

## **УВЕДОМЛЕНИЕ ПО ЧЛ.9, АЛ. 1 ОТ ЗАКОНА ЗА КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ И ДРУГИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА КОЛЕКТИВНО ИНВЕСТИРАНЕ**

Информираме ви, че активите на Договорен фонд „Алфа Индекс Имоти“ за последните 6 последователни месеца са в размер под 500 хил. лв.

Намалението на активите на Фонда се дължи от една страна на няколко обратни изкупувания за периода, а от друга – на стагнацията в сектора на АДСИЦ в областта на недвижимите имоти, където голяма част от ценните книжа на дружествата не са възстановили своята стойност отпреди кризата, ликвидността остава ниска в сравнение с обичайните компании, търгувани на БФБ, липсват нови емитенти и емисии от сектора, които да се търгуват редовно на борсата, а част от съществуващите бяха намалени драстично в резултат на търгови предложения. Всичко това прави инвестициите в този сектор – както директно, така и индиректно, чрез фондове като „Алфа Индекс Имоти“, непредпочитани въпреки сравнително добрата доходност за последната една година. Поради липсата на атрактивни емисии на АДСИЦ, търгувани редовно на БФБ, сравнително голяма част от активите на фонда са под формата на парични средства.

Надеждите на Управляващото дружество бяха след приключване на кризата в областта на недвижимите имоти в България, както и след постепенното възстановяване на фондовата борса като цяло, интересът към сектора да се повиши, което да доведе както до ръст на цените на съществуващите АДСИЦ, така и (по-важно) появата на нови емисии и дружества на борсата, които да позволят на инвеститорите да се възползват от възстановяването и последващия ръст в сектора на недвижимите имоти. За съжаление, по много причини, свързани както с регулацията, така и все още с липсата на интерес към новите емисии и компании, това все още не се е случило и няма голяма вероятност да се случи в близко бъдеще.

В тази връзка след внимателен анализ на сектора на АДСИЦ и недвижимите имоти в България като цяло, Управляващото дружество реши, че следва да промени инвестиционната стратегия на Фонда, така че той да инвестира освен в ценни книжа на АДСИЦ, създадени по българския Закон за акционерните дружества със специална инвестиционна цел, и във други компании, опериращи в сектора на недвижимите имоти, търгувани на регулирани пазари в България, ЕС и трети страни. Това ще позволи разнообразяване на портфейла на фонда при запазване на основния сектор, в който инвестира той – недвижимите имоти и ще даде възможност за по-пълно инвестиране на активите му, съответно търсене на по-висока доходност от тях.

До момента Управляващото дружество не е провеждало активна политика по отношение на привличането на нови инвеститори – било чрез маркетингова кампания, било чрез директни срещи с потенциални клиенти най-вече поради липсата на достатъчно инвестиционни алтернативи в сектора на АДСИЦ, търгувани на БФБ. По-сериозни активности по отношение на привличането на инвеститори се планират в периода септември-ноември 2017 г. Сравнително по-дългия период се налага от една страна заради сравнително ниския интерес към сектора на БФБ, което затруднява бързото привличане на средства, а от друга – поради летния сезон, когато организирането на срещи с потенциални инвеститори е по-затруднено.

Въпреки мерките по отношение на реструктурирането на инвестиционния портфейл и привличането на инвеститори, които смятаме да предприемем, няма гаранция, че този процес ще приключи бързо и успешно. В тази връзка ви уведомяваме, че ако до края на 2017 г. активите на Фонда не надвишат трайно сумата от 500 хил. лв., Управляващото дружество ще започне процедура по преобразуване чрез вливане на ДФ „Алфа Индекс Имоти“ във ДФ „Алфа Избрани Акции“.

21.08.2017 г.

УД „АЛФА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД