

ДОГОВОРЕН ФОНД „ДИГИТАЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ“

КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА ОТ ОТВОРЕН ТИП
ЗА ИНВЕСТИРАНЕ В АКЦИИ

Договорен фонд “Дигитална Трансформация” (с предишно наименование „Алфа Ликвидни Средства“) (наричан по-долу „Дигитална Трансформация“, „Договорния фонд” или само “Фонда”), организиран и управляван от Управляващо дружество „Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД (“Управляващото дружество”), издава/продава дялове, предоставящи еднакви права на техните притежатели. Всеки работен ден (освен в случаите, предвидени в проспекта) „Дигитална Трансформация“ предлага на инвеститорите свои дялове за продажба и ги изкупува обратно по тяхно желание. Броят дялове на Договорния фонд се променя в зависимост от обема извършени продажби и обратно изкупуване на дялове.

*Проспектът за публично предлагане на дялове на “Дигитална Трансформация” (“Проспекта”) съдържа цялата информация за Договорния фонд, необходима за вземане на решение за инвестиране в издадените от Фонда дялове, включително основните рискове, свързани с Фонда и неговата дейност. Вие трябва да разчитате само на информацията, която се съдържа в Проспекта. „Дигитална Трансформация“ и Управляващото дружество не са овластили никое лице да Ви предоставя различна информация. **Във Ваши интерес е да се запознаете с Проспекта, преди да инвестирате в дялове на Договорния фонд.***

Инвестирането в дялове, издадени от „Дигитална Трансформация“ е свързано с поемане на умерено до високо ниво на риск. Виж раздел “Рисков профил и рискови фактори” от Проспекта, съдържащи основните рискове, специфични за Фонда и неговите дялове.

Членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Съставителите на годишните финансови отчети на Договорния фонд отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Фонда, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Управляващото дружество отговаря пред притежателите на дялове в Договорния фонд за всички вреди, претърпени от тях в резултат от неизпълнение на задълженията от страна на УД „Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД, включително от непълно, неточно и несвоевременно изпълнение, когато то се дължи на причини, за които дружеството отговаря.

**Получаване на допълнителна информация за „Дигитална Трансформация“, както и¹
безплатно предоставяне на настоящия проспект, при поискване от страна на
инвеститорите, записващи дялове, може да се осъществи от Управляващо дружество
“Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД:**

- в централния офис в гр. София 1504, ул. Кракра № 18, тел: +359 (2) 42 10 513, лице за
контакти: Диана Конова, от 9:30 до 17:00 ч.;
- на Интернет страницата на Дружеството: www.alfafunds.com

*Инвестирането в дялове, включително издадени от договорни фондове, които изкупуват
обратно дяловете си, е свързано с определени **рискове**. Вж. раздел “Рискови фактори” от
Проспекта, съдържащи основните рискове, специфични за Фонда и неговите дялове.*

СЪДЪРЖАНИЕ:

ДФ „ДИГИТАЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ“: НАКРАТКО	6
КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ФОНДА ЗА НЕПРОФЕСИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ	8
КАКВО ПРЕДСТАВЛЯВА ДОГОВОРНИЯТ ФОНД.....	8
ДЯЛОВЕ	8
ОТКЪДЕ ИДВА ПЕЧАЛБАТА НА ИНВЕСТИТОРА?.....	8
В КАКВО ЩЕ ИНВЕСТИРА „ДИГИТАЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ“?	8
КАКВО ПЛАЩАТ ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДОГОВОРЕН ФОНД.....	9
КАКВИ СА ПРЕДИМСТВАТА НА ДОГОВОРНИТЕ ФОНДОВЕ	9
ОСНОВНИ РИСКОВЕ.....	9
ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ	10
УПРАВЛЕНИЕ НА “ДИГИТАЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ”	11
УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО	11
<i>Държава членка по произход</i>	<i>11</i>
<i>Членове на Съвета на директорите</i>	<i>12</i>
<i>Инвестиционен консултант</i>	<i>13</i>
<i>Други колективни инвестиционни схеми, управлявани от Управляващото дружество</i>	<i>13</i>
<i>Управление и функциониране на „Дигитална Трансформация“</i>	<i>13</i>
<i>Делегиране на функции от страна на Управляващото дружество</i>	<i>16</i>
БАНКА ДЕПОЗИТАР	17
ОДИТОР	20
ВЪНШНИ КОНСУЛТАНТИ	20
ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ, СТРАТЕГИИ И ПОЛИТИКИ	21
ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ	21
ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ И ПОЛИТИКА. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ДЕЙНОСТТА	21
ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ И ПОЛИТИКА.....	21
КАТЕГОРИИ АКТИВИ, В КОИТО ФОНДЪТ МОЖЕ ДА ИНВЕСТИРА.	21
РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ.....	23
ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ.....	25
КОЛЕБАНИЯ (ВОЛАТИЛНОСТ) НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА “ДИГИТАЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ” ПОРАДИ СЪСТАВА ИЛИ ТЕХНИКИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИТЕ МУ.	26
ПРАВИЛА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ДОХОДА	26
ДРУГИ ОГРАНИЧЕНИЯ	26
РЕД ЗА ПРИВЛИЧАНЕ НА ЗАЕМНИ СРЕДСТВА ОТ ФОНДА	27
ПРОМЕНИ В ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ, ПОЛИТИКА И ОГРАНИЧЕНИЯ.....	27
РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА	27

ПРАВИЛА ЗА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ	28
ОПРЕДЕЛЯНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ	28
А. ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ:	28
ОЦЕНКАТА НА АКТИВИТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД СЕ ИЗВЪРШВА:	28
Б. ОЦЕНКА НА ПАСИВИТЕ:	30
ПУБЛИКУВАНЕ НА НСА, НА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЦЕНАТА НА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ	31
ПОКУПКИ И ПРОДАЖБИ НА ДЯЛОВЕ	32
ПОКУПКА НА ДЯЛОВЕ НА ДФ “ДИГИТАЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ”	32
<i>Покупка на дяловете от Управляващото дружество</i>	32
<i>Покупка на дялове на Фонда през Интернет</i>	34
<i>Други начини за покупка на дялове на Фонда</i>	35
ПРОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ НА ДФ “ДИГИТАЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ“	35
<i>Обратно изкупуване на дяловете от Фонда</i>	35
<i>Плащане на цената за обратно изкупените дялове.</i>	37
<i>Временно спиране на обратното изкупуване.</i>	37
РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО СА ПРИЕТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА	39
ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ДЯЛОВЕ НА ФОНДА.....	39
ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗХОДИТЕ	40
ТРАНЗАКЦИОННИ РАЗХОДИ	40
ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ПЛАТИМИ ОТ ДОГОВОРНИЯ ФОНД	40
<i>Начин на изчисляване на възнаграждението на Управляващото дружество</i>	41
<i>Политика за възнагражденията на Управляващото дружество</i>	41
<i>Начин на изчисляване на възнаграждението на Банката-депозитар</i>	41
<i>Други оперативни разходи</i>	41
<i>Исторически данни за възнагражденията, платими от Договорния фонд</i>	42
ПРОФИЛ НА ТИПИЧНИЯ ИНВЕСТИТОР	43
РИСКОВ ПРОФИЛ	44
<i>Пазарен риск</i>	44
<i>Регулативен риск</i>	45
<i>Лихвен риск</i>	45
<i>Политически риск</i>	45
<i>Оперативен риск</i>	45
<i>Валутен риск</i>	46
<i>Други системни рискове</i>	46
ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	47
ДАНЪЧЕН РЕЖИМ	48
КОРПОРАТИВНО ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ДФ “ „ДИГИТАЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ“	48
ОБЛАГАНЕ ДОХОДИТЕ НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ ОТ ФОНДА.....	48
ДАНЪК ВЪРХУ КАПИТАЛОВАТА ПЕЧАЛБА.....	48
<i>Общи положения</i>	48

<i>Данъчно облагане на местните физически лица</i>	49
<i>Данъчно облагане на физически лица, установени за данъчни цели в държава–членка на ЕС или в друга държава-членка на ЕИП</i>	49
<i>Данъчно облагане на физически лица, установени в трета държава</i>	49
<i>Данъчно облагане на местни юридически лица и чуждестранни юридически лица от място на стопанска дейност в Република България</i>	50
<i>Данъчно облагане на чуждестранни юридически лица</i>	50
<i>Данък върху наследството</i>	50
<i>Данък върху дарение</i>	51
Задължение за предоставяне на информация от страна на Управляващото дружество.....	51
ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	52
Допълнителни данни за ДФ „Дигитална Трансформация“	52
Информация относно имуществото и дяловете на Фонда.....	52
<i>Имущество. Нетна стойност на активите</i>	52
<i>Номинална стойност и брой дялове</i>	52
<i>Вид на дяловете. Права по дяловете</i>	53

ДФ „Дигитална Трансформация“: НАКРАТКО

„Дигитална Трансформация“

гр. София, адрес за контакти ул. „Кракра“ № 18, тел (02) 42 10 513, ел. поща: aam@alfafunds.com, интернет страница www.alfafunds.com.

„Дигитална Трансформация“ е колективна схема от отворен тип за инвестиране предимно в акции и други ценни книжа, еквивалентни на акции в дружества, търгувани на регулиран пазар в Република България, в друга държава членка или в трета държава.

Договорният фонд е обособено имущество за колективно инвестиране в горепосочените инструменти с оглед постигане на инвестиционните цели, описани по-долу. Фондът е разделен на дялове, които постоянно се издават/продават и изкупуват обратно.

Фондът не е юридическо лице и се организира и управлява от управляващо дружество. Фондът е учреден и вписан в регистъра на Комисията по финансов надзор през месец юли 2009 г.

Инвестиционни цели: Запазване на реалната стойност и нарастване на направените инвестиции във времето чрез реализиране в условията на умерен до висок риск на лихвен и капиталов доход, който е по-висок от дохода при алтернативните форми на инвестиране на частен капитал и осигуряване на ликвидност на притежателите на дялове.

Кой може да инвестира: Инвеститори с добра инвестиционна култура и със средна и висока рискоспособност. Това са инвеститори, които биха искали да участват на пазара на рискови активи, но не биха приели риска да правят самостоятелен подбор в кои активи да инвестират.

Минимална инвестиция: Минималната сума за инвестиране в „Дигитална Трансформация“ е 200 лева.

РИСКОВЕ

Притежателите на дялове в ДФ „Дигитална Трансформация“ могат да изгубят пари при инвестиране в дялове на Фонда. Вашата инвестиция не е гарантирана от държавата или

фактори, стойността на инвестициите на Фонда може да се понижи, а оттам да намалее и стойността на дяловете на инвеститорите.

Секторен риск. Рискът, свързан с инвестиции в сектора на високотехнологични компании, който се отличава с по-голяма волатилност в сравнение с други сектори.

Регулативен риск. Понастоящем Фонда не се облага с корпоративен данък. Промяна в данъчните закони, както и в други приложими нормативни актове може да се отрази неблагоприятно върху финансовите резултати на Фонда.

Лихвен риск. Рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвените проценти.

Политически риск. Политическият риск е свързан с възможността от възникване на вътрешнополитически сътресения, в резултат на които да настъпят неблагоприятни промени в стопанската конюнктура.

Оперативен риск. Оперативният риск се отнася до риска от загуби или негативно влияние върху дейността на Фонда, породени от неправилна или неефективна вътрешна организация на Управляващото дружество.

Валутен риск. Касае възможността възвръщаемостта на инвестиционния портфейл да бъде повлияна от промени в курсовете на различните валути, в които са издадени ценните книжа, съдържащи се в инвестиционния портфейл.

УПРАВЛЕНИЕ И ФУНКЦИОНИРАНЕ

Управляващо дружество. Цялата дейност на ДФ „Дигитална Трансформация“, включително неговия инвестиционен портфейл, продажбата и обратното изкупуване на дялове и разкриването на информация се управлява от Управляващо дружество „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД, гр. София, ул. „Кракра“ № 18. Единоличен собственик на капитала на Управляващото дружество е „Финансиа Груп“ АД.

гаранционен фонд.

Пазарен риск. При промени в състоянието на пазара, в икономическата среда, деловата активност на емитентите или други значими

Банка депозитар. ТБ „Юробанк България“ АД (наричана по-долу и само “Банка депозитар”) съхранява активите на ДФ „Дигитална Трансформация“, контролира неговите операции и изчисляването на нетната стойност на активите на фонда.

Инвестиционен посредник. “Булброкърс” ЕАД сключва инвестиционните сделки на Фонда, в изпълнение на нарежданията на Управляващото дружество.

КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ФОНДА ЗА НЕПРОФЕСИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ

КАКВО ПРЕДСТАВЛЯВА ДОГОВОРНИЯТ ФОНД

Договорният фонд представлява обща инвестиция, направена от голяма група хора, които имат еднакви инвестиционни намерения. Всеки от инвеститорите влага различна сума според възможностите си, като на база на внесената сума се определя и неговия дял във фонда. Ако инвестициите донесат печалба, тя ще доведе до пропорционално увеличение на стойността на този дял. Ако от инвестицията се реализира загуба, тя ще доведе до съответно пропорционално намаление на тази стойност. Набраните от инвеститорите средства се управляват от лицензирано от Комисията за финансов надзор управляващо дружество, което назначава необходимия екип от професионалисти, които да инвестират набраните средства. Предимство на Договорните фондове е, че те са длъжни постоянно да предлагат своите дялове за продажба и обратно изкупуване (след достигане на нетна стойност на активите от 500 000 лв.) по определени по предварително установен начин цени, осигурявайки по този начин ликвидност на инвеститорите.

ДЯЛОВЕ

Срещу вложените си в Договорния фонд пари, инвеститорите получават дялове. Броят дялове, притежавани от инвеститора, удостоверява каква част от общия размер на активите на Договорния фонд притежава този инвеститор. Цената на един дял се променя всеки ден в зависимост от това как се движат инвестициите на фонда. Когато стойността на инвестициите се покачва, се покачва и цената на един дял на фонда, и обратно. По искане на притежателите на дялове, Фондът изкупува обратно своите дялове по цена, базирана на нетната стойност на активите му минус разходите по обратното изкупуване.

Подробна информация за характеристиките на дяловете на Договорния фонд и правата по тях е посочена в Раздела “Допълнителна информация” от този проспект.

ОТКЪДЕ ИДВА ПЕЧАЛБАТА НА ИНВЕСТИТОРА?

Инвеститорът може да реализира печалба, в случай че продаде закупените дялове от ДФ на друг инвеститор или обратно на Управляващото дружество на по-висока цена от цената, на която ги е закупил. Ако обаче цената, по която се продадат, е по-ниска от платената за тях, то инвеститорът ще реализира загуба.

Подробна информация за реда и начина за покупка и обратно изкупуване на дяловете от Договорния фонд, както и за политиката за разпределение на печалбата на Фонда, е посочена в Раздел “Покупка на дялове” и следващи от този проспект и в Раздел “Продажба на дялове” и следващи от този проспект.

В КАКВО ЩЕ ИНВЕСТИРА „ДИГИТАЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ“?

Договорните фондове могат да инвестират събраните от инвеститорите средства в множество инструменти – от държавни ценни книжа до акции на чужди компании, като това се определя

от инвестиционните цели на фонда, законовите ограничения за инвестиране и ограниченията, включени в техните правила.

Правилата и Проспекта на ДФ „Дигитална Трансформация“ предвиждат Фонда да инвестира в ликвидни финансови инструменти – основно в дялови ценни книжа, търгувани на регулиран пазар, като крайната цел е структуриране и поддържане на портфейл от финансови инструменти с висока степен на ликвидност, който да осигури оптимален доход при умерено до високо ниво на риска.

Подробна информация за инвестиционната политика и дейност на Договорния фонд е посочена в раздела “Инвестиционни цели, стратегии и политики” от този проспект. Методите за оценка на активите – собственост на договорния фонд са описани в раздела “Покупка и продажба на дялове” от този проспект.

КАКВО ПЛАЩАТ ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДОГОВОРЕН ФОНД

Покупката и притежаването на дялове на договорен фонд са свързани с някои разходи. На първо място, инвеститорът заплаща определена сума веднага при обратно изкупуване на дяловете на фонда – това са разходи, в размер на 0,25% от нетната стойност на активите на един дял. Освен това има разходи, които се заплащат от самия договорен фонд – такса за управление в полза на Управляващото дружество, брокерски комисионни и други. Тези разходи, макар и плащани от фонда, ще намалят печалбата на инвеститора.

Подробна информация за видовете и размера на разходите, заплащани от инвеститора, както и разходите на Договорния фонд е посочена в Раздела “Информация за разходите” от този проспект.

КАКВИ СА ПРЕДИМСТВАТА НА ДОГОВОРНИТЕ ФОНДОВЕ

Основните предимства на договорните фондове са:

- **прозрачност и защита на инвеститорите** – следят се стриктно от регулиращия орган в лицето на Комисията за финансов надзор;
- **разпределение на риска** – то се изразява в притежаването на голям брой различни инструменти едновременно. Така дори някоя от конкретните инвестиции да се окаже губеща, тази загуба ще бъде компенсирана изцяло или до известна степен от останалите;
- **ликвидност** – инвеститорът разполага със сумите до броени дни, тъй като може да продаде във всеки един момент дела си обратно на Фонда;
- **необлагаеми печалби;**
- **възможност за участие с малки суми;**
- **професионално управление.**

ОСНОВНИ РИСКОВЕ

Важно е да се има предвид, че инвестицията в дялове на Договорния фонд не е гарантирана от държавата или гаранционен фонд. При все че водеща инвестиционна цел на ДФ „Дигитална Трансформация“ е нарастване на стойността на дяловете във Фонда, няма пълна сигурност, че инвестицията в тях няма да се окаже губеща. Възможно е част от или всички направени инвестиции на Договорния фонд да се окажат губещи или по някаква друга причина, цените на дяловете на Фонда да се понижат значително.

Подробна информация за основните рискове, специфични за Фонда и неговите дялове е посочена в Раздела “Основни рискове” от този проспект.

ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ

Долупосочените термини и съкращения са употребени в Проспекта със следното значение:

КФН или Комисията	е Комисията за финансов надзор на Република България;
Заместник-председател на КФН	е Заместник-председателя, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” на Комисията за финансов надзор;
ЗДКИСДПКИ	е Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на другите предприятия за колективно инвестиране;
Регулиран пазар	е многостранна система, организирана и/или управлявана от пазарен оператор, която среща или съдейства за срещането на интересите за покупка и продажба на финансови инструменти на множество трети страни чрез системата и в съответствие с нейните недискреционни правила по начин, резултатът от който е сключването на договор във връзка с финансовите инструменти, допуснати до търговия съгласно нейните правила и/или системи, лицензирана и функционираща редовно в съответствие с изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти и актовете по прилагането му; регулиран пазар е и всяка многостранна система, която е лицензирана и функционира в съответствие с изискванията на Директива 2014/65/ЕС.
Диверсификация	е инвестиционна стратегия за намаляване на риска посредством инвестиране в различни категории инвестиции: акции, облигации, и т.н., включително в ценни книжа от една категория, но издадени от различни емитенти и от различни държави;
Финансови инструменти	са ценни книжа, инструменти на паричния пазар, дялове на предприятия за колективно инвестиране, договори за разлики, деривативни договори и други деривативни инструменти;
Инструменти на паричния пазар	са инструменти, които обичайно се търгуват на паричния пазар като краткосрочни държавни ценни книжа (съкровищни бонове), депозитни сертификати и търговски ценни книжа, с изключение на платежните инструменти, които са ликвидни и чиято стойност може да бъде определена точно по всяко време;
Колективна инвестиционна схема	е предприятие, организирано като инвестиционно дружество, договорен фонд или дялов тръст, получило разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО;
Ликвидност	означава възможността за своевременна продажба на актив във всеки желан момент, без да се понесат ценови загуби при продажбата спрямо пазарните нива;
Работен ден	е денят, който е работен за офисите, където се продават и изкупуват обратно дяловете на Договорния фонд.

УПРАВЛЕНИЕ НА “ДИГИТАЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ”

Този раздел съдържа информация за:

- *Управляващото дружество, което организира и управлява Фонда;*
- *Лицето, което непосредствено взема инвестиционните решения по управлението на Фонда (инвестиционния консултант);*
- *Инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания на управляващото дружество при управление на Фонда;*
- *Банката депозитар, която съхранява активите на Фонда и контролира операциите по неговото управление, вкл. изчисляването на нетната стойност на активите му;*
- *Одиторите на Фонда;*
- *Външните консултанти на Управляващото дружество във връзка с организирането и управлението на Фонда.*

Като договорен фонд, „Дигитална Трансформация“ не е юридическо лице и няма органи на управление. Фондът се организира и управлява от *Управляващо Дружество “Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД*, с разрешение, издадено от КФН. Основните въпроси относно съществуването, функционирането и прекратяването на Договорния фонд, имуществото на Фонда и правата на притежателите на дялове от него се определят с Правилата на Фонда, които се приемат и изменят от Съвета на директорите на Управляващото дружество и се одобряват от КФН.

Съгласно Правилата на Фонда, Управляващото дружество управлява Договорния фонд, като взема необходимите решения, свързани с неговата организация, функциониране и прекратяване. Тези решения се вземат от Съвета на директорите на Управляващото дружество. Решенията относно инвестиране на активите на Договорния фонд се вземат от инвестиционния консултант – служител на Управляващото дружество в съответствие с инвестиционните цели, стратегията и ограниченията на Фонда и Вътрешните правила на Управляващото дружество. Решенията, свързани с текущото оперативное управление на Фонда, се вземат от Изпълнителния член на Съвета на директорите (Изпълнителния директор) на Управляващото дружество.

Договорният фонд се представлява пред трети лица от лицето, представляващо Управляващото дружество (Изпълнителния директор), което действа от името на Управляващото дружество, като посочва, че действа за сметка на Фонда.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО

Държава членка по произход

ДФ „Дигитална Трансформация“ и Управляващото дружество, което организира и управлява договорния фонд, са с произход Република България.

Управляващо дружество на ДФ „Дигитална Трансформация“ е “Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. “Кракра” № 18 тел.: +359 (2)

42 10 513, електронен адрес (e-mail): aam@alfafunds.com, електронна страница в Интернет (website) www.alfafunds.com.

“Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД е учредено по решение на Учредителното събрание, проведено на 16 януари 2006 г. и не е ограничено със срок за съществуването си. Притежава лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество № 12-УД/16.02.2006 г., издаден въз основа на Решение на КФН № 116-УД/14.02.2006 г. Вписано е в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията под ЕИК 175037316. С Решение № 466-ДФ/12.07.2006 г. на КФН е издадено Разрешение № 27-ДФ/24.07.2006 г. за организиране и управление на ДФ “Алфа Ликвидни Средства”(с ново наименование „Дигитална Трансформация“).

Членове на Съвета на директорите

Членове на Съвета на директорите на Управляващото дружество са *Иван Денчев Ненков, Диана Валентинова Конова и Любомир Иванов Евстатиев.*

Иван Денчев Ненков е Председател и изпълнителен член на Съвета на директорите на Управляващото дружество. Притежава магистърска степен по Международни икономически отношения от УНСС, където се дипломира през 1994 г. Има над 20 години опит в управлението на инвестиционни компании, банкови и небанкови финансови институции. От 1999 г. е част от управленския екип на Алфа Финанс Холдинг АД – водеща българска финансова, инвестиционна и икономическа група с над 15-годишен успешен опит в инвестиране, управление, реструктуриране, развитие и продажба на различни компании и дружества, с обособени бизнес направления в областта на финансовите услуги, недвижимите имоти и проекти за чиста енергия. От 2008 г. е Председател на Съвета на директорите на Финансиа Груп АД - компания, консолидираща дейностите по предоставяне на финансовите услуги в рамките на холдинга. От 1999 г. е председател на Съвета на директорите на „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД – инвестиционен посредник с пълен лиценз, издаден от КФН. Управлява и представлява консултантската компания БУЛБРОКЪРС КОНСУЛТИНГ, специализирана в предоставянето на финансови консултации, концесии и корпоративно реструктуриране. От 01.12.2017 г. е член на Съвета на директорите на „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД.

Диана Валентинова Конова е член на Съвета на директорите на Управляващото дружество. Завършва висше юридическо образование в СУ „Св. Климент Охридски“ през 2003 г. със специализация по правораздаване. Работила е като ръководител на правен отдел, прокурист и директор на секторите за оперативни функции и кредитна администрация в две небанкови финансови институции. От 2013 до 2016 г. е директор на дирекция „Административно и правно обслужване“ в Национална компания „Стратегически инфраструктурни проекти“ с фокус върху нормативното съответствие при провеждане на процедури по обществени поръчки, изпълнение и отчитане на проекти, финансирани със средства по Оперативна програма на Европейския съюз. От месец май 2016 г. е главен юрисконсулт на ИП „Булброкърс“ ЕАД и правен консултант на дружествата от групата на „Алфа финанс холдинг“ АД. От месец Септември 2017 г. е член на Надзорния съвет на дъщерната Капитал Банка АД, Скопие, а от 01.12.2017 г. е член на Съвета на директорите на „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД.

Любомир Иванов Евстатиев има магистърска степен по финанси от Университета за национално и световно стопанство, София. Разполага със значителен опит в сферата на консултантските услуги. Участва в едни от най-значителните приватизационни и М&А сделки в страната. Като част от екипа на „Булброкърс Консултинг“ ЕООД е участвал в структурирането и осъществяването на над 100 сделки в областта на сливанията и

придобиванията, приватизацията, публичното предлагане, концесионни процедури и др. Понастоящем той е управител на „Булброкърс Консултинг“ ЕООД, както и изпълнителен директор на „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД.

Инвестиционен консултант

Решенията относно инвестиране на активите на ДФ „Дигитална Трансформация“ се вземат от Васил Валентинов Атанасов, инвестиционен консултант на Управляващото дружество. Васил Атанасов е завършил Бизнес администрация и Финанси в УНСС (2002г.). Кариерата му започва като журналист, след което става икономически редактор на вестник Дневник. От 2011 г. е изпълнителен директор на Рапидо Експрес енд Лоджистикс ЕООД. Васил Атанасов е лицензиран инвестиционен консултант, притежаващ Сертификат за придобито право за извършване на дейност като инвестиционен консултант 120-ИК/12.06.2006 г. От 22 януари 2018 г. Васил Атанасов е служител в Алфа Асет Мениджмънт ЕАД, а от 01 февруари 2018 г. и инвестиционен консултант на УД Алфа Асет Мениджмънт ЕАД.

Други колективни инвестиционни схеми, управлявани от Управляващото дружество

Към датата на проспекта Управляващото дружество е получило разрешение да организира и управлява три други колективни инвестиционни схеми – Договорен фонд „Алфа Индекс Имоти“, Договорен фонд „Алфа SOFIX Индекс“ и Договорен фонд „Алфа Избрани Акции“.

Договорен фонд „Алфа Индекс Имоти“ е вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор с Решение № 242-ДФ от 29 март 2006 г. и предлага публично дялове от 17.04.2006 г. Инвестиционната политика на Фонда включва до 90% инвестиции в акции и права, издадени от дружества, инвестиращи в сектора на недвижимите имоти.

Договорен фонд „Алфа SOFIX Индекс“ е вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор с Решение № 466-ДФ 12.07.2006 г. и предлага публично дялове от 16.08.2006 г. Фондът инвестира в акции и права, включени в индекса SOFIX на БФБ.

Договорен фонд „Алфа Избрани Акции“ е вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор с Решение № 1210-ДФ/21.09.2007 г. и предлага публично дялове от 10.10.2007 г. Инвестиционната политика на Фонда включва най-малко 70% от набраните средства да се вложат в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на или допуснати до регулиран пазар в България, страните от ЕС или трети страни, включени в списък, одобрен от зам.-председателя на КФН, а останалите средства - в дялове на колективни инвестиционни схеми, депозити и акции на дружества, които предстои да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар до 1 година.

Управление и функциониране на „Дигитална Трансформация“

Съгласно Правилата на „Дигитална Трансформация“, Управляващото дружество, членовете на неговия Съвет на директорите и неговият инвестиционен консултант са длъжни да действат в най-добър интерес на всички притежатели на дялове в Договорния фонд, като се ръководят само от този интерес при управлението на Фонда.

Управляващото дружество е длъжно да управлява дейността на Фонда, като извършва набиране на парични средства чрез публично предлагане на дялове (продажба на дялове на Фонда), инвестиране на набраните парични средства в ценни книжа и обратно изкупуване на дяловете на Фонда. Управляващото дружество продава и изкупува обратно дяловете на Договорния фонд, като за целта осигурява офиси за извършване на посочените действия.

Функциите на Управляващото дружество по инвестиране на набраните парични средства включват анализ на пазара на ценни книжа, формиране на портфейл от ценни книжа и други инструменти, и оценка на неговата ефективност. При осъществяване на дейността си Управляващото дружество формира инвестиционни решения и дава нареждания за тяхното изпълнение на упълномощените от него инвестиционни посредници.

При продажбата и обратното изкупуване на дялове, Управляващото дружество изчислява емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда под контрола на Банката депозитар, води счетоводството, поддържа и съхранява отчетността и изпълнява всички други подобни задължения. Управляващото дружество управлява цялостната маркетингова дейност на Договорния фонд. Управляващото дружество извършва и всички други дейности, които са необходими във връзка със законосъобразното функциониране и прекратяване на Фонда.

Управляващото дружество е длъжно да управлява дейността на Договорния фонд като спазва законовите изисквания и извършва следните действия:

1. сключване, контрол върху изпълнението, прекратяване и разваляне на договорите с Банката-депозитар и инвестиционните посредници, изпълняващи инвестиционните нареждания относно управлението на портфейла на Фонда;

2. изготвяне и представяне за потвърждение от КФН на проспектен за публично предлагане на дялове от Фонда;

3. изменение и допълване на Правилата по чл. 13, ал. 2 ЗДКИСДПКИ, на Правилата за оценка на портфейла и други вътрешни актове, както и относно актуализация на проспекта на Фонда;

4. организиране и провеждане на рекламна и маркетингова кампания на Фонда;

5. продажба и обратно изкупуване на дяловете на договорния фонд;

6. определяне на състава и структурата на портфейла в съответствие с инвестиционните цели и политика, както и в съответствие с инвестиционните ограничения, определени в правилата, проспекта или в нормативен акт;

7. анализ на пазара на финансови инструменти и разработване на прогнози относно изменението на цените на финансовите инструменти от портфейла;

8. вземане на инвестиционни решения и даване на нареждания за закупуване на финансови инструменти с предоставените от Договорния фонд средства;

9. вземане на инвестиционни решения и даване на нареждания за продажба на финансовите инструменти в портфейла и за замяната им с нови;

10. определяне, под контрола на банката-депозитар, на нетната стойност на активите, емисионната цена и цената на обратно изкупуване на дяловете на Договорния фонд;

11. вземане на решения за временно спиране на издаването и обратното изкупуване на дяловете на фонда, респективно за възобновяване на обратното изкупуване, и за уведомяване на КФН в сроковете по чл. 22, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ;

12. вземане на решения за сключване на договор за заем;

13. назначаване на директор за връзка с инвеститорите в Договорния фонд;

14. избор и освобождаване на регистрираните одитори на Фонда;

15. подготовка на годишния отчет и осигуряване на неговата заверка, както и подготовка на шестмесечни отчети, месечни счетоводни баланси; съответно тяхната публикация, и представянето им в КФН;

16. решение за преобразуване и прекратяване на Договорния фонд;

17. решение за избор на ликвидатор при настъпване на основание за прекратяване на фонда;

18. всички други дейности, които са необходими във връзка със законосъобразното функциониране на Фонда.

Съгласно Правилата на Фонда, годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер на 2 (две) на сто от средната годишна нетна стойност на активите на Договорния фонд. Средногодишната нетна стойност на активите се изчислява като определените за деня нетни стойности на активите на Фонда се съберат и полученият сбор се раздели на броя на дните в годината. За неработните дни се приема, че нетната стойност на активите е равна на тази за последния работен ден. Управляващото дружество може да се откаже изцяло или частично от това възнаграждение. Възнаграждението се начислява всеки работен ден. По своя преценка в определени дни Управляващото дружество може да не начисли никакво или да начисли по-малко от допустимото възнаграждение. Начислените през месеца дневни възнаграждения се заплащат на Управляващото дружество сумарно за целия месец, в първия работен ден на следващия месец.

Освен възнаграждението на Управляващото дружество, разходите за дейността на Договорния фонд включват:

1. възнаграждение на Банката депозитар;
2. комисионни възнаграждения за инвестиционните посредници, които изпълняват инвестиционните нареждания във връзка с портфейла на фонда;
3. такси, събирани от регулираните пазари на финансови инструменти;
4. такси, събирани от “Централен депозитар” АД;
5. държавни такси;
6. разходи във връзка с учредяването на Фонда, включително възнаграждение за изготвяне на проспектен;
7. възнаграждението на регистрирания одитор за проверката на годишния финансов отчет на Фонда;
8. разходи за всички печатни услуги, свързани с разпространяването на информация за Договорния фонд;
9. разходи за всички публикации и съобщения в пресата;
10. разходи във връзка с рекламната и маркетинговата дейност на Фонда;

11. съдебни и други разходи, свързани със защита на интересите на притежателите на дялове в Договорния Фонд, както и други извънредни разходи, свързани с дейността на Фонда;

12. възнаграждението на директора за връзки с инвеститорите на Фонда.

Всички разходи, непосочени в Правилата на Фонда като разходи за негова сметка, са за сметка на Управляващото дружество.

Делегиране на функции от страна на Управляващото дружество

Управляващото дружество може да сключи договор, с който да делегира на трето лице функции и действия по отношение на:

- управление на инвестициите;
- администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законите изисквания, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;
- маркетингови услуги;
- управление на дейността на национални инвестиционни фондове
- съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

Делегирането на функции на трето лице се извършва при задължително спазване на следните изисквания:

1. Управляващото дружество уведомява Комисията най-късно до края на работния ден, следващ сключването на договор с трето лице, относно сключването и съществените условия на договора;
2. сключването на договор с трето лице не трябва да създава пречки за ефективното упражняване на надзорните функции на комисията или на заместник-председателя, както и да възпрепятства управлението на Фонда в най-добър интерес на инвеститорите;
3. не може да сключва договор с трето лице, чиито интереси могат да влязат в конфликт с интересите на управляващото дружество или Фонда;
4. договорът с трето лице трябва да съдържа разпоредби, даващи възможност на лицата, ръководещи управляващото дружество, да осъществяват по всяко време ефективен надзор върху дейността на третото лице във връзка с изпълнението на сключения договор, включително да получават периодично и/или при поискване информация от това лице;
5. договорът с трето лице трябва да съдържа разпоредби, създаващи възможност за лицата, ръководещи управляващото дружество, да дават по всяко време допълнителни указания на насрещната страна по договора и едностранно да го прекратяват без предизвестие, когато това е в интерес на инвеститорите;
6. третото лице трябва да разполага с необходимите технически и организационни възможности и квалифицирани служители, за да изпълнява делегираните функции и действия;

7. делегирането на функции не може да бъде в степен, в която управляващото дружество вече не може да се смята за такова по отношение на Фонда или по начин, по който ще изпълнява функции само по приемане и предаване на информация.

Когато делегирането на функции и действия се отнася до управление на инвестициите, трябва да бъдат спазени следните допълнителни изисквания:

1. делегирането се извършва в съответствие с критерии за преразпределение на инвестициите, установявани периодично от управляващото дружество;
2. третото лице, на което се делегират функции, трябва да е лицензирано или регистрирано за целите на управлението на активи и да подлежи на надзор за спазване на изискванията за осъществяване на дейност;
3. да е осигурено сътрудничеството между комисията и органа, осъществяващ надзор върху третото лице, когато се делегират функции по управление на инвестициите на лице от трета държава.

Делегирането на функции по отношение на управлението на инвестициите се допуска само, ако е издадено предварително одобрение за това от Заместник-председателя.

Делегирането на функции и действия не освобождава управляващото дружество, съответно депозитаря, от отговорностите по договора за управление, съответно по договора за депозитарни услуги.

БАНКА ДЕПОЗИТАР

Управляващото дружество е избрало за Банка депозитар на Договорния фонд Търговска банка „Юробанк България“ АД, гр. София.

„Юробанк България“ АД

„Юробанк България“ АД е вписано в търговския регистър с ЕИК 000694749, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1766 София, бул. „Околовръстен път“ 260, телефон: (+359 2) 81 66 214, факс: (+359 2) 98 88 191, електронен адрес (e-mail): custody@postbank.bg и Интернет страница (web-site) <http://www.postbank.bg/>.

Банката депозитар извършва депозитарно обслужване на Договорния фонд като съхранява и осъществява надзор върху активите на договорния фонд, в това число:

1. съхранява паричните средства на Фонда;
2. съхранява наличните финансови инструменти, притежавани от Фонда;
3. води безналичните финансови инструменти, притежавани от Фонда, към подметка на банката депозитар в Централен депозитар, БНБ или в друга депозитарна институция;
4. разпорежда се със собствеността на Фонда по инструкции на управляващото дружество, освен ако те противоречат на ЗДКИСДПКИ, правилата на фонда и договора за депозитарни услуги;
5. извършва всички плащания за сметка на Фонда;
6. следи всички парични средства, произтичащи от сделки с активи от портфейла на Фонда, да се преведат в полза на Фонда в обичайните срокове;
7. осигурява събирането и използването на приходите на Фонда в съответствие със ЗДКИСДПКИ и с правилата на Фонда;

8. контролира дейността на Управляващото дружество, свързана с изчисляване на стойността на дяловете на Фонда, да се извършва в съответствие със ЗДКИСДПКИ, правилата на Фонда и правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на Фонда.

Задълженията на Банката депозитар съгласно договора включват следното:

1. Да съхранява собствеността на Фонда в България, като безналичните финансови инструменти се съхраняват в депозитарна институция към подметка на Банката депозитар, а останалите активи на Фонда се съхраняват на негово име в Банката депозитар;

2. Да приема паричните средства на Фонда и да съхранява същите в открити на негово име банкови сметки;

3. Да приема на съхранение наличните финансови инструменти и удостоверителните документи за безналичните финансови инструменти, притежавани от Фонда;

4. Да приема и води по регистър безналичните държавни ценни книжа, придобити от Фонда, в съответствие с изискванията на Наредба №5 на БНБ и МФ;

5. Да полага дължимата грижа при изпълнение на задълженията си, като се ръководи само от интересите на притежателите на дялове от Фонда, включително:

5.1. Да следи за превеждането в обичайните срокове в полза на Фонда на всички парични средства, произтичащи от сделки с активи от портфейла на Фонда;

5.2. Да се разпорежда с поверените ѝ активи на Фонда само по нареждане на Оторизирани представители на Фонда, освен ако нарежданията противоречат на закона, правилата на Фонда или договора.

5.3. Да осигури издаването /продажбата/, обратното изкупуване и обезсилването на дяловете на Фонда, в съответствие със ЗДКИСДПКИ, актовете по прилагането му, проспекта и правилата на Фонда;

5.4. Да разкрие разплащателна сметка за обслужване на издаването и обратното изкупуване на дялове на Фонда; при недостиг на средства по нея веднага да уведомява Управляващото дружество писмено и да изпълнява нарежданията му;

5.5. Да контролира изчисляването на нетната стойност на активите, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дялове на Фонда да се извършва от страна на управляващото дружество в съответствие със ЗДКИСДПКИ, актовете по прилагането му, Правилата, Проспекта и Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на Фонда. При установяване на грешка при изчисляване на нетната стойност на активите на един дял, в резултат на което има разлика в емисионната стойност или цената на обратно изкупуване с над 0.5 % от нетната стойност на активите на един дял, Банката депозитар уведомява незабавно управляващото дружество, с оглед изпълнението на разпоредбите на чл.63 и 64 от Наредба 44.

5.6. Да осигурява събирането и използването на приходите на Фонда да бъде в съответствие със закона и правилата на Фонда, както и да следи дали годишното възнаграждение на управляващото дружество е изчислено и платено в съответствие със закона и правилата на Фонда;

5.7. Да уведомява незабавно писмено управляващото дружество, когато е отказала да изпълни отправена до нея инструкция, поради противоречие със закона, Правилата на Фонда или с договора;

5.8. Да предава чрез свой Оторизиран представител на Оторизирани представители на Фонда и съответно да приема от Оторизирани представители на Фонда всякакви документи и информация, свързани с дейността на Фонда.

6. При отнемане на лиценза за извършване на дейност, при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на управляващото дружество, Банката депозитар по изключение извършва управителни действия относно Фонда за период не по-дълъг от три месеца до сключване на договор с друго управляващо дружество по реда на Раздел I от глава пета на Наредба 44 или до преобразуването на Фонда чрез сливане или вливане.

Към датата на Проспекта Управляващото дружество не счита, че са налице или че могат да възникнат конфликти между интересите на Банката депозитар от една страна и тези на Управляващото дружество и/или инвеститорите в него от друга страна. Управляващото дружество и Банката депозитар имат отношения единствено по повод договора за депозитарни услуги, като „Юробанк България“ АД е депозитар на и всички други договорни фондове, управлявани от Управляващото дружество. Банката депозитар не притежава акции от Управляващото дружество или дялове от Фонда или от който да е от другите фондове, управлявани от Управляващото дружеството.

Потенциални конфликти на интереси биха могли да възникнат единствено по повод на това, че „Юробанк България“ АД действа като депозитар и на други колективни инвестиционни схеми, освен тези, управлявани от Управляващото дружество. Управляващото дружество счита, че договорът за депозитарни услуги е сключен при стандартни и пазарни условия, включително по отношение на цената.

Към датата на Проспекта Банката депозитар не е уведомила Управляващото дружество за делегиране или пределегиране на функции на трето лице във връзка с Фонда.

Управляващото дружество, чрез подписите на представляващите, положени на последната страница на Проспекта, декларира, че при поискване от страна на инвеститорите ще им бъде предоставена актуална информация относно:

- Данни за идентификация на депозитаря и описание на неговите задължения и на конфликтите на интереси, които могат да възникнат;
- Описание на всички функции по съхранение, делегирани от депозитаря, списък на лицата, на които са делегирани или пределегирани функции, и евентуалните конфликти на интереси, които могат да възникнат от това делегиране.

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Управляващото Дружество е избрало за Инвестиционен посредник на Фонда *“Булброкърс” ЕАД*, гр. София, който да изпълнява инвестиционните нареждания на Управляващото дружество и чрез който ще се сключват и изпълняват сделките с ценни книжа.

“Булброкърс” ЕАД

Инвестиционен посредник *“Булброкърс” ЕАД* е вписан в търговския регистър с ЕИК 115152520, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Кракра“ № 18; координати за връзка: тел.: (+359 2) 48 93 712, електронен адрес (e-mail): office@bulbrokers.com.

електронна страница в Интернет (web-site): www.bulbrokers.com. “Булброкърс” ЕАД притежава лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник в страната и чужбина, издаден от КФН под № РГ-03-0009/14.07.2008 г.

ОДИТОР

Управляващото дружество е избрало за одитор на Договорния фонд одитор Мариана Петрова Михайлова – регистриран одитор, диплома № 0203 - член на ИДЕС.

ВЪНШНИ КОНСУЛТАНТИ

Не е предвидено ползването на външни консултанти при управлението на Договорен фонд „Дигитална Трансформация“.

ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ, СТРАТЕГИИ И ПОЛИТИКИ

Инвеститорите следва да се запознаят с този раздел, за да преценят дали инвестиционните цели, стратегия и политики на Договорния фонд съвпадат с техните собствени инвестиционни цели.

Инвестиционни цели

Основна цел на инвестиционната дейност на Фонда е запазване на реалната стойност и нарастване на направените инвестиции в дългосрочен план чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на притежателите на дялове. Реализираният доход не се разпределя между притежателите на дялове, а се реинвестира и увеличава стойността на дяловете.

Ръстът се осигурява чрез инвестиране във високодоходни активи, а управлението на риска – посредством техники за диверсифициране и взаимно съчетаване на активите.

Сред основните цели на Фонда е и осигуряване на ликвидност - както на неговите собствени инвестиции, така и на инвестициите в дялове на Фонда.

Няма сигурност, че ДФ “Дигитална Трансформация” ще постигне инвестиционните си цели.

Инвестиционна стратегия и политика. Ограничения на дейността

Инвестиционна стратегия и политика.

За постигане на целите, Управляващото дружество следва агресивна инвестиционна политика при активно управление на инвестиционния портфейл от финансови инструменти и парични средства на Фонда.

С оглед постигане на инвестиционните цели на Фонда, Управляващото дружество ще инвестира набраните средства на Фонда предимно в акции и търгуеми права на най-големите и популярни глобални технологични компании, приети за търговия на регулирани пазари, разпределени в секторите посочени по-долу.

Доходността, която се очаква да бъде реализирана при управлението на активите на Фонда, ще се формира предимно от приходи от ценови разлики при покупко-продажба на финансови инструменти от портфейла на Фонда, и в по-малка степен – от получени дивиденди, от лихви по банкови депозити и др.

Категории активи, в които Фондът може да инвестира.

Съгласно Правилата по чл. 13, ал. 2 ЗДКИСДПКИ на Фонда, той може да инвестира в следните категории активи:

№	Категории инструменти (активи)	Относителен дял спрямо
---	--------------------------------	------------------------

		размера на общите активи на Фонда
1	акции в дружества, други прехвърляеми ценни книжа, еквивалентни на акции в дружества и други прехвърляеми ценни книжа, които дават право за придобиване на прехвърляеми ценни книжа чрез записване или извършване на замяна, включително права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти;	до 100%
2	акции в дружества, други прехвърляеми ценни книжа, еквивалентни на акции в дружества и други прехвърляеми ценни книжа, които дават право за придобиване на прехвърляеми ценни книжа чрез записване или извършване на замяна, включително права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, търгувани на регулиран пазар, различен от този по чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти, в Република България или в друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен;	до 100%
3	акции в дружества, други прехвърляеми ценни книжа, еквивалентни на акции в дружества и други прехвърляеми ценни книжа, които дават право за придобиване на прехвърляеми ценни книжа чрез записване или извършване на замяна, включително права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е функциониращ редовно, признат и публично достъпен и е посочен в следващата таблица;	до 100%
4	ценни книжа, емитирани от Република България или друга държава членка;	до 30%
5	облигации или други прехвърляеми дългови ценни книжа, допуснати до или търгувани на пазар по т. 1 – 3 по-горе;	до 30%
6	наскоро издадени прехвърляеми ценни книжа, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен и е посочен в следващата таблица, както и на всички регулирани пазари в държави членки, включително в Република България;	до 30%
7	акции и дялове на колективни инвестиционни схеми и/или на други предприятия за колективно инвестиране, които отговарят на условията на чл. 4, ал. 1 и на чл. 38, ал. 1, т. 5, б. „а“ и „б“ от ЗДКИСПКИ, независимо от това дали са със седалище в държава членка;	до 10%
8	влогове в кредитни институции, платими при поискване или за които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падеж не повече от 12 месеца; кредитните институции в трета държава трябва да спазват правила и да са обект на надзор, които КФН по предложение на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“	до 100%

	("Заместник-председателят на КФН"), е определила за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз;	
9	парични средства по разплащателна сметка.	до 10%

Пазарите в трети държави (заедно с или извън посочените в списъка, одобрен от КФН по предложение на Заместник-председателя), на които Фондът може да инвестира са:

№	Пазар	Държава
1	Australian Securities Exchange	Австралия
2	Montreal Exchange	Канада
3	Toronto Stock Exchange	Канада
4	Hong Kong Stock Exchange	Китай
5	Korea Stock Exchange	Корея
6	American Stock Exchange	САЩ
7	Chicago Board of Trade	САЩ
8	Chicago Board Options Exchange	САЩ
9	Chicago Mercantile Exchange	САЩ
10	NASDAQ OMX	САЩ
11	NYSE Euronext	САЩ
12	SIX Swiss Exchange	Швейцария
13	Tokyo Stock Exchange	Япония
14	Shanghai Stock Exchange	Китай
15	BM&F Bovespa	Бразилия
16	Belgrade Stock Exchange	Сърбия
17	Bombay Stock Exchange	Индия
18	Istanbul Stock Exchange	Турция
19	Moscow Interbank Currency Exchange	Русия
20	Russian Trading System	Русия
21	Singapore Exchange	Сингапур
22	Macedonian Stock Exchange	Македония

Разпределение на инвестициите.

Управляващото дружество възнамерява да инвестира активите на Фонда предимно в акции и права на високотехнологични компании. Както е посочено по-горе, Правилата на фонда позволяват той да инвестира и в дългови инструменти, както и във влогове в кредитни институции, което Управляващото дружество възнамерява да прави в моменти на пазарни сътресения.

По-долу са посочени принципите на разпределение на инвестициите.

Фондът инвестира преимуществено в акции и права на най-големите и популярни глобални технологични компании като например (но не само) тези, включени в някой от индексите, посочени по-долу:

№	Видове инструменти (активи)	Относителен дял спрямо размера на общите активи на Фонда
1	Акции и права, издадени от технологични компании, работещи в областта на роботиката и автоматизацията като например (но не само) тези, включени в индекса <i>Robo-Stox Global Robotics and Automation Index</i> ;	Не по-малко от 5% и не повече от 20%
2	Акции и права, издадени от технологични компании, работещи в областта на биотехнологиите като например (но не само) тези, включени в някой от индексите <i>The S&P Biotechnology Select Industry Index</i> , <i>NASDAQ Biotechnology Index</i> или <i>Dynamic Biotechnology & Genome Intellidex Index</i> ;	Не по-малко от 5% и не повече от 20%
3	Акции и права, издадени от технологични компании, работещи в областта на финансовите технологии и blockchain като например (но не само) тези, включени в индексите <i>Indxx Global FinTech Thematic Index</i> и <i>KFTX Fintech Index</i> ;	Не по-малко от 5% и не повече от 20%
4	Акции и права, издадени от технологични компании, работещи в областта на „Интернет на нещата“ като например (но не само) тези, включени в индекса <i>Indxx Global Internet of Things Thematic Index</i> ;	Не по-малко от 5% и не повече от 20%
5	Акции и права, издадени от технологични компании, работещи в някоя от областите „информационни технологии“; „социални медии“; „софтуер“; „полупроводници“; „3D принтване“; „мобилни технологии и разплащания“; „облачни услуги“ или някоя друга технологична сфера, като например (но не само) тези, включени в индексите <i>S&P Global Information Technology Sector Index</i> ; <i>NASDAQ-100 Technology Sector Index</i> ; <i>Morningstar Exponential Technologies Index</i> ; <i>Fidelity MSCI Information Technology Index</i> ; <i>ISE Cyber Security Index</i> ; <i>NASDAQ Internet Index</i> ; <i>S&P Internet Select Industry Index</i> ; <i>ISE Mobile Payments Index</i> ; <i>Solactive Social Media Index</i> ; <i>Dynamic Software Intellidex Index</i> ; <i>S&P Software & Services Select Industry Index</i> ; <i>Total 3D-Printing Index</i> ; <i>ISE Cloud Computing Index</i> .	Не по-малко от 5% и не повече от 40%

Фондът може да инвестира в първични и вторични публични предлагания (IPOs и SPOs) на големи и популярни непублични технологични компании при спазване на ограниченията, предвидени в Правилата на Фонда и ако може да се предположи с достатъчна степен на сигурност, че след публичното предлагане съответната компания ще влезе в обзорно бъдеще в някой от индексите.

Фондът може да инвестира до 10% от активите си и в акции и дялове на колективни инвестиционни схеми и борсово търгувани фондове (ETFs), които спазват подобна на тази на Фонда инвестиционна политика и инвестират в технологичните сектори, съответно индексите, посочени по-горе.

Инвестиционни ограничения

В съответствие с разпоредбите на ЗДКИСДПКИ, подзаконовите актове по прилагането му и правилата на Фонда, са предвидени следните ограничения за структурата на активите и дела във финансови инструменти от един или друг вид:

1. Фондът не може да инвестира повече от 5 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа, издадени от едно лице.
2. Фондът може да инвестира до 10 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа, издадени от едно лице, само при условие че общата стойност на инвестициите в лицата, във всяко от които инвестира повече от 5 на сто от своите активи, не надвишава 40 на сто от активите на Фонда. Ограничението по изречение първо не се прилага относно влоговете в кредитни институции, върху които се осъществява пруденциален надзор.
3. Фондът не може да инвестира повече от 20 на сто от активите си във влогове в едно лице по чл. 38, ал. 1, т. 6 от ЗДКИСДПКИ.
4. Общата стойност на инвестициите в прехвърляеми ценни книжа, издадени от едно лице и влоговете при това лице не може да надхвърля 20 на сто от активите му.
5. Общата стойност на инвестициите в ценни книжа, емитирани от една група (съгласно приложимите Международни счетоводни стандарти), не може да надхвърля 20 на сто от стойността на активите на Фонда.
6. Фондът не може да придобива повече от:
 - 6.1. двадесет и пет на сто от дяловете на една колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране;
 - 6.2. десет на сто от облигациите или други дългови ценни книжа, издадени от едно лице;
 - 6.3. десет на сто от акциите без право на глас, издадени от едно лице;
7. Ограниченията по т. 6.1 и 6.2 не се прилагат, когато в момента на придобиване на посочените инструменти Фондът не може да изчисли нетната стойност на емитираните ценни книжа или brutната сума на дълговите ценни книжа.
8. Фондът може да инвестира не повече от 10 на сто от активите си в дяловете на едно предприятие за колективно инвестиране по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ.
9. Общият размер на инвестициите в дялове на предприятия за колективно инвестиране, не може да надвишава 10 на сто от активите на Фонда.
10. Ограниченията по предходните точки не се прилагат, когато Фондът упражнява права на записване, произтичащи от ценни книжа, които са част от неговите активи.
11. Фондът не може да ползва заеми освен в случаите, предвидени в ЗДКИСДПКИ.
12. Фондът може да използва техники и инструменти за ефективно управление на портфейл, свързани с прехвърляеми ценни книжа, представляващи договори за покупка или продажба на финансови инструменти с уговорка за обратно изкупуване (репо сделки) при съответното спазване на изискванията на ЗДКИСДПКИ и наредбите по прилагането му.
13. Фондът няма да инвестира в движимо и недвижимо имущество.

Други инвестиционни стратегии и техники

За постигане на основните инвестиционни цели на Договорния Фонд Управляващото

Дружество може да прилага и подходящи стратегии и техники за предпазване от пазарен, валутен и други рискове (“хеджиране”): сделки с опции, фючърси, суапове и други деривати. Сделките с деривати са свързани с различни и по-високи рискове, отколкото при традиционните инвестиции (вж. “Рискови фактори: Рискове при използване на деривати”). Няма сигурност, че подобни сделки и техники, ако бъдат осъществени, ще бъдат успешни. Възможността за използване на посочените стратегии и техники може да бъде ограничена от пазарните условия, както и от регулативни правила и изисквания.

Възможно е „Дигитална Трансформация“, в съответствие със закона и при спазването на изискванията на глава втора, Раздел VII от Наредба № 44 на КФН, да купува дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с уговорката да ги продаде обратно на продавача. Тези сделки могат да се сключват при различни условия относно срок, дефиниране на цена на обратно изкупуване и обезпечение, в зависимост от конюнктурата и постигнатата договореност с конкретния контрагент. Сключването на такива договори би могло да оптимизира рентабилността и ликвидността на Договорния Фонд, като неговите контрагенти ще следва да отговарят на високи изисквания за кредитоспособност.

Когато Управляващото дружество счита, че са налице необичайни обстоятелства, оправдаващи защитна инвестиционна стратегия или не са налице достатъчно подходящи за инвестиране ценни книжа, активите на ДФ “Дигитална Трансформация” могат да бъдат трансформирани в банкови депозити при спазване на ограниченията за концентрация.

Колебания (волатилност) на нетната стойност на активите на “Дигитална Трансформация” поради състава или техниките за управление на активите му.

Колебанията на нетната стойност на активите на “Дигитална Трансформация” е свързана с волатилността на финансовите инструменти, в които Фондът инвестира. “Дигитална Трансформация” инвестира предимно в рискови финансови инструменти, където волатилността е по-динамична, но диверсификацията на портфейла и инвестиционната политика на Фонда не позволява тази волатилност да се отразява съществено на нетната стойност на активите му.

Правила за определяне и използване на дохода

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, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, в интерес на притежателите на дялове на Фонда.

Други ограничения

При управлението на Фонда Управляващото Дружество ще спазва всички нормативни изисквания и ограничения, включително определените с решения на Комисията. Управляващото Дружество не може да взема решение за преобразуване на Договорния фонд по друг начин, освен чрез сливане, вливане, разделяне и отделяне, като участващите в преобразуването субекти могат да бъдат само договорни фондове.

Управляващото Дружество, както и Банката Депозитар, когато действат за сметка на Договорния Фонд, не могат да дават заеми или да обезпечават или гарантират задължения на трети лица с имущество на Фонда.

При осъществяване на инвестиционната си дейност Фондът не може да придобива ценни книжа, които не са напълно изплатени и да продава ценни книжа, които 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.

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

Ред за привличане на заемни средства от Фонда

Договорният фонд, както и Управляващото дружество и Банката депозитар, когато действат за сметка на Договорния фонд, не могат да ползват заеми.

Настоящите правила допускат сключването на договор за заем само след получаване на предварителното разрешение от КФН и при едновременното спазване на следните условия:

1. заемът да е необходим за покриване на задълженията по обратното изкупуване на дялове на Договорния фонд;
2. заемът да не надвишава 10 на сто от активите на Фонда;
3. срокът на заема да е не по-дълъг от 3 месеца;
4. условията на договора за заем да не са по-неблагоприятни от обичайните за пазара;
5. заемодател по заема да бъде банка, с изключение на Банката депозитар.

Ползването на заем без предварително разрешение на КФН е недействително спрямо притежателите на дялове.

Промени в инвестиционна стратегия, политика и ограничения

Горепосочените положения относно инвестиционната стратегия, политика и ограничения са определени съгласно Правилата на Фонда и съответстват на законовите изисквания към датата на Проспекта. Ако това няма да противоречи на действащия закон, някои от тези положения могат да бъдат променяни по решение на Управляващото Дружество, при условие, че това е в най-добър интерес на инвеститорите или следва от закона или решение на Комисията. За да има действие, такава промяна се изисква да бъде одобрена и от КФН.

Независимо от горното, ако възникне несъответствие между инвестиционната стратегия, политика и ограничения на Фонда, така както са изложени в Проспекта, и последващи промени на ЗДКИСДПКИ и на подзаконовите актове по неговото прилагане относно изискванията и ограниченията към състава и структурата на инвестициите и към дейността на Фонда, неговите Правила предвиждат да се прилагат новите нормативни разпоредби от влизането им в сила. В тези случаи Управляващото Дружество ще приведе Правилата и Проспекта на Договорния Фонд в съответствие с нормативните промени в най-краткия разумен срок.

Резултати от дейността на Фонда

Данни за резултатите от дейността на Договорния фонд за предишни години може да намерите в одитираните годишни финансови отчети на Договорния фонд, достъпни за инвеститорите по начина, описан в Раздел „Финансова информация“.

ПРАВИЛА ЗА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ

Определяне на нетната стойност на активите

Изчисляването на НСА на ДФ „Дигитална Трансформация“ се извършва всеки работен ден. При изчисляването на НСА се извършва и начисляване на дължимите възнаграждения на Управляващото дружество, както и на други разходи за сметка на Договорния фонд.

НСА на Договорния фонд се изчислява като от стойността на всички негови активи се извади стойността на всички негови задължения. НСА на един дял се получава като НСА на ДФ „Дигитална Трансформация“ се раздели на броя на дяловете на Фонда в обръщение.

А. Оценка на активите:

Оценката на активите на договорния фонд се извършва:

- при първоначално придобиване (признаване) – по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- при последващо оценяване – по справедлива стойност по съответния ред и начин, описан по-долу.

Оценката на активите на договорния фонд, наричана по-нататък „последваща оценка“, се извършва за всяка ценна книга и финансов инструмент, включително и за първоначално признатите към датата на оценката.

1. Справедливата стойност на български и чуждестранни дългови ценни книжа, допуснати до или приети за търговия на места за търговия, при активен пазар, в страната се определя по реда на т. 2-4.
2. Справедливата стойност на финансовите инструменти по т. 1, е равна на среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за деня на оценката, обявена чрез система за търговия или в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 0.01 на сто от обема на съответната емисия.
3. Ако не може да се определи цена по реда на т. 2, справедливата стойност на финансовите инструменти по т. 1 е равна на среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период към датата на оценката, за който има сключени сделки.
4. В случаите, когато финансовите инструменти по т. 1 са допуснати до търговия на повече от едно място за търговия, справедливата им стойност се определя на база на информацията, обявена чрез система за търговия или в борсовия бюлетин от мястото, на което към деня на оценка е изтъргуван най-голям обем и до което управляващото дружество има осигурен достъп - по реда на т. 2 и 3;
5. При невъзможност да бъдат приложени т. 2-4, за определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти по т. 1, търгувани на регулиран пазар, както и за облигации, които не се търгуват на регулирани пазари, се прилага метода на дисконтираните парични потоци, описан подробно в Правилата за оценка.

6. Справедливата стойност на български и чуждестранни акции и права, допуснати до или приети за търговия на места за търговия, при активен пазар, в страната е равна на среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за деня на оценката, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 0,02 на сто от обема на съответната емисия, регистриран за търговия на съответния регулиран пазар.
7. Ако не може да се определи цена по реда на т. 6, справедливата стойност на акциите, съответно на правата, се определя като средноаритметична на най-високата цена "купува" от поръчките, валидни към момента на затваряне на регулирания пазар в текущия ден, и среднопретеглената цена на сключените със съответните ценни книжа сделки за същия ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена "купува".
8. В случай, че не може да се определи цена по т. 6 и т. 7, справедливата стойност на акциите, съответно на правата, е равна на среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период към датата на оценката, за който има сключени сделки.
9. В случаите, когато акциите, съответно правата са допуснати до търговия на повече от едно място за търговия, справедливата им стойност се определя по реда на т. 6-8 на база на информацията, обявена чрез система за търговия или в борсовия бюлетин от мястото, на което към деня на оценка е изтъргуван най-голям обем и до което управляващото дружество има осигурен достъп.
10. Справедливата стойност на български и чуждестранни ценни книжа, допуснати до или приети за търговия на места за търговия, при активен пазар, в чужбина, е равна на цената на затваряне към деня на оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа.
11. Ако не може да се определи цена по т. 10, справедливата стойност е равна на последната цена на затваряне на пазара в рамките на последния 30-дневен период, обявена в електронна система за ценова информация.
12. В случаите, когато акциите, съответно правата са допуснати до търговия на повече от едно място за търговия, справедливата им стойност се определя по реда на т. 10-11 на база на информацията, обявена чрез система за търговия или в борсовия бюлетин от мястото, на което към деня на оценка е изтъргуван най-голям обем и до което управляващото дружество има осигурен достъп.
13. Справедливата стойност на дялове на колективни инвестиционни схеми, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, е равна на последната обявена цена на обратно изкупуване.
14. В случай, че временното спиране на обратното изкупуване е за период по-дълъг от 30 дни, справедливата стойност на дяловете се определя по метода на нетната стойност на активите.
15. Когато дяловете са издадени от борсово търгувани фондове (ETFs), при които съществуват ограничения за обратно изкупуване за определен клас инвеститори и/или определен размер на поръчката, и в резултат на тези ограничения дружеството не може да предяви за обратно изкупуване притежаваните от него дялове, то тяхната справедлива стойност се определя по реда на т. 10-12.

16. При невъзможност да се приложи начинът на оценка по предходното изречение, дяловете на ETFs се оценяват по последната обявена цена на обратно изкупуване. При невъзможност да се приложи начинът на оценка по предходното изречение, дяловете на ETFs се оценяват по последната определена и обявена нетна стойност на активите на един дял.

17. При невъзможност да се приложат начините за оценка на акции по т. 6-12, справедливата стойност се определя чрез последователното прилагане на следните методи:

- метод на нетната балансова стойност на активите,
- методи на пазарните множители на сходните дружества и
- метод на дисконтираните нетни парични потоци.

Методите и последователността, в която се използват, са описани подробно в Правилата за оценка.

18. Ако не може да се определи справедлива стойност по реда на т. 6-12, оценката на права се извършва с помощта на формули и съгласно методология, описани подробно в Правилата за оценка.

19. Справедливата стойност на банковите депозити (срочни и безсрочни), парите на каса, паричните средства по разплащателни сметки и краткосрочните вземания се определя към деня на преоценката, както следва:

- Срочни депозити – по номинална стойност;
- Парите на каса – по номинална стойност;
- Безсрочни депозити – по номинална стойност;
- Паричните средства по разплащателни сметки – по номинална стойност;
- Краткосрочните вземания без определен лихвен процент или доход – по себестойност;
- Краткосрочните вземания с определен лихвен процент или доход – по себестойност.

20. Просрочените вземания се оценяват в зависимост от продължителността на просрочието, както следва:

- До 30 дни – вземането се оценява на 100%;
- От 30 до 60 дни – вземането се дисконтира с 10%;
- От 60 до 90 дни – вземането се дисконтира с 30%;
- над 90 дена – вземането се дисконтира с 50%;
- Над 180 дена – вземането се дисконтира със 100%.

21. Финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в левова равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката.

Б. Оценка на пасивите:

Справедливата стойност на пасивите на договорния фонд е равна на сумата от балансовите стойности на краткосрочните и дългосрочните задължения по баланса към съответния ден.

Задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват по централен курс на БНБ към датата на оценяване. Пасивите се оценяват съгласно действащите счетоводни практики в момента на извършване на оценката.

Повече информация относно реда и начина на изчисляване на НСА на Фонда, в частност относно оценяването на неговите активи и пасиви може да се намерят в *Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на “Дигитална Трансформация”*. С тези правила инвеститорите могат да се запознаят в офиса на Управляващото дружество, както и на Интернет адрес – www.alfafunds.com.

Публикуване на НСА, на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване

Всеки работен ден Управляващото Дружество обявява в Комисията, в Интернет страницата на, както и в офиса на Управляващото дружество, НСА, НСА на един дял, емисионната стойност (цената, по която се закупуват дялове на Фонда) и на цената на обратно изкупуване на дяловете.

ПОКУПКИ И ПРОДАЖБИ НА ДЯЛОВЕ

В този раздел се обяснява как и къде могат да бъдат закупени дялове на Договорния фонд и минималната сума за инвестиране в неговите дялове. Представена е информацията и относно начина за продажба на дяловете на Фонда, както и срока и начина за получаване на сумите срещу продадените дялове.

Договорният фонд е разделен на дялове, които постоянно се издават/продават на инвеститорите при условията на публично предлагане. Договорният фонд е задължен постоянно (всеки работен ден) да предлага дяловете си на инвеститорите по емисионна стойност, основана на нетната стойност на активите на един дял, увеличена с разходите по емитирането, както и по искане на притежателите на дялове, да ги изкупува обратно по цена на обратно изкупуване, равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратно изкупуване. Покупката на дялове се извършва срещу заплащане на пълната им емисионна стойност.

При придобиване на дялове на Фонда от друго лице, е нормално цената на тези дялове също да е близка до НСА на един дял.

ПОКУПКА НА ДЯЛОВЕ НА ДФ “ДИГИТАЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ”

Покупка на дяловете от Управляващото дружество

По правило инвеститорите могат всеки работен ден да закупят дялове на ДФ “Дигитална Трансформация” чрез неговото Управляващо дружество въз основа на писмен договор с клиента. Писмената форма се счита за спазена и ако договорът е сключен чрез електронни изявления, подписани с квалифициран електронен подпис по смисъла на Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги.

Инвеститорите следва да подадат поръчка за покупка на дялове, заедно с необходимите приложения към нея в офиса на Управляващото дружество.

При подаване на поръчките за покупка на дялове, инвеститорите следва да се легитимират с документ за самоличност (лична карта). При подаване на поръчка от името на юридическо лице или в други случаи на представителство, представителят следва да удостовери своята представителна власт с документи, съгласно закона. Ако при подаване на поръчката инвеститорът физическо или юридическо лице се представлява от пълномощник, последният следва да представи нотариално заверено пълномощно (в оригинал или нотариално заверен препис). Пълномощното трябва да съдържа овластяване за придобиване (извършване на сделки) с финансови инструменти. В резюме, документите за легитимация и представителството при подаване на поръчки за придобиване на дялове от Фонда, включително при по-специфични ситуации (представяване на непълнолетни и др.) се съдържат в Процедурата за легитимация и представителство. Допълнителна информация в тази връзка

може да получите в офиса на Управляващото дружество, както и от Интернет страницата му – www.alfafunds.com.

Поръчките за покупка на дялове могат да се подават и чрез електронен документ, подписан с квалифициран или усъвършенстван електронен подпис с предвиденото минимално нормативно съдържание.

Поръчка за покупка на дялове не може да бъде отменена.

Емисионна стойност (покупна цена). Дяловете на ДФ “Дигитална Трансформация” се закупуват от инвеститорите по емисионна стойност, равна на нетната стойност на активите на Договорния фонд на един дял, увеличена с разходите за издаване на дяловете (вж. “Информация за разходите: Транзакционни разходи”). Нетната стойност на активите, съответно емисионната стойност на дяловете се изчислява всеки работен ден от УД „Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД под контрола на банката-депозитар “Юробанк България” АД при спазване на *Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите*. Емисионната стойност, по която се изпълняват поръчките за покупка на дялове, подадени на гише до края на текущия работен ден (денят Т), се изчислява на следващия работен ден (денят Т+1) и се оповестява по начините, посочени по-долу на следващия работен ден (денят Т+1).

Оповестяване на емисионната стойност. Всеки работен ден, след изчисляването на нетната стойност на активите на един дял, съответно емисионната стойност и потвърждението им от Банката-депозитар, Управляващото дружество оповестява изчислената емисионна стойност на Интернет сайта си (www.alfafunds.com). По същото време емисионната стойност се обявява в офиса на Управляващото дружество и се изпраща на Комисията с цел оповестяването ѝ чрез публичния ѝ регистър.

Минимален размер на инвестицията. Минималната стойност, за която инвеститорият може да закупи първоначално дялове е **200** (двеста) лева. ДФ “Дигитална Трансформация” продава на инвеститорите и частични дялове.

Размер (стойност) на инвестицията. Броят на закупените дялове се определя на база стойността на поръчката в лева. При подаването ѝ, инвеститорият заявява сума, която желае да инвестира в дялове на ДФ “Дигитална Трансформация”. С цел спазване на изискването за минимален размер на инвестицията тази сума следва да е не по-малка от 200 (двеста) лева. Броят дялове, които инвеститорият реално закупува в този случай, се определя като внесената от него сума се раздели на емисионната стойност на един дял. 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.

Плащане по сделката за покупка. Към момента на подаване на поръчката за покупка на дялове, заявителят трябва да е внесъл сумата, за която желае да придобие дялове. Внасянето на сумата се извършва по банков път по набирателната банкова сметка на Договорен фонд „Дигитална Трансформация“ с основание за плащане – покупка на дялове от Договорен фонд „Дигитална Трансформация“. Към поръчката се прилага и копие от платежния документ (напр. платежно нареждане, вносна бележка).

Плащане в брой по сделка за покупка на дялове не се допуска.

Ако инвеститорият желае получаването на писмено потвърждение за изпълнение на поръчката, то внесената или преведена сума следва да включва и сумата, покриваща допълнителните разходи, съгласно Тарифата на Управляващото дружество. Допълнителни разходи няма да има, ако инвеститорият не е поискал получаване на писмено потвърждение и е посочил e-mail адрес

за получаване на потвърдението за изпълнение на поръчката.

Придобиване на дяловете. Поръчката се изпълнява в срок до 7 дни от датата на подаване на поръчката чрез заверяване на сметката за ценни книжа на инвеститора в “Централен депозитар” АД с броя закупени дялове. Потвърдението за изпълнението на поръчката (за придобиването на дяловете) може да бъде получено на хартиен носител чрез куриер или по пощата на посочения адрес за кореспонденция или по електронен път на посочения от клиента e-mail адрес до края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката.

В случай на временно спиране на обратното изкупуване на дялове, поръчката за покупка на дялове, подадена след момента на спиране на обратното изкупуване, не подлежи на изпълнение, тъй като съгласно закона, при спиране на обратното изкупуване се преустановява за същия срок и издаването (продажбата) на дялове (вж. “Как да продадем дялове: Временно спиране на обратното изкупуване”). Управляващото дружество възстановява сумите на инвеститорите, подали поръчки за покупка на дялове по банковата им сметка до края на работния ден, следващ деня на подаване на поръчките. В този случай покупката на дялове се извършва чрез подаване на нова поръчка след възобновяване на обратното изкупуване на дялове.

Покупка на дялове на Фонда през Интернет

Покупка на дялове през Интернет е възможно само след сключване на писмен договор с клиента и предоставяне на необходимите декларации, както и номер на лична банкова сметка. Всяка промяна в личните данни, банковата сметка, или друга съществена информация, записана в договора/декларациите се извършва само писмено.

Покупката на дялове на ДФ „Дигитална Трансформация“ през Интернет се извършва само чрез използване на модула за приемане на поръчки в официалната страница на УД “Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД – www.alfafunds.com.

За да може да потвърди поръчка чрез Интернет, съответният клиент трябва:

- да се регистрира като клиент на УД “Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД посредством модула “Регистрация на клиенти” в официалната страница на УД “Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД – www.alfafunds.com;
- да е заплатил стойността на поръчката, чрез превод по набирателната банкова сметка на Договорния фонд.

Поръчките, постъпили чрез Интернет и заплатени в интервала от 00:00 до 24:00 се приемат за направени през текущия работен ден (денят Т). Подадените през почивни и празнични дни поръчки се считат за подадени в най-близкия следващ работен ден. За заплатена се счита поръчката, за която дължимата сума е заверена по набирателната сметка на Фонда до съответния час или до този час клиента е представил платежен документ (сканиран по електронна поща или друг способ) (вж. подробности в Правилата за продажба на дялове на Фонда чрез Интернет).

Не по-късно от края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката Управляващото дружество изпраща по e-mail, посочен от клиента Уведомление за изпълнение на поръчката. Ако клиентът предварително е заявил, че желае писмено копие от поръчката и останалите документи, в срок до 5 работни дни след изпълнение на поръчката, Управляващото дружество изпраща чрез препоръчана поща или чрез куриер на клиента писмено копие от поръчката, включващо всички изисквани декларации и писмено потвърждение за сключената сделка (ако клиента предварително е заявил този начин за получаване на потвърдението).

Повече подробности относно покупката на дялове през Интернет може да се видят в Правилата за продажба на дялове на Фонда чрез Интернет. С тези Правила инвеститорите могат да се запознаят в офиса на Управляващото дружество, както и на Интернет страницата на Дружеството – www.alfafunds.com.

Други начини за покупка на дялове на Фонда

Дялове, емитирани от Договорния фонд, могат да бъдат закупени и от инвеститор, притежаваш такива, чрез сделка, сключена пряко с него. В този случай, за регистрация на промяната в собствеността в “Централен депозитар” АД се използват услугите на инвестиционен посредник. (вж. “Прехвърляне дялове на Фонда”).

В случай, че инвеститорите закупуват дялове на ДФ “Дигитална Трансформация“ чрез инвестиционни посредници, те ще дължат и допълнителни комисионни и такси съгласно Тарифата на съответния инвестиционен посредник.

ПРОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ НА ДФ “ДИГИТАЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ“

Обратно изкупуване на дяловете от Фонда

По правило инвеститорите в ДФ “Дигитална Трансформация“ могат да продадат обратно на Фонда своите дялове всеки работен ден. Необходимо условие за обратно изкупуване на дяловете е те да са регистрирани по клиентска подметка на инвеститора при Управляващото дружество. Ако дяловете са регистрирани по клиентска подметка при инвестиционен посредник, необходимо е най-напред инвеститорият да нареди прехвърляне на дяловете по своя подметка при Управляващото дружество.

Притежателите на дялове следва да подадат поръчка за обратно изкупуване на дялове, заедно с необходимите приложения към нея в офиса на Управляващото дружество.

При подаване на поръчките за обратно изкупуване притежателите на дялове следва да се легитимират с документ за самоличност (лична карта). При подаване на поръчка от името на юридическо лице или в други случаи на представителство, представителят следва да удостовери своята представителна власт съгласно закона. Ако при подаване на поръчката инвеститорият физическо или юридическо лице се представлява от пълномощник, последният следва да представи и нотариално заверено пълномощно (в оригинал или нотариално заверен препис). Пълномощното трябва да съдържа овластяване за разпореждане с финансови инструменти (покупка/продажба на дялове). В резюме, документите за легитимация и представителството при подаване на поръчки за обратно изкупуване на дялове от Фонда, включително при по-специфични ситуации (представяване на непълнолетни и др.) се съдържат в Процедурата за легитимация и представителство. Допълнителна информация в тази връзка може да получите в офисите и гишетата, в които се приемат поръчките (изброени на корицата на настоящия проспект), както и от Интернет страницата на Управляващото дружество www.alfafunds.com.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове могат да се подават и чрез електронен документ, подписан с универсален или усъвършенстван електронен подпис с предвиденото минимално нормативно съдържание.

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

Обратно изкупуване на дяловете на Фонда през Интернет

Обратното изкупуване на дялове през Интернет е възможно само след сключване на писмен

договор с клиента и предоставяне на необходимите декларации, както и номер на лична банкова сметка. Всяка промяна в личните данни, банковата сметка, или друга съществена информация, записана в договора/декларациите се извършва само писмено.

Покупката на дялове на ДФ „Дигитална Трансформация“ през Интернет се извършва само чрез използване на модула за приемане на поръчки в официалната страница на УД “Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД – www.alfafunds.com.

За да може да потвърди поръчка чрез Интернет, съответният клиент трябва:

- да се регистрира като клиент на УД “Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД посредством модула “Регистрация на клиенти” в официалната страница на УД “Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД – www.alfafunds.com;
- да е посочил като начин за плащане на обратно изкупените дялове личната си банкова сметка, за която е представил на Управляващото дружество писмен документ при сключването на договора или впоследствие.

Поръчките, постъпили чрез Интернет в интервала от 00:00 до 24:00 се приемат за направени през текущия работен ден (денят Т). Подадените през почивни и празнични дни поръчки се считат за подадени в най-близкия следващ работен ден.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват в срок до 10 дни от датата на подаване на поръчката.

Не по-късно от края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката Управляващото дружество изпраща по e-mail, посочен от клиента Уведомление за изпълнение на поръчката. Ако клиентът предварително е заявил, че желае писмено копие от поръчката и останалите документи, в срок до 5 работни дни след изпълнение на поръчката, Управляващото дружество изпраща чрез препоръчана поща или чрез куриер на клиента писмено копие от поръчката, включващо всички изисквани декларации и писмено потвърждение за сключената сделка (ако клиента предварително е заявил този начин за получаване на потвърждението).

Повече подробности относно покупката на дялове през Интернет може да се видят в Правилата за продажба на дялове на Фонда чрез Интернет. С тези Правила инвеститорите могат да се запознаят в офиса на Управляващото дружество, както и на Интернет страницата на Дружеството – www.alfafunds.com.

Цена на обратно изкупуване. ДФ “Дигитална Трансформация” изкупува обратно своите дялове по цена на обратно изкупуване, равна на нетната стойност на активите на Договорния фонд на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване на дяловете (вж. “Информация за разходите: Транзакционни разходи”).

Нетната стойност на активите, съответно цената на обратно изкупуване на дяловете се изчислява всеки работен ден от УД „Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД под контрола на Банката-депозитар при спазване на Правилата, за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите. Цената на обратно изкупуване, по която се изпълняват поръчките за обратно изкупуване на дялове, подадени на гише през текущия работен ден (денят Т), се изчислява и оповестява по начините, посочени по-долу, на следващия работен ден (денят Т+1).

Оповестяване на цената на обратно изкупуване. Всеки работен ден след изчисляването на нетната стойност на активите на един дял, съответно цената на обратно изкупуване и потвърждението им от Банката-депозитар, Управляващото дружество оповестява изчислената цена на обратно изкупуване на Интернет сайта си (www.alfafunds.com). По същото време цената

на обратно изкупуване се обявява в офиса на Управляващото дружество и се изпраща на Комисията с цел оповестяването ѝ чрез публичния ѝ регистър.

Размер (стойност) на обратното изкупуване. Инвеститорът заявява брой дялове, които желае да му бъдат изкупени обратно, като това може да включва и частичен брой дялове. Поръчката ще се изпълни като заявеният брой дялове се умножава по цената за обратно изкупуване, изчислена в работния ден, следващ деня на подаване на поръчката.

Прехвърляне на обратно изкупените дялове. Сметката за ценни книжа на инвеститора в “Централен депозитар” АД се задължава с броя обратно изкупени дялове в срока за изпълнение на поръчката, който е до 10 дни от датата на подаване на поръчката. Потвърждението за изпълнението на поръчката (за обратното изкупуване на дяловете) може да бъде получено на хартиен носител чрез куриер или по пощата на посочения адрес за кореспонденция (ако е заплатена съответната такса, съгласно Тарифата) или по електронен път на посочения от клиента e-mail адрес до края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката.

Плащане на цената за обратно изкупените дялове.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове се плащат в срока за изпълнение на поръчката, който е до 10 дни от датата на подаване на поръчката.

Заплащането на цената се извършва по посочена в поръчката за обратно изкупуване банкова сметка. Разходите по плащане на банковите такси за експресни преводи (RINGS), валутни преводи и други извънредни разходи по превода са за сметка на клиента.

Ако инвеститорът желае и получаване на писмено потвърждение за изпълнение на поръчката и остатъчния брой дялове, то от сумата за получаване по обратното изкупуване се удържа сумата, покриваща допълнителните разходи съгласно Тарифата на Управляващото дружество. Допълнителни разходи няма да има, ако инвеститорът не е поискал издаване на писмено потвърждение и е посочил e-mail адрес за получаване на потвърждението за изпълнение на поръчката.

Временно спиране на обратното изкупуване

В изключителни случаи и ако обстоятелствата го налагат, по решение на Управляващото Дружество, ДФ “Дигитална Трансформация” може временно да спре обратното изкупуване на дялове. Поръчките за обратно изкупуване, които са подадени след последното обявяване на цената на обратно изкупуване преди началната дата на срока на временното спиране, не подлежат на изпълнение. Управляващото дружество възстановява сумите на инвеститорите, подали поръчки за покупка на дялове, по банковата им сметка до края на работния ден, следващ деня на подаване на поръчките. В тези случаи то се извършва чрез подаване на нови поръчки след неговото възобновяване.

Примерно изброяване на случаи, при които може временно да бъде спряно обратното изкупуване на дяловете на Фонда, са:

- когато на регулиран пазар, на който съществена част от активите на Договорния фонд се търгуват сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничения - за срока на спирането или ограничаването;
- когато не могат да бъдат оценени правилно активите или задълженията на Договорния фонд или Управляващото дружество не може да се разпорежда с тях, без да увреди интересите на притежателите на дялове – за срок, докато трае невъзможността;

- от момента на вземане на решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане или вливане – до приключване на процедурата по реда на глава четиринадесета от ЗДКИСДПКИ;
- в случай на разваляне на договора с Банката депозитар поради виновно нейно поведение, отнемане на лиценза за банкова дейност на Банката депозитар или налагане на други ограничения на дейността ѝ, поради което става невъзможно изпълнението на задълженията ѝ по договора за депозитарни услуги или могат да увредят интересите на притежателите на дялове – за минималния необходим срок, но не повече от 2 месеца;
- в случай на отнемане на лиценза на Управляващото дружество или налагане на ограничения на дейността му, които правят невъзможно изпълнението на задълженията му към Договорния фонд и могат да увредят интересите на неговите инвеститори - за минималния необходим срок, но не повече от 1 месец.

Комисията взема решение за спирането на обратното изкупуване, в случай че интересите на притежателите на дялове или на пазара го налагат.

При временно спиране на обратното изкупуване, Управляващото дружество, респективно Банката-депозитар, уведомява до края на работния ден за това Заместник-председателя, Банката-депозитар, “Централен депозитар” АД, а след приемането на дяловете за търговия – и регулирания пазар, както и компетентните надзорни органи на всички държави-членки, в които се предлагат дяловете на Договорния фонд, а в случая на възобновяване на обратното изкупуване, до края на работния ден, предхождащ възобновяването. В случай че се налага удължаване на срока на временно спиране на обратното изкупуване на дялове, Управляващото дружество уведомява Комисията за финансов надзор и съответните компетентни органи на всички държави членки, в които се предлагат дяловете на фонда (ако има такива), не по-късно от 7 дни преди изтичане на първоначално определения срок, а когато срокът на спирането е по-кратък от 7 дни, вкл. в случаите, когато обратното изкупуване е било спряно поради технически причини, уведомяването се извършва до края на работното време на деня, предхождащ датата, на която е трябвало да бъде подновено обратното изкупуване.

Управляващото дружество, респективно Банката-депозитар, уведомява и притежателите на дялове от Фонда за спирането на обратното изкупуване, съответно за възобновяването на обратното изкупуване, незабавно след вземането на решение за това чрез съобщение на Интернет-страницата (www.alfafunds.com).

При вземане на решение за временно спиране на обратното изкупуване, Управляващото дружество е длъжно да преустанови незабавно и емитирането на дялове за срока на временното спиране на обратното изкупуване и уведомява за това Комисията и/или съответния компетентен орган в съответната държава-членка, Банката-депозитар и регулирания пазар, на който се търгуват дяловете му.

Обратното изкупуване се възобновява по решение на Управляващото дружество с изтичането на срока, определен в решението за спиране на обратното изкупуване, съответно в решението за удължаване срока на спиране на обратното изкупуване. Уведомяването за възобновяване се извършва по посочения по-горе ред.

Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване след възобновяване на обратното изкупуване трябва да бъде обявена в деня, предхождащ възобновяването. Следващото

определяне и обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се извършва в дните, посочени в настоящия проспект.

Регулирани пазари, на които са приети за търговия дяловете на Фонда

Дяловете на „Дигитална Трансформация“ не са приети за търговия на регулиран пазар.

Прехвърляне на дялове на Фонда

Поради възможността за постоянно обратно изкупуване на дяловете на Договорния фонд, реалното значение на вторичната търговия (прехвърлянето) на дяловете на ДФ „Дигитална Трансформация“ е несравнимо по-малко, отколкото при дяловете на инвестиционни дружества от затворен тип или при обикновените публични дружества.

Инвеститорите във Фонда, които все пак желаят да продадат своите дялове на трето лице, следва да знаят, че издадените от ДФ „Дигитална Трансформация“ дялове се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, но при спазване на определени нормативни разпоредби (вж. по-долу).

Прехвърлянето на собствеността на дяловете се извършва с участието на инвестиционен посредник, който действа като регистрационен агент, спазвайки изискванията на Наредба № 38 на Комисията за финансов надзор за изискванията към дейността на инвестиционните посредници. Прехвърлителят и приобретателят на дяловете следва да се явят лично или чрез упълномощен представител пред инвестиционния посредник. Процедурата по прехвърляне на дялове пряко между страните изисква:

1. всяка от страните да има подписан договор за инвестиционно посредничество с избрания инвестиционен посредник;

2. да бъдат представени и подписани следните документи:

- договор за покупко-продажба между страните по сделката;
- нареждане за прехвърляне на ценните книжа, подписано от прехвърлителя – по образец на Централния депозитар;
- документи за легитимация;
- оригинален документ, удостоверяващ собствеността върху дяловете, предмет на прехвърляне.

Прехвърлянето на дяловете се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в „Централен депозитар“ АД.

Повече информация относно прехвърляне на дяловете можете да получите от лицата за контакт, посочени в настоящия Проспект, както и от всеки инвестиционен посредник.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗХОДИТЕ

Целта на този раздел е да информира инвеститорите какви разходи са свързани с инвестицията им в дялове на ДФ “Дигитална Трансформация”, в това число: (1) разходите, които се поемат пряко от конкретния инвеститор/притежател на дялове при покупка и обратно изкупуване на дялове на Договорния фонд (“Транзакционни разходи”); и (2) годишните разходи във връзка с дейността на Фонда (“Оперативни разходи”), които са за сметка на всички негови притежатели на дялове.

ТРАНЗАКЦИОННИ РАЗХОДИ

Това са разходи, които се заплащат директно от инвеститорите/притежателите на дялове и са един от няколкото основни фактора, които те следва да преценят, когато инвестират в дялове на договорни фондове.

При покупка на дялове от ДФ “Дигитална Трансформация”, инвеститорият заплаща транзакционни разходи в размер на 0,25 на сто от нетната стойност на активите на един дял, като дължи и всички разходи по заплащането на закупените дялове (например таксите по банковите преводи).

При обратно изкупуване на дялове от ДФ “Дигитална Трансформация” инвеститорият заплаща транзакционни разходи в размер на 0,25 на сто от нетната стойност на активите на един дял, като всички разходи за превод на дължимата сума по банковата сметка, посочена от инвеститория са за негова сметка.

Управляващото дружество може да не начислява разходите за емитиране и да не ги включва в емисионната стойност при поръчки с единична стойност над 100 000 лв.

Директно за сметка на инвеститорите/притежателите на дялове са евентуалните разходи за издаване на депозитарна разписка, ако инвеститорият/притежателят на дялове желае такава, както и за изпращането по пощата на адреса на инвеститория на документи, 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 инвеститория съгласно Тарифата на Управляващото дружество (вж. “Покупки и продажби на дялове”).

В случай на промяна в размера на разходите за продажба или обратно изкупуване на дялове, Управляващото дружество е длъжно най-късно на следващия ден след одобрение на промените от КФН да информира за това притежателите на дялове във Фонда чрез публикация в Интернет-страницата на Фонда.

ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ПЛАТИМИ ОТ ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Тези възнаграждения се приспадат от активите на ДФ “Дигитална Трансформация” и така косвено се поемат от всички притежатели на дялове. Те са вторият компонент разходи, които инвеститорите следва да имат предвид, инвестирайки в Договорния фонд.

Начин на изчисляване на възнаграждението на Управляващото дружество

Годишният размер на таксата за управление на ДФ „Дигитална Трансформация“ е 2% (две на сто) от средногодишната нетна стойност на активите на Фонда. Средногодишната нетна стойност на активите се изчислява като определените за деня нетни стойности на активите на Фонда се съберат и полученият сбор се раздели на броя на дните в годината. За неработните дни се приема, че нетната стойност на активите е равна на тази за последния работен ден. Възнаграждението се начислява от Управляващото дружество ежедневно в размер на 1/365 от две на сто от средногодишната нетна стойност на активите на Фонда и се заплаща до десето число на месеца, следващ месеца, за който е дължимо. В срок от 30 дни от края на календарната година, надплатените суми, съответно дължимите суми, се възстановяват на Договорния фонд, съответно заплащат на Управляващото дружество, така че общият размер на годишното възнаграждение да не надвишава 2 на сто от средногодишната нетна стойност на активите на Фонда.

Управляващото дружество може да се откаже изцяло или частично от възнаграждението за управление.

Политика за възнагражденията на Управляващото дружество

Освен таксата към Управляващото дружество, от активите на Договорния фонд не се изплащат под никаква форма възнаграждения, стимули, бонуси и други облаги на Управляващото Дружество и/или на негови служители.

Политиката за възнагражденията на „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД е достъпна на интернет страницата на дружество www.alfafunds.com. Управляващото дружество декларира, че копие на Политиката за възнагражденията ще бъде предоставено на хартиен носител безплатно при поискване.

Начин на изчисляване на възнаграждението на Банката-депозитар

Възнаграждението на Банката-депозитар съгласно договора включва следните компоненти: такси за съхранение на финансови инструменти, такси за трансфер на финансови инструменти, месечна такса за потвърждаване на нетната стойност на активите.

Управляващото дружество за сметка на Фонда заплаща за извършването на други банкови операции такси и комисиони, в съответствие с договора и действащата Тарифа за условията, лихвите, таксите и комисионите на Банката-депозитар.

Възнаграждението се заплаща до 5-то число на месеца, следващ месеца, за който се дължи възнаграждение.

Други оперативни разходи

Другите оперативни разходи включват основни прогнозируеми оперативни разходи на Фонда като: възнаграждения и такси на инвестиционните посредници, такси на регулираните пазари на финансови инструменти и Централния депозитар, и други подобни, свързани с инвестиране на активите на Договорния фонд; възнаграждението на одиторите за заверка на годишния финансов отчет на Договорния фонд; разходите за реклама и маркетинг на Фонда; възнаграждението на директора за връзки с инвеститорите; държавни такси; други разходи, посочени в Правилата на Фонда за негова сметка, съдебни и други разходи, свързани със

защита интересите на притежателите на дялове в Договорния фонд, както и други извънредни разходи, свързани с дейността на Фонда.

Исторически данни за възнагражденията, платими от Договорния фонд

Исторически данни за оперативните разходи на Договорния фонд за предишни години може да намерите в одитираните годишни финансови отчети на Договорния фонд и достъпни за инвеститорите по начина, описан в Раздел „Финансова информация“.

ПРОФИЛ НА ТИПИЧНИЯ ИНВЕСТИТОР

Основната група инвеститори, към които е насочена дейността на Фонда са инвеститори с добра инвестиционна култура и със средна и висока рискова поносимост. Това са инвеститори, които биха искали да участват на пазара на рискови активи, но не биха приели риска да правят самостоятелен подбор в кои активи да инвестират. Чрез Фонда им се предлага възможност за управление на инвестиционния им риск, при запазване на възможността за реализиране на по-високи доходи.

Инвестиционният продукт на ДФ “Дигитална Трансформация” е предназначен за лица (граждани, фирми, институции), които:

- са готови да поемат умерен до висок инвестиционен риск, с цел реализиране на по-висок доход;
- желаят да имат сигурна и бърза ликвидност, без това да нарушава постигнатия доход от инвестицията;
- са готови да инвестират парични средства в средносрочен план;
- искат да диверсифицират риска на собствения си портфейл;
- искат парите им да се управляват от професионалисти на финансовите пазари.

Считаме, че дяловете на ДФ “Дигитална Трансформация” са подходящи за български и чуждестранни физически лица, фирми и институции, които желаят да инвестират част от средствата си на финансовите пазари, в максимално диверсифициран продукт, при средно до високо ниво на риск и възможност за постигане на по-висока доходност.

РИСКОВ ПРОФИЛ

В този раздел инвеститорите ще намерят информация за това какви рискове поемат пряко или косвено посредством покупката на дялове на „Дигитална Трансформация“. Ако даден инвеститор не е готов да поеме тези рискове, тези ценни книжа не са подходяща инвестиция за него.

Договорен фонд “Дигитална Трансформация” смята да инвестира предимно в акции на емитенти от технологичния сектор и реализиране на капиталова печалба в условията на балансиран до умерено висок риск. По-високият дял на активите, състоящи се от акции, се свързва с по-висока степен на риск на общите активи на Фонда, тъй като цените на този вид активи са свързани с по-големи колебания, в сравнение с ценните книжа с фиксиран доход. Също така акциите не гарантират изплащане на редовен годишен доход под формата на дивиденди. Не съществува гаранция, че закупените активи ще запазят и/или увеличат своята стойност във времето. При спадане на цените на акциите, инвеститорите в ДФ „Дигитална Трансформация“ биха претърпели капиталови загуби поради високия дял на акциите в портфейла на Фонда.

Важно е да се има предвид, че инвестицията в дялове на Договорния фонд не е гарантирана от Държавата, чрез фонд или по друг начин. При все че водеща инвестиционна цел на ДФ “Дигитална Трансформация” е нарастване на стойността на дяловете във Фонда, няма пълна сигурност, че инвестицията в тях няма да се окаже губеща.

Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на изготвилите проспекта относно конкретната им значимост за дейността на Дружеството към настоящия момент, както и вероятността те да се случат на практика.

Стойността на дяловете на Договорния фонд може да бъде неблагоприятно засегната от множество фактори: конюнктура на пазара на ценни книжа, както и в основния сектор в който ще инвестира Фонда; евентуални промени в регулативната рамка, способностите на Дружеството да осигури ефективно управление на своя портфейл, и други, които са разгледани детайлно по-долу:

Пазарен риск.

Въпреки че Договорният фонд ще включи в портфейла си максимално голям брой финансови инструменти, диверсификацията ще ограничи загубите от лошо представяне на някои ценни книжа, но няма да ги елиминира напълно. При промени в състоянието на пазара на ценни книжа, в икономическата и пазарната среда, деловата активност на емитентите или други значими за икономиката и Договорния фонд фактори, стойността на инвестициите на Фонда може да се понижи, а оттам да намалее и стойността на дяловете на инвеститорите.

Секторен риск.

Секторният риск е свързан с опасността акциите на голяма част от компаниите в един сектор, както в случая сектора на високотехнологичните компании, да загубят голяма част от

стойността си по едно и също време поради събитие, което засяга цялата индустрия. Потенциално всяка инвестиция е свързана с рискове, но технологичният сектор може да бъде по-волатилен в сравнение с другите сектори. Възможно е инвестициите във високотехнологични компании да донесат големи печалби, но и рисковете, свързани с тях, в никакъв случай не бива да се подценяват. Един от най-големите проблеми, свързани с тези компании е, че е изключително трудно да се предвиди кое технологично откритие или развитие в областта на иновациите ще се превърне в следващото голямо събитие на пазара и кое ще се провали. Именно затова, от гледна точка на инвеститора закупуването на акции директно в една или ограничен брой технологични компании, е свързано с поемането на много висок риск. За инвеститорите, които биха искали да ограничат този риск, е по-подходящо да инвестират в дялове на договорен фонд, който е диверсифициран и съставен от акции на качествени компании, включени в някой от международно признатите секторни индекси.

Регулативен риск.

Този риск е свързан с възможността регулативната рамка внезапно да се промени и в резултат на това да се промени неблагоприятно средата, в която работят дружествата, а инвеститорите да понесат загуби. Понастоящем „Дигитална Трансформация“, в качеството си на колективна инвестиционна схема, допусната за публично предлагане в Република България, не се облага с корпоративен данък. (вж. Данъчен режим). Промяната в данъчните закони, както и на други приложими закони и нормативни актове може да се отрази неблагоприятно върху финансовите резултати на Договорния фонд.

Лихвен риск.

Промените в пазарните лихвени проценти влияят пряко върху стойността на дълговите ценни книжа на Договорния фонд. Евентуалното нарастване на лихвените проценти води до понижаване на пазарната цена на дълговите инструменти и обратното. Поради тези причини е възможно да има периоди, например при повишаване на лихвените проценти, когато може да се очаква и понижаване на нетната стойност на активите на Договорния фонд.

Политически риск.

Политическият риск е свързан с възможността от възникване на вътрешнополитически сътресения, в резултат на които да настъпят неблагоприятни промени в стопанската конюнктура. Правителствата на някои страни могат да предприемат мерки, включително увеличение на данъчното облагане, ограничаване репатрирането на печалба и др., които могат да имат неблагоприятно влияние върху Фонда. Подобни неблагоприятни промени биха се отразили и върху печалбата на дружествата, в които инвестира Фонда, както и в пазара на ценни книжа като цяло.

Оперативен риск.

Оперативният риск се отнася до риска от загуби или негативно влияние върху дейността на Фонда, породени от неправилна или неефективна вътрешна организация на Управляващото дружество. Този риск се ограничава от приетите и стриктно спазвани правила, ограничения достъп до информация, документи и извършваните оперативни процеси само на оторизирани служители на Управляващото дружество. Независимото и самостоятелно управление на инвестиционния портфейл се наблюдава и контролира от отдел “Контрол и управление на риска” на Управляващото дружество. Така се гарантира автономността на направените инвестиции и работата на Фонда в интерес на притежателите на дялове.

Валутен риск.

Доколкото българският лев е фиксиран към еврото при съотношение 1 EUR = 1.95583 лв., Фондът не носи съществен валутен риск при инвестициите си в левове и евро. Такъв би бил налице единствено при обезценка на лева спрямо еврото, което на този етап считаме, че е малко вероятно. Валутен риск съществува и при инвестирането в активи, деноминирани в долари или други валути, различни от лева и еврото, като за инвестициите на Фонда в книжа, емитирани в такива валути Управляващото дружество ще се стреми да ограничава валутния риск чрез хеджиране.

Други системни рискове.

Евентуални бедствия, аварии или терористични актове са фактори, които могат да доведат до значителни загуби. Последствията са трудно предвидими, но достъпът до информация и прилагането на система за прогнозиране и действия в екстремни ситуации са възможни начини за минимизиране на отрицателния ефект.

Следва да се има предвид, че стойността на дяловете на Договорния фонд и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и всеки инвеститор поема риска да не възстанови инвестицията си в пълен размер. Инвестициите в дялове на ДФ “Дигитална Трансформация” не са гарантирани от държавата, гаранционен фонд или по друг начин. Предходните резултати от дейността на Договорния Фонд нямат връзка с бъдещите резултати от неговата дейност.

ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Одитираните годишни финансови отчети за предишни години, отчетите за управлението, одиторските доклади, както и междинните финансови отчети са на разположение на инвеститорите на адреса на УД “Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД – гр. София, ул. Кракра № 18 и на електронната му страница - www.alfafunds.com, както и на страницата на КФН - <http://www.fsc.bg> и се предоставят на инвеститора на траен носител при поискване заедно с този проспект.

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 ДФ „Дигитална Трансформация“ 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 ДФ „Дигитална Трансформация“

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България (каквато е ДФ „Дигитална Трансформация“), не се облагат с корпоративен данък.

Облагане доходите на притежателите на дялове от фонда

Нетният доход от инвестиране на активите на ДФ „Дигитална Трансформация“ се отразява в нарастване на нетната стойност на активите на Договорния фонд, а оттам и върху стойността на дяловете от Фонда. Тъй като съгласно своите Правила, ДФ „Дигитална Трансформация“ не разпределя доходи между инвеститорите, притежателите на дялове от Фонда могат да усвоят увеличената стойност на инвестицията си под формата на капиталова печалба (положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване на дяловете), т.е. като продадат притежаваните от тях дялове обратно на Фонда или на друго лице.

Данък върху капиталовата печалба

Общи положения

Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба) не се облагат, когато получатели на дохода са местни физически лица или физически лица, установени за данъчни цели в държава-членка на Европейския съюз или в друга държава-членка на Европейското икономическо пространство. Съответно, с тези доходи се намалява счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на юридическите лица, които подлежат на облагане по реда на ЗКПО. Следва да се има предвид, че при загуба от сделки с дялове, лицата, които подлежат на облагане по реда на ЗКПО, трябва да увеличат счетоводния си финансов резултат с отрицателната разлика между продажната и придобивната цена на дяловете. Когато дяловете са придобити на различни цени и впоследствие се продава част от тях, като не може да бъде доказано кои от тях се продават, цената на придобиване на дяловете е средно претеглената цена, определена въз основа на цената на придобиване на държаните дялове към момента на продажбата. Тези доходи не се облагат и с данък при източника.

По-долу е представен данъчния режим относно капиталовата печалба в зависимост от

различните категории получатели на дохода под формата на капиталова печалба:

Данъчно облагане на местните физически лица

Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба) не се облагат, когато получател на дохода са местни физически лица (*чл. 13, ал. 1, т. 3 във вр. § 1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на Закона за данъците върху доходите на физическите лица – „ЗДДФЛ“*).

Данъчно облагане на физически лица, установени за данъчни цели в държава–членка на ЕС или в друга държава-членка на ЕИП

Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба) не се облагат, когато получател на дохода са физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава – членка на Европейското икономическо пространство (*чл. 37, ал. 7 във вр. чл. 13, ал. 1, т. 3 ЗДДФЛ*).

Данъчно облагане на физически лица, установени в трета държава

Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба), както и изобщо с финансови активи, получени от физически лица от трети държави, извън горепосочените (местни за България, установени за данъчни цели в държава-членка на ЕС или в друга държава-членка на ЕИП), се облагат с окончателен данък в размер на 10% върху облагаемия доход (*чл. 37, ал. 1, т. 12 и чл. 46, ал. 1 ЗДДФЛ*).

Облагаемият доход е сумата от реализираните през годината печалби, определени за всяка конкретна сделка, намалена със сумата от реализираните през годината загуби, определени за всяка конкретна сделка. Реализираната печалба/загуба за всяка сделка се определя, като продажната цена се намалява с цената на придобиване на дяловете. Когато дяловете са придобити на различни цени и впоследствие се продава част от тях, като не може да бъде доказано кои от тях се продават, цената на придобиване на дяловете е средно претеглената цена, определена въз основа на цената на придобиване на държаните дялове към момента на продажбата.

Следва да се има предвид, че когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане („СИДДО“) между Република България (РБ) и страната на лицето — получател на дохода или в друг международен договор, влязъл в сила, ратифициран от РБ и обнародван в „Държавен вестник“, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗДДФЛ, се прилага съответната СИДДО или международен договор. Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава шестнадесета, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс („ДОПК“). Чуждестранното лице следва да удостовери пред данъчните органи наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особени изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО. Обстоятелствата по т. 1 се удостоверяват от съответната чуждестранна данъчна администрация; тези по т. 2 и 3 се декларират от чуждестранното лице, а обстоятелствата по т. 4 се удостоверяват с официални документи (те не могат да се удостоверяват само с декларации). Представят се и документи,

удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на доходите. В случай на доходи от разпореждане с финансови инструменти се представя документ за прехвърляне на правата и документ, доказващ продажната цена и цената на придобиване.

Ако българските данъчни органи откажат да освободят от облагане чуждестранното лице, платецът на дохода (Фонда при обратно изкупуване на дяловете) е задължен да удържи пълния размер на дължимия данък при източника. Чуждестранното лице, чието искане за освобождаване от данъчно облагане е отказано, може да обжалва решението.

В случай, че общият размер на дохода, начисляван от платеца на дохода (Фонда при обратно изкупуване) на дадено чуждестранно лице, не надхвърля 500 000 лева за една година, чуждестранното лице не е длъжно да подава искане за прилагане на СИДДО до българските данъчни органи. То трябва, обаче, да представи на платеца на дохода гореописаните документи, удостоверяващи основанията за прилагане на СИДДО.

Данъчно облагане на местни юридически лица и чуждестранни юридически лица от място на стопанска дейност в Република България

Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба) не се облагат, когато получател на дохода е местно юридическо лице или чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в България, или по-точно с тези доходи се намалява счетоводния финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на тези лица (чл. 44, ал. 1 във вр. § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО).

Следва да се има предвид обаче, че при загуба от сделки с дялове, тези лица ще следва да увеличат счетоводния си финансов резултат с отрицателната разлика между продажната и придобивната цена на дяловете, т.е. загубата не се отчита като разход (чл. 44, ал. 2 ЗКПО). Когато дяловете са придобити на различни цени и впоследствие се продава част от тях, като не може да бъде доказано кои от тях се продават, цената на придобиване на дяловете е средно претеглената цена, определена въз основа на цената на придобиване на държаните дялове към момента на продажбата.

Данъчно облагане на чуждестранни юридически лица

Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба) не се облагат с данък при източника (чл. 196 във вр. § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО).

Данък върху наследството

Съгласно чл. 29 от Закона за местните данъци и такси („ЗМДТ“), наследеното в страната имущество подлежи на облагане по този закон в България, както когато имуществото е получено от български граждани, така и когато е получено от чуждестранни граждани.

Съгласно глава втора, Раздел II от ЗМДТ, наследникът дължи данък върху имуществото, което е наследил по закон, завещание или завет. Данък не се дължи ако наследникът е преживелият съпруг на наследодателя или наследници по права линия без ограничения. Наследеното имущество (включващо правата и намалено със задълженията на наследодателя) се оценява към момента на откриване на наследството, като в случай, че наследственото имущество включва ценни книжа, те се оценяват по възможност по пазарна стойност. След като се оцени, наследствената маса се разделя на наследствени дялове, съгласно правилата на Закона за наследството. Размерът на дължимия данък се определя за всеки наследник или заветник поотделно, както следва:

1. за братя и сестри на наследодателя и техните деца - от 0,4 до 0,8 на сто за наследствен дял над 250 000 лв.;

2. за лица извън посочените в б. „а“ - от 3,3 до 6,6 на сто за наследствен дял над 250 000 лв.

Посочените данъчни ставки са максималните допустими съгласно ЗМДТ, като всеки общински съвет определя с наредба конкретния размер, приложим в дадената община, в горепосочените рамки (чл. 1, ал. 2 ЗМДТ).

Съгласно чл. 32, ал. 1 ЗМДТ, декларация се подава в 6-месечен срок от данъчно задълженото лице (наследник или заветник) в общината по последното местожителство на наследодателя, а ако последният е имал местожителство в чужбина - по местонахождението на по-голямата част от имуществото му в страната.

Данък върху дарение

Съгласно глава втора, Раздел III от ЗМДТ, се дължи данък върху стойността на имущество, придобито по дарение или безвъзмездно придобито по друг начин. Данък не се дължи ако имуществото е придобито по дарение между съпрузи или роднини по права линия. Данъкът се дължи от надарения върху стойността на полученото имущество; в случай, че това са ценни книжа те се оценяват по възможност по пазарна стойност.

Данъкът се начислява върху така определената стойност на имуществото в размер:

1. от 0,4 до 0,8 на сто - при дарение между братя и сестри и техните деца;
2. от 3,3 до 6,6 на сто - при дарение между лица извън посочените в т. 1.

Посочените данъчни ставки са максималните допустими съгласно Закона за местните данъци и такси; всеки общински съвет определя с наредба конкретния размер, приложим в дадената община, в горепосочените рамки (чл. 1, ал. 2 ЗМДТ).

Съгласно чл. 49, ал. 1 и чл. 45 ЗМДТ, когато дареното имущество не е недвижим имот, данъкът се заплаща в общината по постоянния адрес, съответно по седалището на данъчно задълженото лице (приобретателят на имуществото, освен ако той е в чужбина - тогава данъчно задължено лице е прехвърлителят на имуществото). Лицата, които нямат постоянен адрес, заплащат данъка по настоящия си адрес.

Задължение за предоставяне на информация от страна на Управляващото дружество

Управляващото Дружество е длъжно да предоставя на изпълнителния директор на Националната агенция за приходите („НАП“) информацията по чл. 142б от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс, в срок до 30 юни на годината, следваща годината на изплащането на дохода.

Управляващото дружество е длъжно да предоставя на НАП и информацията по чл. 73 ЗДДФЛ в срок до 15 март на годината, следваща годината, за която се отнася.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Допълнителни данни за ДФ „Дигитална Трансформация“

ДФ „Дигитална Трансформация“ е договорен фонд по смисъла на чл. 5 от ЗДКИСДПКИ, учреден и вписан в регистъра на договорните фондове, воден от Комисията при издаване на съответното разрешение. Управляващото дружество „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД е получило разрешение за организиране и управление на Договорния Фонд съгласно Решение № 648-ДФ/15.07.2009 г. от Комисията. Управляващото дружество управлява Фонда под постоянния надзор на Комисията за финансов надзор.

Правилата на ДФ „Дигитална Трансформация“ са достъпни за инвеститорите на адрес: гр. София, ул. „Кракра“ № 18, както и на Интернет страницата на Управляващото дружество www.alfafunds.com.

Информация относно имуществото и дяловете на Фонда

Имущество. Нетна стойност на активите

Като договорен фонд, ДФ „Дигитална Трансформация“ няма капитал по смисъла на Търговския закон, който се вписва в търговския регистър на съда. Договорният фонд е учреден с вписването си в регистъра, воден от Комисията, без да е набрал парични средства и без да притежава имущество (активи).

Законът изисква нетната стойност на активите (чистото имущество) на Договорния фонд да бъде не по-малка от 500 000 лева. Нетната стойност на активите е стойността на правата (активите) на Договорния фонд, намалена със стойността на неговите задължения (пасиви). Вноски в имуществото на Фонда се правят само в пари. Минималният размер на нетната стойност на активите на Фонда трябва да е достигнат до две години от получаване на разрешението от Комисията за организиране и управление на Фонда. До достигане на минималния размер на нетната стойност на активите не се допуска обратно изкупуване на неговите дялове.

Нетната стойност на активите на Договорния фонд се увеличава или намалява съобразно промяната в броя издадени и обратно изкупени дялове, както и в резултат на промяната на пазарната цена на инвестициите на Фонда и неговите задължения.

Номинална стойност и брой дялове

Имуществото на Договорния фонд е разделено на дялове. Номиналната стойност на дяловете на ДФ „Дигитална Трансформация“ е 1 000 (хиляда) лева. Дяловете на Договорния фонд се придобиват по емисионна стойност. Броят на дяловете на Договорния фонд се променя в резултат на тяхната продажба или обратно изкупуване. Фондът издава 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.

Вид на дяловете. Права по дяловете

Дяловете на Договорния фонд са безналични финансови инструменти, регистрирани по сметки в Централен депозитар. Всички дялове дават еднакви права.

Право на обратно изкупуване. Това е специално право, характерно за дяловете на договорните фондове. След като нетната стойност на активите на Договорния фонд достигне 500 000 (петстотин хиляди) лева, всеки притежател на дялове от ДФ “Дигитална Трансформация“ по всяко време, в рамките на работните дни и време, има право да иска дяловете му да бъдат изкупени обратно от Договорния фонд при условията, предвидени в Правилата на Фонда и Проспекта, освен когато обратното изкупуване е спряно в предвидените в закона, в Правилата на Фонда и в този Проспект случаи. Искането за обратно изкупуване може да се отнася за част или за всички притежавани от инвеститора дялове.

Право на информация. Всеки инвеститор има право на информация, съдържаща се в Проспекта и периодичните отчети на Договорния фонд, както и на друга публична информация относно Фонда.

Управляващото дружество оповестява информация за Договорния фонд съгласно изискванията на закона, включително последния публикуван годишен и тримесечен финансов отчет на Фонда и уведомява за съществени събития, които могат да повлияят върху пазарната цена на дяловете на Фонда (т.нар. “вътрешна информация”). Управляващото дружество предоставя безплатно, при поискване от инвеститорите записващи дялове, горепосочените отчети и информация на местата, където се извършва продажбата/обратното изкупуване на дяловете (“гшетата”), в офиса на Управляващото дружество, както и ги оповестява чрез Интернет страницата на Управляващото дружество.

Право на ликвидационен дял. Прекратяване на Фонда. Всеки инвеститор има право на част от имуществото на Фонда при неговата ликвидация, съответна на притежаваните от него дялове. Това право е условно - то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Фонда, след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори, е останало имущество за разпределяне между притежателите на дялове и до размера на това имущество.

Договорният фонд се прекратява по решение на Управляващото Дружество, включително в случая на обратно изкупуване на всички дялове, при отнемане на разрешението на Управляващото дружество за организиране и управление на Фонда от Комисията, при отнемане на лиценза на Управляващото дружество, ако не се осъществи замяна на Управляващото Дружество, както и в други предвидени в закона случаи. Извън случая на отнемане на разрешението за организиране и управление на Фонда, прекратяването на Договорния фонд се извършва с разрешение на Комисията, при условия и по ред, определени в закона. Лицата, определени за ликвидатори на Фонда, се одобряват от Комисията.

Дата на публикуване на актуализирания проспект: 06.03.2018 г.

Получаване на допълнителна информация за ДФ “Дигитална Трансформация“, както и безплатно предоставяне на пълния Проспект и на последния публикуван годишен и шестмесечен отчет на Фонда, при поискване от страна на инвеститорите, може да се осъществи от УД “Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД в офиса на Дружеството: гр. София 1504, ул. „Кракра” № 18 тел.: (+359 2) 42 10 513, лице за контакти: Диана Конова, от 9:30 до 17:00 ч.; в офисите, посочени на последната страница на проспекта, както и на Интернет страницата на Договорния фонд – www.alfafunds.com.

Актуализирал Проспекта:

Васил Атанасов

Долуподписаното лице, в качеството му на представляващо Управляващото Дружество, с подписа си, положен на 06.03.2018 г., декларира, че Проспектът отговаря на изискванията на закона.

*За Управляващото Дружество “Алфа Асет Мениджмънт” ЕАД,
действащо за сметка на Договорен Фонд “Дигитална Трансформация“:*

Любомир Евстатиев,

Изпълнителен директор

ОФИСИ, В КОИТО СЕ ПРИЕМАТ ПОРЪЧКИ ЗА ФОНДА:

гр. София 1504,
ул. Кракра No 18
раб. време: понеделник – петък 9:30-17:00
тел.: (+359 2) 42 10 513,
Диана Конова