместник-председателя на комисията да информира за това притежателите на дялове на фонда чрез публикация във в. “Пари” и бюлетина на www.investor.bg, включително и чрез актуализация на Проспекта, поне 30 дни преди да започне да изчислява емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, които да включват новите разходи.

Когато договорният фонд инвестира в дялове на колективни инвестиционни схеми, управлявани от УД “Златен лев Капитал” АД, управляващото дружество няма право да събира такси за продажба и обратно изкупуване за сметка на активите на договорния фонд.

3.3. Други възможни разходи или такси, разграничени между дължимите от притежателите на дялове, и тези, които следва да бъдат изплатени със средства на договорния фонд. Годишни оперативни разходи

Годишните оперативни разходи са разходите, които се приспадат от активите на фонда и така косвено се поемат от всички притежатели на дялове. Те са вторият компонент разходи, които инвеститорите следва да имат предвид, инвестирайки в фонда. Възможните годишни оперативни разходи на фонда, така както са планирани от управляващото дружество са:

Годишни оперативни разходи на фонда:

Възнаграждение за управляващото дружество - сумата от дневните възнаграждения, изчислени като $1/360$ част от 1% (едно на сто) от съответните дневни нетни стойности на активите на договорния фонд.

Други оперативни разходи - 1.50 % от годишната средна нетна стойност на активите на фонда

В “Други оперативни разходи” се включени основни прогнозируеми оперативни разходи като: възнаграждение на банката депозитар; възнаграждения и такси на инвестиционните посредници, борсата и Централния депозитар, и други подобни, свързани с инвестиране на активите на фонда; възнаграждението на одиторите за заверка на годишния финансов отчет на фонда, разходите за реклама и маркетинг на фонда, за контакти с инвеститорите, текущите такси за надзор, членство и други подобни на комисията, борсата и Централния депозитар и други държавни органи и институции, свързани с дейността на фонда; други разходи, посочени в Правилата на фонда за негова сметка, съдебни

и други разходи, свързани със защита интересите на притежателите на дялове в фонда, както и други извънредни разходи, свързани с дейността на фонда. Тъй като част от въпросните разходи са фиксирани или имат фиксиран компонент е направено консервативното допускане, че средната годишна нетна стойност на активите на фонда за първата година ще бъде 2 000 000 лв.

4. ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ

4.1. Условия и ред за издаване и продажба на дялове

Фондът е задължен постоянно да издава и предлага дяловете си на инвеститорите по емисионна стойност, основаваща се на нетната стойност на активите на един дял. Изключение са случаите на временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на дялове на фонда, предвидено в т. 4.2.1 от пълния проспект.

Издаването (продажбата) на дялове на фонда се извършва чрез управляващото дружество, в офиса на което се приемат и изпълняват поръчките за покупка и обратно изкупуване на дялове и се осъществяват контактите с инвеститорите и притежателите на дялове на фонда.

До достигане на минималния размер на нетната стойност на активите на фонда от 500 000 лв., не се допуска обратно изкупуване на неговите дялове.

Място за подаване на поръчки за покупка на дялове. Работно време

Местата за подаване на поръчки за покупка на дялове са както следва:

- На адреса на управление на “Златен лев Капитал” АД: гр. София, ул. “Постоянство” № 67Б;
- На адресите на офисите на “Златен лев Брокери” ООД в страната, съгласно списък, представен в приложението към настоящия проспект.

Поръчките за покупка на дялове се подават всеки работен ден между 9.30 и 16.00 часа.

Поръчката за покупка на дялове се подава лично от заявителя или от негов пълномощник. Заявителят или неговият пълномощник задължително се легитимират с личния си документ за самоличност.

Поръчката за покупка на дялове не може да бъде отменена.

Писмена поръчка за покупка на дяловете

Закупуването на дялове на фонда се извършва чрез подаване на писмена поръчка за покупка на дялове и приложенията към нея, и срещу заплащане на пълната им емисионна стойност.

Емисионната стойност е равна на размера на нетната стойност на активите на един дял към датата на определянето ѝ, увеличена с разходите по емитирането. Емисионната стойност се изчислява от управляващото дружество под контрола на банката депозитар, съгласно приети от фонда и одобрени от комисията Правила за оценка на активите. Емисионната стойност се определя всеки работен ден и се публикува на следващия работен ден във в. “Пари”, на интернет страницата на управляващото дружество и в бюлетина на www.investor.bg.

По обявената емисионната стойност се изпълняват поръчките, подадени през предходния ден.

Писмената поръчка за покупка на дялове има следното минимално съдържание:

- наименование, седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция, код по БУЛСТАТ и телефон за контакти на управляващото дружество, от което ще бъдат закупени дяловете на фонда;
- номер, дата, час и място на приемане на поръчката за покупка на акции;
- трите имена, ЕГН и номер на личната карта /паспортни данни/ на физическото лице-заявител, съответно на представителя на юридическото лице, от името на което се подава поръчката, наименованието, седалището и код по БУЛСТАТ на юридическо лице-заявител;
- наименование, седалище и адрес на управление на инвестиционния посредник, чрез който се подава поръчката, съответно трите имена, ЕГН, местожителство и адрес на пълномощника, както и номер и дата на пълномощното;
- адрес на заявителя или на неговия представител или пълномощник, на който да се изпращат съобщенията във връзка с покупката на дялове;
- начин и място за получаване на документите, удостоверяващи закупуването на дяловете;
- наименование, седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция, код по БУЛСТАТ и телефон за контакти на управляващото дружество, чрез което се е извършва продажбата на дялове;
- стойност на поръчката (броят на дялове, които ще придобие заявителя е равен на депозираната сума, разделена на емисионната стойност за най-близкия ден, следващ деня, в който е направено искането, като се извършва закръгляване до четвъртия знак след десетичната запетая)
 - общата сума, внесена от заявителя;
 - размер на разходите за издаване на дялове на фонда;
 - начин за заплащане на емисионната стойност на дялове, съответно вид, дата и номер на платежния документ, с който е внесена сумата за покупка на дяловете;
 - начин, място и срок за възстановяване на надвнесените суми или на суми по неизпълнени поръчки за покупка на дялове; При получаване на паричните средства по банков път – IBAN сметка и BIC код;
 - срок за изпълнение на поръчката;
 - декларация от заявителя за произхода на паричните средства в размер над 30 000 хил. лева, с които той желае да закупи дяловете;
 - декларация от заявителя, съответно от неговия представител или пълномощник, че при подаване на поръчката му е дадена възможност да се запознае с проспекта на фонда; дали притежава вътрешна информация за дялове или за фонда; дали сделката – предмет на поръчката, не представлява прикрита покупка на ценни книжа;
 - подписи на заявителя, съответно на неговия представител или пълномощник, и на лицето, упълномощено от управляващото дружество да приема и изпълнява поръчките за покупка на дялове.

Необходими документи, които се представят от заявителя при подаване на поръчката за покупка на дялове

◇ При подаване на поръчка за покупка на дялове от заявител-физическо лице - предоставя се заверено копие на лична карта;

◇ При подаване на поръчка за покупка на дялове от пълномощник на заявител-физическо лице - предоставя се заверено копие на лична карта на пълномощника; оригинал на нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителната власт за извършване на управителни и разпоредителни действия с ценни книжа; пълномощно не се представя при подаване на поръчка за закупуване на дялове чрез инвестиционен посредник; декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с ценни книжа като такава декларация не се предоставя при подаване на поръчка за закупуване на дялове чрез инвестиционен посредник.

◇ При подаване на поръчка за покупка на дялове от законен представител на заявител-физическо лице - предоставя се заверено копие на лична карта на законния представител и заверено копие на документ, удостоверяващ правото на законно представителство (акт за раждане, акт за назначаване на настойник или попечител);

◇ При подаване на поръчка за покупка на дялове от заявител-юридическо лице:

- оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация, и декларация от представляващия, че няма други вписани промени в търговския регистър към момента на подаване на поръчката;

- копие от картата за идентификация по регистър БУЛСТАТ или съответно от регистрационното удостоверение в срока на валидност по чл. 17, ал. 3 и 4 от Закона за регистър БУЛСТАТ;

- заверено копие на учредителния договор или учредителния акт;

- копие от съответната лицензия, разрешение или удостоверение за регистрация, когато определена дейност подлежи на лицензиране, разрешение или регистрация, лицата извършващи сделки и операции във връзка с тази дейност, представят копие от съответната лицензия, разрешение или удостоверение за регистрация;

- нотариално заверено пълномощно за изрично овластяване, когато ЮЛ предоставят възможност на пълномощника да се разпорежда с пари и/или финансови инструменти;

- за чуждестранните лица - сравними документи, удостоверяващи тяхната регистрация и избор на законен представител;

- декларация, че са спазени изискванията на Устава, Дружествения договор или друг вътрешно-устройствен акт, за валидно вземане на решение за покупка на дялове.

- декларация по чл. 6, ал. 2 от ЗМИП за действителните собственици на клиента – юридическо лице или удостоверение или друг валиден документ според законодателството на юрисдикцията, в която са регистрирани, изходящ от централен регистър или от регистриращ агент, от който е видно кои са действителните собственици на клиента - юридическо лице.

“*Действителен собственик*” на клиент - юридическо лице, е:

- физическо лице или физически лица, които пряко или непряко притежават повече от 25 на сто от дяловете или от капитала на клиент - юридическо лице, или на друга подобна структура, или пряко или непряко го контролират;

- физическо лице или физически лица, в полза на които се управлява или разпределя 25 на сто или повече от имуществото, когато клиент е фондация, организация с нестопанска цел или друго лице, което осъществява доверително управление на имущество или разпределение на имущество в полза на трети лица;

- група от физически лица, в чиято полза е създадена или действа фондация, организация с идеална цел или лице, осъществяващо доверително управление на имущество

или разпределение на имущество в полза на трети лица, ако тези лица не са определени, но са определяеми по определени признаци.

- декларация по чл. 6, ал. 5, т. 3 от ЗМИП за произход на средствата за поръчки над 30 000 лв.

- ◊ Всички заявители попълват декларация по образец и подписват списък на представените документи.

- ◊ В случай, че юридическото лице е вписано в Агенция по вписванията, не е необходимо представянето на документи, които са налични в регистъра по неговото досие.

Заявителят подписва поръчката и декларациите в присъствието на лице, упълномощено от управляващото дружество да приема поръчки, след като бъде проверена самоличността му. Лицето, упълномощено от управляващото дружество да приема поръчки, декларира дали са спазени изискванията по предходното изречение.

За преводи и плащания от чужбина се спазват особените правила на Валутния закон и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Лицата, извършващи превода или плащането, представят на търговските банки и на БНБ статистическа форма по образец, утвърден от БНБ (Приложение № 2 към чл.3, ал. 1 от Наредба № 27 на БНБ за статистиката на платежния баланс).

Заплащане на стойността на дяловете

Към момента на подаване на поръчката за покупка на дялове заявителят внася сума, в размера на която желае да придобие дялове. Внасянето на сумата се извършва както следва:

- в брой на каса – до 5 000 лева, в офиса, където се подават поръчките за покупка на дялове;

- за поръчки на стойност над 5 000 лв. по IBAN сметка на ДФ “Златен лев Индекс 30” № BG37 BPBI 7942 5079 3921 01, BIC BPBI, открита в “Юробанк И Еф Джи България” АД, с основание за плащане – записване на дялове от ДФ “Златен лев Индекс 30”.

В случай, че временно бъде спирано издаването (продажбата) и обратното изкупуване на дялове съгласно условията и реда, предвидени в пълния проспект, поръчките за покупка, които са подадени след последното обявяване на емисионната стойност преди началната дата на срока на временното спиране, не се изпълняват. В тези случаи покупката на дялове след възобновяване на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на дялове на фонда се извършва чрез подаване на нова поръчка по реда на настоящия раздел на този проспект.

Преведените суми по изпълнение на поръчката за покупка на дялове се възстановяват в 3-дневен срок от началната дата на срока на временното спиране.

Всеки заявител, който е посочил в писмената поръчка банкова сметка, сумите по неизпълнени поръчки ще му бъдат възстановени по банков път, като заявителят поема за своя сметка и разходите по заплащане на банковите такси.

Брой на придобитите дялове

Поръчките за покупка на дялове се изпълняват до размера на внесената от инвеститора сума, като за да се изчисли броят на закупените дялове, тя се разделя на обявената на следващия ден емисионна стойност. Ако срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове, фондът издава на базата на нетната стойност на активите си и частични дялове.

Срок за изпълнение на поръчките за покупка на дялове

Поръчките за покупка на акции се изпълняват в срок до 3 работни дни от датата на подаване на поръчката.

Предоставяне на потвърждение за покупка на дялове

Управляващото дружество е длъжно при първа възможност, но не по-късно от края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката, да предостави на лицето, подало поръчката, писмено потвърждение за изпълнението ѝ, по негов избор:

- в офиса на управляващото дружество
- по пощата
- по факс
- по e-mail

Условия и ред за обратно изкупуване на дялове

Фондът е задължен по искане на притежателите на дялове да изкупува обратно дяловете си по цена, основаваща се на нетната стойност на активите, при условията и по реда, определени в ЗППЦК, актовете по прилагането му, в Правилата на фонда и в настоящия проспект, освен в случаите на временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на дялове на фонда.

Обратното изкупуване на дялове на фонда се извършва чрез УД “Златен лев Капитал” АД. Обратното изкупуване на дялове на фонда започва след като фондът достигне нетна стойност на активите не по-малка от 500 000 лв. Този минимален размер трябва да е достигнат до една година от получаване на разрешението за организиране и управление на договорен фонд.

В случай, че фондът временно спре обратното изкупуване на дялове съгласно условията и реда, предвидени в пълния проспект, поръчките за обратно изкупуване, които не са изпълнени до момента на вземане на решението за спиране, не подлежат на изпълнение. В тези случаи обратното изкупуване на дялове, след неговото възобновяване, се извършва чрез подаване на нови поръчки по реда на настоящия раздел на този проспект.

Място за подаване на поръчки за обратно изкупуване на дялове. Работно време

Местата за подаване на поръчки за обратно изкупуване на дялове са както следва:

- На адреса на управление на “Златен лев Капитал” АД: гр. София, ул. “Постоянство” № 67Б;
- На адресите на офисите на “Златен лев Брокери” ООД в страната, съгласно списък, представен в приложението към настоящия проспект.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове се подават всеки работен ден между 9.30 и 16.00 часа.

Поръчката за обратно изкупуване на дялове се подава лично от заявителя или от негов пълномощник. Заявителят или неговият пълномощник задължително се легитимират с личния си документ за самоличност.

Поръчката за обратно изкупуване на дялове не може да бъде отменена.

Условия за обратно изкупуване на дялове

Задължително условие за обратното изкупуване на дялове е дяловете да се съхраняват по клиентска подсметка на притежателя на дялове към сметка на управляващото дружество в “Централен депозитар” АД. В случай, че дяловете се съхраняват в “Централен депозитар” АД по клиентска подсметка на притежателя на дялове към сметка на определен инвестиционен посредник, обратното изкупуване е възможно само след прехвърлянето на тези дялове от клиентската подсметка при инвестиционния посредник в клиентска подсметка на притежателя на дялове към сметката на управляващото дружес-

тво в “Централен депозитар” АД чрез нареждане, отправено до съответния инвестиционен посредник.

Писмена поръчка за обратно изкупуване на дялове

Обратно изкупуване на дялове на фонда се извършва чрез подаване на писмена поръчка за обратно изкупуване на дялове и приложенията към нея.

Цената на обратно изкупуване на един дял е равна на нетната стойност на активите на един дял към датата на определянето ѝ, намалена с разходите по обратно изкупуване.

Цената на обратно изкупуване на един дял се изчислява от управляващото дружество под контрола на банката депозитар, съгласно приети от фонда и одобрени от комисията Правила за оценка на активите. Цената на обратно изкупуване на един дял се определя всеки работен ден и се публикува на следващия работен ден във в. “Пари”, на интернет страницата на управляващото дружество и в бюлетина на www.investor.bg.

По обявената цена на обратно изкупуване се изпълняват поръчките, подадени през предходния ден.

Писмената поръчката за обратно изкупуване на дялове има следното минимално съдържание

- наименование, седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция, код по БУЛСТАТ и телефон за контакти на УД “Златен лев Капитал” АД, от което ще бъдат изкупени обратно дяловете на фонда;

- номер, дата, час и място на приемане на поръчката за обратно изкупуване на дялове;

- трите имена, ЕГН и номер на личната карта/паспортни данни/ на физическото лице-заявител, съответно на представителя на юридическото лице, от името на което се подава поръчката, наименованието, седалището и код по БУЛСТАТ на юридическо лице - заявител;

- наименование, седалище и адрес на управление на инвестиционния посредник, чрез който се подава поръчката, съответно трите имена, ЕГН, местожителство и адрес на пълномощника, както и номер и дата на пълномощното;

- адрес на заявителя или на неговия представител или пълномощник, на който да се изпращат съобщения във връзка с обратното изкупуване,

- начин и място за изплащане стойността на обратно изкупените дялове. При изплащане стойността на обратно изкупените дялове по банков път – IBAN сметка и BIC код;

- наименование, седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция, код БУЛСТАТ и телефон за контакти на “Златен лев Капитал” АД, чрез което се извършва обратното изкупуване на дялове;

- брой на дяловете или стойност на поръчката;

- размер на разходите за обратно изкупуване;

- срок на изпълнение на поръчката;

- ако заявителят е чуждестранно лице, следва да посочи дали ще ползва специален данъчен режим по съответната спогодба за избягване на двойното данъчно облагане по отношение на дохода, реализиран от обратното изкупуване на дялове, съответната държава, с която Република България е сключила спогодбата, както и конкретния метод (пълно или частично освобождаване от данък);

- декларация от заявителя, съответно от неговия представител или пълномощник, че при подаване на поръчката му е дадена възможност да се запознае с проспекта на фонда; дали притежава вътрешна информация за дяловете или за фонда по смисъла на

чл. 158 от ЗППЦК; дали сделката – предмет на поръчката, не представлява прикрита продажба на ценни книжа;

- подписи на заявителя, съответно на неговия представител или пълномощник, и на лицето, упълномощено от управляващото дружество да приема и изпълнява поръчките за обратно изкупуване на дялове.

Необходими документи, които се представят от заявителя при подаване на поръчката за обратно изкупуване на дялове

◇ Оригинал на депозитарната разписка за притежаваните дялове (освен в случай, че депозитарната разписка още не е издадена и дяловете, предмет на поръчката за обратно изкупуване се съхраняват по клиентска подсметка на заявителя към сметката на управляващото дружество в “Централен депозитар” АД или извлечение от подсметка на инвестиционен посредник, удостоверяващо собствеността върху дяловете от капитала на фонда.

◇ При подаване на поръчка за обратно изкупуване на дялове от заявител-физическо лице - предоставя се заверено копие на лична карта;

◇ При подаване на поръчка за обратно изкупуване на дялове от пълномощник на заявител-физическо лице - предоставя се заверено копие на лична карта на пълномощника; оригинал на нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителната власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти; пълномощно не се представя при подаване на поръчка за обратно изкупуване на дялове чрез инвестиционен посредник; декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти и не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди подаване на поръчката за обратно изкупуване като такава декларация не се предоставя при подаване на поръчка за обратно изкупуване на дялове чрез инвестиционен посредник.

◇ При подаване на поръчка за обратно изкупуване на дялове от законен представител на заявител-физическо лице - предоставя се заверено копие на лична карта на законния представител, заверено копие на документ, удостоверяващ правото на законно представителство (акт за раждане, акт за назначаване на настойник или попечител) и за непълнолетни - съдебно решение от районния съд за разпореждане с финансови инструменти;

◇ При подаване на поръчка за обратно изкупуване на дялове от заявител-юридическо лице:

- оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация, и декларация от представляващия, че няма други вписани промени в търговския регистър към момента на подаване на поръчката;

- копие от картата за идентификация по регистър БУЛСТАТ или съответно от регистрационното удостоверение в срока на валидност по чл. 17, ал. 3 и 4 от Закона за регистър БУЛСТАТ;

- заверено копие на Устав, дружествен договор или учредителния акт;

- копие от съответната лицензия, разрешение или удостоверение за регистрация, когато определена дейност подлежи на лицензиране, разрешение или регистрация, лицата извършващи сделки и операции във връзка с тази дейност, представят копие от съответната лицензия, разрешение или удостоверение за регистрация;

- нотариално заверено пълномощно за изрично овластяване, когато ЮЛ предоставят възможност на пълномощника да се разпорежда с пари и/или финансови инструменти;

- за чуждестранните лица - сравними документи, удостоверяващи тяхната регистрация и избор на законен представител;

- декларация, че са спазени изискванията на Устава, Дружествения договор или друг вътрешно-устройствен акт, за валидно вземане на решение за обратно изкупуване на дялове.

- декларация по чл. 6, ал. 2 от ЗМИП за действителните собственици на клиента – юридическо лице или удостоверение или друг валиден документ според законодателството на юрисдикцията, в която са регистрирани, изходящ от централен регистър или от регистриращ агент, от който е видно кои са действителните собственици на клиента - юридическо лице.

“Действителен собственик” на клиент - юридическо лице, е:

- физическо лице или физически лица, които пряко или непряко притежават повече от 25 на сто от дяловете или от капитала на клиент - юридическо лице, или на друга подобна структура, или пряко или непряко го контролират;

- физическо лице или физически лица, в полза на които се управлява или разпределя 25 на сто или повече от имуществото, когато клиент е фондация, организация с нестопанска цел или друго лице, което осъществява доверително управление на имущество или разпределение на имущество в полза на трети лица;

- група от физически лица, в чиято полза е създадена или действа фондация, организация с идеална цел или лице, осъществяващо доверително управление на имущество или разпределение на имущество в полза на трети лица, ако тези лица не са определени, но са определяеми по определени признаци.

- ◇ Всички заявители попълват декларация по образец и подписват списък на представените документи.

- ◇ В случай, че юридическото лице е вписано в Агенция по вписванията, не е необходимо представянето на документи, които са налични в регистъра по неговото досие.

Заявителят подписва поръчката и декларациите в присъствието на лице, упълномощено от управляващото дружество да приема поръчки, след като бъде проверена самоличността му. Лицето, упълномощено от управляващото дружество да приема поръчки, декларира дали са спазени изискванията по предходното изречение.

За преводи и плащания към чужбина се спазват особените правила на Валутния закон и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Лицата, извършващи превода или плащането, представят на търговските банки и на БНБ статистическа форма по образец, утвърден от БНБ (Приложение № 2 към чл.3, ал. 1 от Наредба № 27 на БНБ за статистиката на платежния баланс).

Изчисляване на общата стойност на поръчката за обратно изкупуване на дялове

Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват съгласно броя на заявените от инвеститора дялове за обратно изкупуване по обявената на следващия ден цена на обратно изкупуване. Заплащането се извършва по начин, определен в поръчката.

Всеки заявител, който е посочил в писмената поръчка паричните средства да му бъдат изплатени по банков път, поема за своя сметка и разходите по заплащане на банковите такси.

Начин на изплащане на стойността по поръчката за обратното изкупуване на дялове

Сумата от обратното изкупуване се изплаща, както следва:

- в брой за суми до 5 000 лева, на местата, където поръчката е приета - в случай, че в поръчката е заявено плащане в брой;
- по банков път, на посочената от клиента сметка.

Срок за изпълнение на поръчката за обратно изкупуване на дялове

Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват и заплащат в срок до 5 (пет) работни дни от датата на подаване на писмената поръчка за обратно изкупуване на дялове.

Предоставяне на потвърждение за сделката по обратно изкупуване на дялове

Управляващото дружество е длъжно при първа възможност, но не по-късно от края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката за обратно изкупуване, да предостави на лицето, подало поръчката, писмено потвърждение за изпълнението ѝ, по негов избор:

- в офиса на управляващото дружество
- по пощата
- по факс
- по e-mail

4.2. Условия и ред за разпределяне и изплащане на дохода на договорния фонд

Съгласно Правилата на фонда, фондът не разпределя печалба под формата на доход. Управляващото дружество реинвестира печалбата на фонда, в резултат на което нараства 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 нормативните изисквания и вътрешните актове на фонда.

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

Управляващото дружество публикува, в деня след определянето, информация за емисионната стойност и цената на обратното изкупуване на дяловете, които са предмет на издаване (продажба) и обратно изкупуване от фонда едновременно чрез:

- обявяване в Комисията за финансов надзор;
- ежедневни публикации във в. “Пари”;
- обявяване в Бюлетина на www.investor.bg.

5. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

5.1. Информация за достъп до отчетите

Годишните и междинните финансови отчети, доклади за дейността и одиторски доклади се предоставя на инвеститорите при поискване на адреса на управление на УД “Златен лев Капитал” АД: град София 1111, район Слатина, ул. „Постоянство” № 67Б и на адресите на офисите на “Златен лев Брокери” ООД, указани в Приложение към проспекта, всеки работен ден от 9.30 до 16.00 часа. Телефон за контакти: 02/9654511, лице за контакти: Велислава Торчанова-Милотинова. Адреси на страниците в интернет, на които са публикувани или достъпни отчетите: www.zlatenlev.com, в бюлетина на www.investor.bg. Инвеститорите могат да се запознаят финансовите отчети и в информационния център на Комисията за финансов надзор, с адрес: гр. София 1303, ул. “Шар Планина” № 33, всеки работен ден от 9.00 часа до 17 часа, или на адрес www.fsc.bg., телефонен информационен център 090032300 за цялата страна, 0,18ст./мин. без ДДС., телефонна централа на КФН: 02/9404 999.

5.2. Надзорна държавна институция

Надзорна държавна институция е Комисия по финансов надзор.

5.3. Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти

Всеки, който желае да получи допълнителна информация за фонда може, всеки работен ден от 9.30 до 16.00 часа, да посети офиса на УД “Златен лев Капитал” АД на адрес: гр. София 1111, ул. Постоянство” 67Б и на адресите на офисите на “Златен лев Брокери” ООД, указани в Приложение към проспекта. Телефон: 02/9654511, факс: 02/9654502. Лице за контакти: Велислава Торчанова - Милотинова. Адреси на страниците в интернет: www.zlatenlev.com, бюлетина на www.investor.bg.

Допълнителна информация може да се получи и в информационния център на Комисията за финансов надзор, с адрес: гр. София 1303, ул. “Шар Планина” № 33, всеки работен ден от 9.00 часа до 17 часа, в ЕРиК на www.fsc.bg, телефонен информационен център 090032300 за цялата страна, 0,18ст./мин. без ДДС., телефонна централа на КФН: 02/9404 999.

5.4. Дата на публикуване на проспекта: 10.09.2009г.

Долуподписаните лица, в качеството си на лица, изготвили краткия Проспект, с подписите си декларират, че при изготвянето на настоящия кратък Проспект са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона и доколкото им е известно, информацията в настоящия кратък Проспект не е невярна, подвеждаща или непълна.

Мильо Зикатанов
Изпълнителен директор на УД

.....

Екатерина Радева
Член на СД на УД

.....

Долуподписаното лице, в качеството си на представляващ УД “Златен лев Капитал” АД, с подписа си декларира, че краткият Проспект отговаря на изискванията на закона и доколкото му е известно, информацията в краткия Проспекта не е невярна, подвеждаща или непълна.

ЗА УД “ЗЛАТЕН ЛЕВ КАПИТАЛ” АД, ДЕЙСТВАЩО ЗА СМЕТКА НА ДФ “ЗЛАТЕН ЛЕВ ИНДЕКС 30”:

Мильо Зикатанов
Изпълнителен директор на УД

.....

Приложение

Списък на офисите на “Златен лев Брокери” ООД, където се приемат поръчки за покупка и за обратно изкупуване на дялове на ДФ “Златен лев Индекс 30”

Гр. Монтана

бул. “Трети март” № 68