

ПРОСПЕКТ

Актуализиран към 23.09.2020 г.

ДОГОВОРЕН ФОНД „АЛФА SOFIX ИНДЕКС”

**КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА ОТ ОТВОРЕН ТИП
ФОНДЪТ ВЪЗПРОИЗВЕЖДА БОРСОВ ИНДЕКС SOFIX,
СЪСТАВЕН ОТ АКЦИИ, ПРИЕТИ ЗА ТЪРГОВИЯ НА
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ**

Договорен фонд "Алфа SOFIX Индекс" (наричан по-долу "Алфа SOFIX Индекс", "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) "Алфа SOFIX Индекс" 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 "Алфа SOFIX Индекс" ("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. "Алфа SOFIX Индекс" 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, включително издадени от договорни фондове, които изкупуват обратно дяловете си, е свързано с определени рискове. Вж. раздел "Рисков профил" от Проспекта, съдържащ основните рискове, специфични за Фонда и неговите дялове.

Получаване на допълнителна информация за "Алфа SOFIX Индекс", както и 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 1000, бул. „Цар Освободител“ № 14 (Лендмарк Център), етаж партер, тел: +359 (2) 42 10 513, лице за контакти: Гергана Милчева, от 9:30 до 17:00 ч.;
- на Интернет страницата на Дружеството: www.alfafunds.com

Съдържание

ДФ „АЛФА SOFIX ИНДЕКС“: НАКРАТКО	4
КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ФОНДА ЗА НЕПРОФЕСИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ	5
КАКВО ПРЕДСТАВЛЯВА ДОГОВОРНИЯТ ФОНД	5
ДЯЛОВЕ	5
ОТКЪДЕ ИДВА ПЕЧАЛБАТА НА ИНВЕСТИТОРА?	5
В КАКВО ЩЕ ИНВЕСТИРА "АЛФА SOFIX ИНДЕКС"?	5
КАКВО ПЛАЩАТ ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДОГОВОРЕН ФОНД	6
КАКВИ СА ПРЕДИМСТВАТА НА ДОГОВОРНИТЕ ФОНДОВЕ	6
ОСНОВНИ РИСКОВЕ	6
ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ	7
УПРАВЛЕНИЕ НА "АЛФА SOFIX ИНДЕКС"	8
УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО	8
<i>Държава членка по произход</i>	8
<i>Членове на Съвета на директорите</i>	9
<i>Инвестиционен консултант</i>	10
<i>Други колективни инвестиционни схеми, управлявани от Управляващото дружество</i>	10
<i>Управление и функциониране на "Алфа SOFIX Индекс"</i>	10
БАНКА ДЕПОЗИТАР	12
ОДИТОР	12
ВЪНШНИ КОНСУЛТАНТИ	13
ДЕЛЕГИРАНЕ НА ФУНКЦИИ И ДЕЙСТВИЯ	13
ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ, СТРАТЕГИИ И ПОЛИТИКИ	14
НАКРАТКО ЗА ПАЗАРНИТЕ ИНДЕКСИ И ИНДЕКСНИТЕ ФОНДОВЕ	14
ЗА ФОНДА	14
ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ	15
ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ И ПОЛИТИКА. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ДЕЙНОСТТА	15
ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ И ПОЛИТИКА	15
КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ДФ „АЛФА SOFIX ИНДЕКС“	16
ДРУГИ ИНВЕСТИЦИОННИ СТРАТЕГИИ И ТЕХНИКИ	16
ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ	17
ГРЕШКА ОТ СЛЕДВАНЕ НА ИНДЕКСА	17
ПРАВИЛА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ДОХОДА	18
ДРУГИ ОГРАНИЧЕНИЯ	18
РЕД ЗА ПРИВЛИЧАНЕ НА ЗАЕМНИ СРЕДСТВА ОТ ФОНДА	18
ПРОМЕНИ В ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ, ПОЛИТИКА И ОГРАНИЧЕНИЯ	19
РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА	19
ПРАВИЛА ЗА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ	20
ОПРЕДЕЛЯНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ	20
ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ	20
ОЦЕНКА НА ПАСИВИТЕ	21
ПУБЛИКУВАНЕ НА НСА, НА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЦЕНАТА НА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ	21
ПОКУПКИ И ПРОДАЖБИ НА ДЯЛОВЕ	22
ПОКУПКА НА ДЯЛОВЕ НА ДФ "АЛФА SOFIX ИНДЕКС"	22
<i>Покупка на дяловете от Фонда чрез Управляващото дружество</i>	22
<i>Покупка на дяловете от Фонда в офиса на Управляващото дружество</i>	23
<i>Други начини за покупка на дялове на Фонда</i>	23
ПРОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ НА ДФ "АЛФА SOFIX ИНДЕКС"	24

Актуализиран проспектен на Договорен фонд "Алфа SOFIX Индекс"

Обратно изкупуване на дяловете от Фонда	24
Обратно изкупуване на дяловете от Фонда в офиса на Управляващото дружество	25
Временно спиране на обратното изкупуване	25
РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО СА ПРИЕТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ДЯЛОВЕ НА "АЛФА SOFIX ИНДЕКС"	26
ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ДЯЛОВЕ НА ФОНДА.....	26
ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗХОДИТЕ	27
ТРАНЗАКЦИОННИ РАЗХОДИ	27
ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ПЛАТИМИ ОТ ДОГОВОРНИЯ ФОНД	27
Начин на изчисляване на възнаграждението на Управляващото дружество.....	27
Начин на изчисляване на възнаграждението на Банката-депозитар	28
Други оперативни разходи	28
Исторически данни за възнагражденията, платими от Договорния фонд.....	28
ПРОФИЛ НА ТИПИЧНИЯ ИНВЕСТИТОР	29
РИСКОВ ПРОФИЛ	30
ПАЗАРЕН РИСК	30
КРЕДИТЕН РИСК	30
ЛИКВИДЕН РИСК	31
РИСК ОТ НЕСЪВПАДЕНИЕ С ИНДЕКСА	31
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	31
РЕГУЛАТИВЕН РИСК	31
ЛИХВЕН РИСК	31
ИНФЛАЦИОНЕН РИСК	31
ОПЕРАТИВЕН РИСК	31
ВАЛУТЕН РИСК	32
ДРУГИ СИСТЕМНИ РИСКОВЕ	32
ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	33
ДАНЪЧЕН РЕЖИМ.....	34
КОРПОРАТИВНО ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ДФ "АЛФА SOFIX ИНДЕКС"	34
ОБЛАГАНЕ ДОХОДИТЕ НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ ОТ ФОНДА	34
ДАНЪК ВЪРХУ КАПИТАЛОВАТА ПЕЧАЛБА	34
Данъчно облагане на местните физически лица	34
Данъчно облагане на физически лица, установени за данъчни цели в държава-членка на ЕС или в друга държава-членка на ЕИП.....	34
Данъчно облагане на физически лица, установени в трета държава	34
Данъчно облагане на местни юридически лица и чуждестранни юридически лица от място на стопанска дейност в Република България	35
Данъчно облагане на чуждестранни юридически лица	35
ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ СТРАНА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО.....	35

ДФ „АЛФА SOFIX ИНДЕКС”: НАКРАТКО

„АЛФА SOFIX ИНДЕКС”

гр. София, адрес за контакти бул. "Цар Освободител" №14 (Лендмарк Център), етаж партер, тел (02) 42 10 513, ел. поща: aam@alfafunds.com, интернет страница www.alfafunds.com.

ДФ "Алфа SOFIX Индекс" е колективна схема от отворен тип за инвестиране в акции на дружества, търгувани на "Българска фондова борса – София", включени в индекса SOFIX, изчисляван ежедневно от БФБ-София. Договорният фонд може да инвестира и в безсрочни или със срок до 3 месеца банкови депозити или други платежни средства.

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 за финансов надзор през месец юли 2006 г.

Инвестиционни цели: Нарастване стойността на инвестициите на притежателите на дялове при поемане на умерен риск и осигуряване ликвидност на вложението.

Кой може да инвестира: Лица, търсеци доходност, по-висока от тази по банковите депозити и готови да инвестират в средносрочен план при умерено ниво на риск.

РИСКОВЕ

Притежателите на дялове в ДФ "Алфа SOFIX Индекс" могат да изгубят пари при инвестиране в дялове на Фонда. Вашата инвестиция не е гарантирана от държавата или гаранционен фонд.

Пазарен риск. При промени в състоянието на пазара на ценни книжа, в икономическата среда, деловата активност на емитентите или други значими фактори, стойността на инвестициите на Фонда може да се понижи, а оттам да намалее и стойността на дяловете на инвеститорите.

Кредитен риск – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност.

Ликвиден риск. Може да се окаже трудно или невъзможно Управляващото Дружество да продаде някои притежавани от Фонда ценни книжа на изгодна цена в разумен срок.

Регулативен риск. Понастоящем печалбата на "Алфа SOFIX Индекс", произхождаща от търгуване с ценни книжа, не се облага с корпоративен данък. Промяната в данъчните закони, както и на други приложими закони и нормативни актове може да се отрази неблагоприятно върху финансовите резултати на Договорния фонд.

УПРАВЛЕНИЕ И ФУНКЦИОНИРАНЕ

Управляващо Дружество. Цялата дейност на ДФ "Алфа SOFIX Индекс", 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 1000, бул. „Цар Освободител“ № 14 (Лендмарк Център), етаж партер. Едноличен собственик на капитала на Управляващото Дружество е "Финансиа Груп" АД.

Банка Депозитар. ТБ "Юробанк България" АД (наричана по-долу и само "Банка Депозитар") съхранява активите на ДФ "Алфа SOFIX Индекс" и контролира неговите операции и изчисляването на нетната стойност на активите на Фонда.

КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ФОНДА ЗА НЕПРОФЕСИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ

Информацията по-долу дава отговор на въпросите какво точно представлява договорния фонд, как функционира, в какво инвестира и с какви рискове е свързана покупката на дялове от него.

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 трябва задължително да предлагат всеки работен ден 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. 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 "АЛФА SOFIX ИНДЕКС"?

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 на ДФ "Алфа SOFIX Индекс" предвиждат до 100% от набраните средства да се влагат в акции на дружества, търгувани на "Българска фондова борса – София" АД (БФБ), включени в индекса SOFIX, изчисляван ежедневно от БФБ. Фондът има право да инвестира и в безсрочни или със срок до 3 месеца банкови депозити или парични средства.

Направените от Договорния фонд инвестиции се преоценяват ежедневно в съответствие с Правила за оценка на активите на Договорния фонд. Обикновено активите, които се търгуват публично в достатъчно голям обем, се оценяват по последната им пазарна цена, а останалите – на база най-добри оферти "купува" или методи, описани в Правилата. На база на направената оценка на активите се определя и стойността на един дял на Фонда.

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 покупката на дяловете – това са разходите по емитирането на дяловете на Фонда, в размер на 0.25% от нетната стойност на активите и разходите по обратно изкупуване на дяловете на фонда, 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.

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 регулиращият орган в лицето на Комисията за финансов надзор;
- **разпределение на риска** – изразява се 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 инвестиции;
- **ликвидност** – инвеститорът разполага със сумите до броени дни, тъй като може да продаде във всеки един момент дела си обратно на Управляващото дружество;
- **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 "Алфа SOFIX Индекс" 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 "Рисков профил" от този проспект.

ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ

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

БФБ или Борсата	е "Българска фондова борса" АД;
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;
ЗДКИСДШКИ	е Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и 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;
Индексът или SOFIX	е индексът SOFIX, изчисляван ежедневно от борсата на база публикуваната в техния сайт методика;
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;
Емитент	е издателят на ценните книжа и/или задълженото лице по тях към притежателите на книжата;
Акции	са дялови ценни книжа, даващи право на глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял;
Права	са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на публично дружество;
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 "АЛФА SOFIX ИНДЕКС"

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, "Алфа SOFIX Индекс" 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 по предложение на заместник-председателя на комисията, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

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 оперативенo управление на Фонда, се вземат от Съвета на директорите на Управляващото дружество като колективен орган.

Договорният фонд се представлява пред трети лица от Съвета на директорите на Управляващото дружество като колективен орган, което действа от името на Управляващото дружество, като посочва, че действа за сметка на Фонда.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО

Държава членка по произход

ДФ "Алфа SOFIX Индекс" и Управляващото дружество, което организира и управлява договорния фонд, са с произход Република България.

Управляващо дружество на ДФ "Алфа SOFIX Индекс" е "Алфа Асет Мениджмънт" ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район Триадница, бул. „Цар Освободител“ № 14 (Лендмарк Център), етаж партер тел.: +359 2 42 10 513, електронен адрес (e-mail): aam@alfafunds.com, електронна страница в Интернет (web-site) 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 SOFIX Индекс".

Членове на Съвета на директорите

Членове на Съвета на директорите на Управляващото дружество са *Иван Денчев Ненков*, *Мая Евгениева Янкова* и *Любомир Иванов Евстатиев*. Дружеството се представлява от Съвета на директорите като колективен орган.

Иван Денчев Ненков е Председател на Съвета на директорите и представляващ 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 20-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 лиценз, издаден от КФН. Управлява и представлява консултантската компания „Булброкърс Консултинг“ ЕООД, 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.

Мая Евгениева Янкова е член на Съвета на директорите и представляващ „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД. Тя е Магистър по бизнес администрация (Executive MBA) от Cotrugli Business School, Хърватия и Бакалавър по финанси. Разполага с над 19 години опит в банковия и небанков финансов сектор със значителен опит в сферата на банкните, застрахователните и инвестиционни продукти и услуги. Отговорна за развитие на нови продукти и пазари във финансовите компании от групата на „Алфа Финанс Холдинг“ АД – УД „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД, ИП „Булброкърс“ ЕАД, застрахователен брокер „Брокер Инс“ ООД, „Капитал Банка“ АД, Скопие (Македония). Била е отговорна за разработване и въвеждане на маркетингови стратегии и продукти на Eurobank EFG България, Bulgarian Retail Services и ДЗИ Банк, както и за сливането на маркетинг операциите на трите финансови институции след придобиване на ДЗИ Банк и изготвяне на обща продуктова стратегия под бранда на Пощенска Банка. Понастоящем е член на Надзорния Съвет на Капитал Банк АД, Скопие, член на Съвет на директорите на „Булброкърс“ ЕАД, както и Директор „Бизнес развитие и стратегически маркетинг“ на "Алфа Финанс Холдинг" АД.

Любомир Иванов Евстатиев е член на Съвета на директорите и представляващ „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД. Той 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 M&A 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.

Инвестиционен консултант

Решенията относно инвестиране на активите на ДФ "Алфа Sofix Индекс" се вземат от Юри Богомилов Катанов, инвестиционен консултант на Управляващото дружество. Юри Катанов е завършил Университета за национално и световно стопанство със специалност "Туризм". Той има дългогодишен опит в областта на корпоративните финанси, финансовия анализ и консултации. Има професионален опит като старши финансов анализатор в инвестиционния посредник "Булброкърс" АД, а преди това като икономически анализатор във в. "Капитал". Юри Катанов е член на Съвета на Директорите и изпълнителен директор на „Алфа финанс холдинг“ АД и „Реналфа“ АД. Има опит като дългогодишен директор инвестиции в холдинга. Юри Катанов е лицензиран инвестиционен консултант, притежаващ Сертификат за придобито право за извършване на дейност като инвестиционен консултант № 484-ИК от 15.01.2019 г., издаден от Комисия за финансов надзор. Юри Катанов е инвестиционен консултант на УД "Алфа Асет Мениджмънт ЕАД от 27.02.2019 година.

Други колективни инвестиционни схеми, управлявани от Управляващото дружество

„Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД не управлява други колективни схеми текущо.

Управление и функциониране на "Алфа SOFIX Индекс"

Съгласно Правилата на "Алфа SOFIX Индекс", 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 тези Правила, на Правилата за оценка на портфейла и други

вътрешни актове, както и относно актуализация на проспекта на Фонда;

4. извършване на всички фактически и правни действия за приемане на дяловете за търговия на регулиран пазар на ценни книжа;

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

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

7. 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;

8. анализ на пазара на ценни книжа и разработване на прогнози относно изменението на цените на ценните книжа от портфейла;

9. вземане на инвестиционни решения и даване на нареждания за закупуване на ценни книжа с предоставените от Договорния фонд средства;

10. вземане на инвестиционни решения и даване на нареждания за продажба на ценните книжа в портфейла и за замяната им с нови ценни книжа;

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

12. 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;

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

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

15. избор и освобождаване на регистрираните одитори на Фонда;

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

17. решение за преобразуване и прекратяване на Договорния фонд;

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

19. 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 до 1 (едно) на сто от средната годишна нетна стойност на активите на Договорния фонд. Управляващото дружество може да се откаже от част 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.

Управляващото дружество си удържа и разходи за продажба на дялове в размер на 0.25 на сто от нетната стойност на активите на един дял и за обратно изкупуване в размер на 0.25 на сто. Тези разходи се включват в емисионната стойност, съответно в цената на обратно изкупуване на дяловете.

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

1. всички разходи за лицензиране, приемане за търговия на регулиран пазар и регистриране на дяловете като безналични финансови инструменти – разходи съответно към КФН, БФБ и ЦД;

2. възнаграждение на Банката депозитар – съгласно договора с Банката депозитар;

3. възнаграждения и такси на инвестиционните посредници, банки, Борсата и Централния депозитар, и други подобни, свързани с инвестиране на активите на Договорния фонд;

4. възнаграждението на одиторите за заверка на годишния финансов отчет на Договорния фонд, разходите за реклама и маркетинг на Фонда, за контакти с инвеститорите, текущите такси за надзор, членство и други подобни на Комисията, Борсата и Централния депозитар и други държавни органи и институции, свързани с дейността на Фонда;

5. други разходи, посочени в Правилата за сметка на Фонда, 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.

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

БАНКА ДЕПОЗИТАР

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

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 подсметка 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 превеждат 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 нетната стойност на активите на Фонда.

ОДИТОР

Управляващото дружество е избрало за одитор на Договорния фонд "РСМ БГ" ООД, одиторско дружество №173, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. "Хан Омуртаг" № 8, адрес за кореспонденция: гр. София, ул. "Проф. Фритьоф Нансен" № 9, ет.7, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 121435206, представлявано

от д-р Мариана Петрова Михайлова – управител.

ВЪНШНИ КОНСУЛТАНТИ

Не е предвидено ползването на външни консултанти при управлението на Договорен фонд "Алфа SOFIX Индекс".

ДЕЛЕГИРАНЕ НА ФУНКЦИИ И ДЕЙСТВИЯ

УД "Алфа Асет Мениджмънт" ЕАД може да сключва договори, с които да делегира на трето лице функции и действия по чл. 86, ал. 1 и ал. 2, т. 1 и 4 от ЗДКИСДПКИ при спазване на изискванията на чл. 106 от ЗДКИСДПКИ и приложимата подзаконова нормативна уредба. Делегиране на функции по управление на инвестициите се допуска само след предварително одобрение от Комисия за финансов надзор.

ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ, СТРАТЕГИИ И ПОЛИТИКИ

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

Накратко за пазарните индекси и индексните фондове

Индексирането е инвестиционна стратегия за следване на резултатите на определен пазарен еталон или "индекс". Индекс е група ценни книжа, общите резултати на която служи като стандарт за измерване на развитието на даден пазар. Някои индекси представят цял пазар, например пазара на акции или пазара на облигации в определена страна или регион. Други индекси покриват определени пазарни сегменти, например акциите на големите компании, краткосрочните облигации и т.н.

Индексният фонд държи в портфейла си всички или представителна извадка от финансовите инструменти, които формират дадения индекс.

Индексните фондове се стремят да отразяват движението на съответните индекси. Въпреки това, резултатите на един индексен фонд не винаги съответстват точно на индекса. Както всички колективни инвестиционни схеми, така и индексните фондове имат оперативни и транзакционни разходи, поради което техните резултати не винаги могат да съвпадат с резултатите на индексите, които следват, но по принцип са близко до тях.

Индексните фондове имат следните характеристики:

Разнообразие на инвестициите. Индексните фондове по правило инвестират в ценни книжа на компании от различни сектори на икономиката.

Относително постоянство в представянето. Тъй като следват пазарен еталон, резултатите на индексните фондове обикновено не са съществено по-добри или по-лоши от него.

Ниски разходи. Индексните фондове се управляват с по-малко разходи в сравнение с активно управляваните фондове. Те не правят разходи за пазарни и фирмени анализи и като правило активността им на пазара е сведена до минимум, а от там и сравнително ниски са техните разходи по управление.

За Фонда

Договорен фонд "Алфа SOFIX Индекс" е колективна инвестиционна схема, чиято инвестиционна стратегия предвижда възпроизвеждане на състава на индекса SOFIX, изчисляван от "Българска фондова борса - София" АД. Възпроизвеждането ще се осъществява чрез пълно физическо репликиране, т.е. структуриране на портфейл, който в максимална степен ще следва състава и структурата на индекса SOFIX.

За индекса SOFIX

Индексът SOFIX е първият и основен борсов индекс, изчисляван и публикуван ежедневно от „Българска фондова борса – София“ АД. Изчисляването му започва на 20 октомври 2000г. при базисна стойност от 100 пункта. Теглата на включените 15 емисии обикновени акции се определят на база на пазарната капитализация на всяка от компаниите, коригирана

с фрий-флоута на всяка от тях. Емисиите в SOFIX е необходимо да отговарят на определени изисквания за ликвидност, пазарна капитализация, фрий-флоут и брой акционери.

Повече подробности за състава, начинът и методиката за изчисление на индекса SOFIX, както и цялата необходима статистическа информация може да намерите на интернет- страницата на БФБ-София (www.bse-sofia.bg)

Индексът SOFIX отговаря на изискванията, записани в чл. 46 от ЗДКИСДПКИ, Наредба 44 на КФН, както и Насоките относно борсово търгуването фондове и въпросите на ПКИПЦК на ESMA, а именно:

1. достатъчно диверсифициран е;
2. представлява адекватен бенчмарк (общоприет еталон) за пазара, за който се отнася;
3. публикува се по подходящ и прозрачен начин.

За използване на търговската марка SOFIX при емитирането и популяризирането на дяловете на ДФ "Алфа SOFIX Индекс" на 27.11.2013 г. е сключено лицензионно споразумение с "Българска фондова борса - София" АД. "Българска фондова борса - София" АД не е емитент на финансовия инструмент, базиран на индекса SOFIX. Емитент е самият ДФ "Алфа SOFIX Индекс".

Инвестиционни цели

Основна инвестиционна цел на Договорния фонд е да предлага на инвеститорите относително устойчиво в дългосрочен план нарастване на стойността на дяловете, притежавани от инвеститорите във Фонда, в съответствие с развитието на пазара. Фондът ще се стреми да следва движението на индекса-еталон SOFIX.

Инвестиционна стратегия и политика. Ограничения на дейността

Инвестиционна стратегия и политика

С оглед реализирането на инвестиционните цели на Фонда, Управляващото дружество ще инвестира до 100% от набраните парични средства в акции на дружества, търгувани на "Българска фондова борса – София" АД, включени в индекса SOFIX така че портфейла на Фонда да възпроизвежда максимално възможно .

Договорният фонд прилага "пасивно управление" – инвестиционен подход, който следва развитието на избрания индекс. Фондът се стреми да копира индекса като инвестира преобладаващата част от привлечените от инвеститорите средства в акции и права на дружества, влизащи в неговия състав, в приблизително същите пропорции като теглата им в индекса, т.е. ще се придържа към модела на пълно физическо репликиране По този начин инвеститорите ще имат рискова експозиция само по отношение на компаниите в индекса, но няма да носят риск на контрагента, какъвто би възникнал при ползване на деривативни финансови инструменти или други техники за ефикасно управление на портфейла. Пълното физическо репликиране от своя страна може да доведе до по-високи транзакционни разходи и по-високо равнище на грешката от следване на индекса (виж по-долу точка „Грешка при следване на индекса“).

Разпределението на инвестициите се извършва на база на следните основни принципи:

1. Портфейлът на Договорния фонд ще включва акции и права на дружествата, включени в индекса SOFIX;
2. Договорният фонд ще инвестира до 100% от активите си в акции от индекса;

3. Договорният фонд ще се стреми да поддържа теглата на отделните позиции в портфейла си в съответствие с теглата на акциите в индекса в съответствие с правилата за изчисляването му;

4. Когато в съответствие с правилата за изчисление на индекса SOFIX, някоя от досега влизащите в него акции бъде извадена и/или заменена с нова такава, то Договорният фонд ще коригира структурата на портфейла си, така че тя да отговаря на изискванията на т. 1-3 в срок от 1 месец, след като промяната бъде обявена официално;

5. Изплатените дивиденди от дружествата, включени в портфейла, увеличават паричните средства на Договорния фонд и/или се реинвестират в съответствие с ал. 1-3;

6. Фондът може да инвестира до 10% от активите си в парични средства и влогове в кредитни институции, платими при поискване или при които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време и с дата до падежа 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, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ е определила за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз;

7. Фондът няма да инвестира в дялове на други колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране.

Кратка информация за основните инвестиции на ДФ "АЛФА SOFIX ИНДЕКС"

Акции на дружества търгувани на "Българска фондова борса – София" АД, включени в индекса SOFIX, изчисляван ежедневно от Борсата.

Акции. Акциите са ценни книжа, даващи на притежателите им право на собственост на определен дял от едно дружество. Обикновените акции дават на притежателите си право на глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. При увеличаване на капитала на дружеството, на акционерите също така се полагат и права за записване на нови акции, пропорционално на притежавания от тях дял преди увеличението. Притежателите на акции в дадено дружество могат да печелят както доход от дивидент, така и от покачване на пазарната цена на акциите.

Акциите, включени в индекса SOFIX са подбрани на база критериите пазарна капитализация и ликвидност. Информация за методиката за изчисление на индекса, както и за компаниите, включени в него, към всеки един момент може да се намери в Интернет страницата на БФБ (<http://www.bse-sofia.bg/?page=IndexProfile&code=SOFIX>).

Банкови депозити. Банков депозит са парични средства, оставени на съхранение в кредитните учреждения и подлежащи на възстановяване на внеслото ги лице при предварително уговорени условия. Банковите депозити могат да бъдат срочни или безсрочни, с фиксиран или плаващ лихвен процент, в лева или чуждестранна валута. Банковите институции се лицензират от съответния банков регулатор, ако отговарят на изискванията на закона и подлежат на непрекъснат контрол относно финансово им състояние. Поради това този вид инвестиционни инструменти също се смятат за нискорискови.

Други инвестиционни стратегии и техники

Поради липса на подходящи инструменти, Договорният фонд не възнамерява да ползва техники и стратегии за предпазване от пазарен, валутен, ликвиден и други рискове, които са базирани на деривативни финансови инструменти или на други ефикасни техники за управление на портфейла съгласно чл. 42 от ЗДКИСПКИ.

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 "Алфа SOFIX Индекс" могат да бъдат трансформирани в банкови депозити като Управляващото дружество не може да инвестира повече от 20 на сто от активите на Фонда във влогове в една банка.

Инвестиционни ограничения

Управляващо дружество, действащо за сметка на всички управлявани от него колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране, не може да придобива акции с право на глас, които биха му позволили да упражнява значително влияние върху управлението на емитент.

Фондът не може да придобива повече от десет на сто от акциите без право на глас, издадени от едно лице.

Съгласно чл. 46 от ЗДКИСДПКИ, колективната инвестиционна схема може да инвестира в акции, емитирани от едно и също лице, съответно група до 20 на сто от активите си, ако съгласно правилата на колективната инвестиционна схема, инвестиционната политика предвижда възпроизвеждане на състав на индекс, признат за приемлив от КФН по предложение на заместник-председателя. Същото ограничение е заложено и в методиката за изчисление на индекса SOFIX.

При нарушение на инвестиционните ограничения по настоящия проспектен доклад и ЗДКИСДПКИ по причини извън контрола на Договорния фонд или в резултат на упражняване права на записване, Договорният фонд приоритетно, но не по-късно от 6 (шест) месеца от възникване на нарушението, чрез сделки за продажба привежда активите си в съответствие с инвестиционните ограничения, като отчита интересите на притежателите на дялове. В тези случаи Договорният фонд е длъжен в 7-дневен срок от извършване на нарушението да уведоми КФН, като предостави информация за причините за възникването му и за предприетите мерки за отстраняването му.

Грешка от следване на индекса

Въпреки че портфейлът на Договорния фонд ще включва същите акции, които влизат в индекса SOFIX и ще се стреми да поддържа същите тегла на отделните позиции, вероятно движението на цената на дяловете на Фонда ще се различава в известна степен от движението на самия индекс. Причините за това несъвпадение могат да бъдат следните:

- При липса на достатъчна ликвидност на пазара и малки изтъргувани обеми по съответните позиции, цените на притежаваните от Договорния фонд акции, определени съгласно Правилата за оценка на активите могат да се различават в отделни периоди от цените, използвани за изчисление на индекса. Така например при липса на достатъчен изтъргуван обем (поне 0.02% от регистрирания обем на емисията), Правилата на фонда предвиждат цената да се определя като средноаритметична на най-високата цена „купува“ от поръчките, които са валидни към момента на затваряне на регулирания пазар в текущия ден, и цената на затваряне за същия ден. В същото време цената, използвана за изчисление на индекса, няма да включва оферти, независимо от изтъргувания обем;
- При липса на достатъчна ликвидност по отделни позиции, може да измине определен период от време преди Фонда да успее да закупи/продаде определена позиция така че теглото ѝ да съвпада с това, с което е включено в индекса;
- Транзакционните разходи на Фонда намаляват цената на дяловете му, докато при индекса транзакционните разходи не се вземат предвид;

- Поддържането на ликвидни активи с цел посрещането на поръчки за обратно изкупуване също ще влияе в посока увеличаване на разликите между представянето на индекса и представянето на Договорния фонд;
- Различните корпоративни събития (раздаване на дивиденди, увеличение на капитала и т.н.) също могат да доведат до краткосрочни флукуации и увеличение на грешката от следване на индекса.

Поради липсата на релевантна историческа информация относно размера на грешката от следване на индекса, то нейното очаквано равнище може да се определи само на база на експертни оценки. Нашите оценки са, че на годишна база размерът на грешката от следване на индекса при нормални пазарни условия няма да надхвърли 10%.

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 ДФ "Алфа SOFIX Индекс" 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, ДФ "Алфа SOFIX Индекс" 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 ДФ "Алфа SOFIX Индекс" за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на Фонда.

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 по предложение на заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" 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 по предложение на заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" е недействително спрямо притежателите на дялове и не се взема предвид при изчисляване на нетната стойност на активите на Фонда.

Промени в инвестиционна стратегия, политика и ограничения

Горепосочените положения относно инвестиционната стратегия, политика и ограничения са определени в Правилата на ДФ "Алфа SOFIX Индекс" и съответстват на законовите изисквания към датата на Проспекта. Ако това няма да противоречи на действащия закон, някои от тези положения могат да бъдат променени 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 от КФН по предложение на заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

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 ДФ "Алфа SOFIX Индекс", 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 нетната стойност на активите (НСА) на ДФ "Алфа SOFIX Индекс" 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 "Алфа SOFIX Индекс" се раздели на броя на дяловете на Фонда в обръщение.

Оценка на активите

1. 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 и по съответния ред и начин, описан по-долу.
2. 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.
3. Последваща оценка на български акции и права, допуснати до или приети за търговия на регулиран пазар в Република България се извършва по цена на затваряне за текущия работен ден, 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.
4. Ако не може да се определи цена по реда на т. 3, цената на акциите, съответно на правата, се определя като средноаритметична на най-високата цена „купува“ от поръчките, които са валидни към момента на затваряне на регулирания пазар в текущия ден, и цената на затваряне за същия ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена „купува“.
5. В случай, че не може да се приложат т. 3 и т. 4, последващата оценка на акциите, съответно на правата е цената на затваряне за най-близкия предходен работен ден през последния 30-дневен период към датата на оценката, за който има сключени сделки.
6. При невъзможност да се приложат начините за оценка на акции по т. 3-5, последващата оценка се извършва чрез последователното прилагане на следните методи: на съотношението цена - печалба на дружества аналози, на нетната балансова стойност на активите и на дисконтираните нетни парични потоци. Оценката по тези методи се извършва в съответствие с *Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите*.
7. В случаите, когато не се провежда търговия на регулиран пазар в работни за страната дни или когато дадени ценни книжа са временно спрени от търговия, за последваща оценка на ценните книжа се приема оценката, валидна за деня на последната търговска сесия. Правилото не се прилага, когато на регулирания пазар не се провеждат

търговски сесии за повече от 5 работни дни. В този случай последващата оценка се извършва съгласно *Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите*.

8. Банковите депозити (срочни и безсрочни), паричните средства по разплащателни сметки и краткосрочните вземания се оценяват към деня на преоценката, както следва:

- срочни депозити - по номиналната им стойност и полагащата се съгласно договора натрупана лихва;
- безсрочните 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, увеличена с полагащата се съгласно договора натрупана лихва или доход.

9. 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.

Оценка на пасивите

Стойността 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 подробности относно реда и начина на изчисляване на НСА на "Алфа SOFIX Индекс", 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 "Алфа SOFIX Индекс"*. С тези правила инвеститорите могат да се запознаят в офиса на Управляващото Дружество, както и на Интернет страницата на Дружеството – www.alfafunds.com.

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

Всеки работен ден Управляващото Дружество обявява на Интернет страницата си, 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

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.

ПОКУПКА НА ДЯЛОВЕ НА ДФ "Алфа Sofix Индекс"

Покупка на дялове на Фонда чрез Управляващото дружество

По правило инвеститорите могат всеки работен ден да закупят дялове на ДФ "Алфа Sofix Индекс" 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, по реда, описан по-долу.

Емисионна стойност (покупна цена). Дяловете на ДФ "Алфа Sofix Индекс" се закупуват от инвеститорите по емисионна стойност, равна на нетната стойност на активите на Договорния фонд на един дял, увеличена с разходите по издаване (продажба) 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 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 геше 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:

Минимален размер на инвестицията. Минималната стойност, за която инвеститорият може да закупи първоначално дялове е 200 (двеста) лева.

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 "Алфа Sofix Индекс". С цел спазване на изискването за минимален размер на първоначална инвестиция, 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.

Покупка на дялове на Фонда в офиса на Управляващото дружество

Подаване на поръчката за покупка. При подаване на поръчки 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 изрично 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, която може да получите в офиса на Управляващото дружество, както и от Интернет страницата му – www.alfafunds.com.

Поръчка за покупка на дялове не може да бъде отменена.

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 „Алфа Sofix Индекс“ с основание за плащане – покупка на дялове от Договорен фонд „Алфа Sofix Индекс“. 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 инвеститорът 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 инвеститорът не е поискал получаване на писмено потвърждение и е посочил имейл адрес за получаване на потвърждението 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. Потвърждението 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 имейл 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.

Други начини за покупка на дялове на Фонда

Дялове, емитирани от Договорния фонд, могат да бъдат закупени и от инвеститор, притежаващ 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 "Алфа Sofix Индекс" чрез инвестиционни посредници, те ще дължат и допълнителни комисионни и такси съгласно Тарифата на съответния инвестиционен посредник.

ПРОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ НА ДФ "Алфа Sofix Индекс"

Обратно изкупуване на дяловете от Фонда

По правило инвеститорите в ДФ "Алфа Sofix Индекс" 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 подсметка на инвеститора при Управляващото дружество. Ако дяловете са регистрирани по клиентска подсметка при инвестиционен посредник, необходимо е най-напред инвеститорът да нареди прехвърляне на дяловете по своя подсметка 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.

Цена на обратно изкупуване. ДФ "Алфа Sofix Индекс" 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 през текущия работен ден (денят Т), се изчислява и се и се 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.

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.

Обратно изкупуване на дялове на Фонда в офиса на Управляващото дружество

Подаване на поръчката за обратно изкупуване. При подаване на поръчки за обратно изкупуване в офиса на Управляващото дружество 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 инвеститорът физическо или юридическо лице се представлява от пълномощник, последният следва да представи и нотариално заверено изрично 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, която може да получите в офиса на Управляващото дружество, както и от Интернет страницата му – www.alfafunds.com.

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

Изпълнение на поръчката за обратно изкупуване. Поръчката за обратно изкупуване се изпълнява в срок до 10 дни от датата на подаване на поръчката. В този срок се извършва прехвърляне на обратно изкупените дялове, като сметката за ценни книжа на инвеститора в "Централен депозитар" АД се задължава с броя обратно изкупени дялове, и се заплаща цената на обратно изкупените дялове в полза на инвеститора. Заплащането на цената се извършва по посочена в поръчката за обратно изкупуване банкова сметка. Разходите по заплащане на банковите такси за експресни преводи (RINGS), валутни преводи и други извънредни разходи по превода са за сметка на клиента.

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 имейл адрес до края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката.

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 имейл адрес за получаване на потвърждението за изпълнение на поръчката.

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

Временно спиране на обратното изкупуване

В изключителни случаи и ако обстоятелствата го налагат, по решение на Управляващото Дружество, ДФ "Алфа Sofix Индекс" 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.

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.

Управляващото дружество уведомява инвеститорите за спирането на обратното изкупуване, съответно, за възобновяването на обратното изкупуване незабавно след вземането на решение за това чрез интернет страницата си.

Управляващото дружество уведомява Комисията за финансов надзор за решението относно спиране на обратното изкупуване до края на работния ден, а в случая на възобновяване на обратното изкупуване, до края на работния ден, предлагащо възобновяването.

В случай че се налага удължаване на срока на временно спиране на обратното изкупуване на дялове, Управляващото дружество уведомява Комисията за финансов надзор 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, предлагащо датата, на която е трябвало да бъде подновено обратното изкупуване.

Обратното изкупуване се възобновява с изтичането на срока, определен с решението за спиране на обратното изкупуване, съответни в решението за удължаване срока на спиране на обратното изкупуване. Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване след възобновяване на обратното изкупуване трябва да бъде обявена в деня, предлагащо възобновяването. Следващото определяне и обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се извършва в дните, посочени в Проспекта.

Регулирани пазари, на които са приети за търговия дяловете на "Алфа Sofix Индекс"

Дяловете на "Алфа Sofix Индекс" 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 "Алфа Sofix Индекс" 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 "Алфа Sofix Индекс" дялове се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, но при спазване на определени нормативни разпоредби (вж. по-долу).

Прехвърлянето на дялове се извършва с участието на инвестиционен посредник, при спазване на изискванията на Наредба № 38 на Комисията за финансов надзор за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

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 "Алфа SOFIX Индекс", 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 няколко основни фактора, които те следва да преценят, когато инвестират в дялове на Договорни фондове.

При покупка на дялове от ДФ "Алфа SOFIX Индекс", инвеститорът заплаща транзакционни разходи в размер на 0.25 на сто от нетната стойност на активите на един дял, както и всички разходи по заплащането на закупените дялове.

При обратно изкупуване на дялове от ДФ "Алфа SOFIX Индекс", инвеститорът заплаща транзакционни разходи в размер на 0.25 на сто от нетната стойност на активите на един дял.

Управляващото дружество може да не начислява изцяло или частично разходите за емитиране и обратно изкупуване на дялове и да не ги включва в емисионната стойност, съответно в цената на обратно изкупуване при поръчки с единична стойност над 100 000 лв.

Директно за сметка на инвеститорите/притежателите на дялове са евентуалните разходи за изпращането по пощата на адреса на инвеститора на документи, свързани с покупката и обратното изкупуване на дялове. Тези разходи не се включват в емисионната стойност на закупените дялове, съответно в цената на обратно изкупуване. Това са допълнителни разходи, които се заплащат отделно от инвеститора, съгласно Тарифата на Управляващото дружество (вж. "Покупки и продажби на дялове").

В случай на въвеждане на разходи за продажба и обратно изкупуване на дялове, с които се увеличава емисионната стойност, съответно намалява цената на обратно изкупуване, както и при промяна на транзакционните разходи, Управляващото дружество е длъжно най-късно на следващия ден след одобрение на промените да информира за това притежателите на дялове във Фонда чрез публикация във Интернет-страницата на Фонда поне 30 дни преди да направи съответната поправка в Проспекта.

ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ПЛАТИМИ ОТ ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Тези възнаграждения се приспадат от активите на ДФ "Алфа SOFIX Индекс" 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 "Алфа SOFIX Индекс" е 1% (едно 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 едно на сто от средногодишната нетна стойност на активите на Фонда и се заплаща на първо число на месеца, следващ месеца, за който е дължимо.

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: всички разходи за лицензиране, приемане за търговия на регулиран пазар и регистриране на дяловете като безналични финансови инструменти – разходи съответно към КФН, БФБ и ЦД, както и възнаграждение за изготвяне на Проспекта; възнаграждения и такси на инвестиционните посредници, Борсата 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, за контакти с инвеститорите, текущите такси за надзор, членство и други подобни на Комисията, Борсата и Централния депозитар и други държавни органи и институции, свързани с дейността на Фонда; други разходи, посочени в Правилата на Фонда за негова сметка, съдебни и други разходи, свързани със защита интересите на притежателите на дялове в 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 инвеститорите с доходи, над средните за страната, с добра инвестиционна култура и поставящи си предимно спестовни, а не спекулативни цели при вземане на своите инвестиционни решения, както и институционалните инвеститори /пенсионни фондове, здравно-осигурителни дружества, застрахователни компании, инвестиционни дружества и други договорни фондове/.

Инвестиционният продукт на ДФ "Алфа SOFIX Индекс" е предназначен за лица (граждани, фирми, институции), които:

- са готови да поемат умерен инвестиционен риск;
- търсят инвестиция, която може да донесе доход, по-висок от този по банковите депозити;
- желаят да имат сигурна и бърза ликвидност, без това да нарушава постигнатия доход от инвестицията;
- са готови да инвестират парични средства в средносрочен и дългосрочен 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 "Алфа SOFIX Индекс" са подходящи за български и чуждестранни физически лица, фирми и институции, които желаят да инвестират част от средствата си на финансовите пазари за срок не по-малък от шест месеца, в максимално диверсифициран продукт, при умерено ниво на риск и възможност за постигане на по-висока доходност от тази по банковите депозити в средносрочен план.

РИСКОВ ПРОФИЛ

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

Договорен фонд "Алфа SOFIX Индекс" смята да инвестира до 100% от набраните средства в акции на дружества, търгувани на "Българска фондова борса – София" АД, включени в индекса SOFIX, изчисляван ежедневно от Борсата. 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 актив 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 „Алфа SOFIX Индекс“ 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 "Алфа SOFIX Индекс" 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 Фонда 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 основните сектори, в които 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 сравнително голям брой дружества, диверсификацията ще ограничи загубите от лошо представяне на някои акции, 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.

Кредитен риск.

Кредитен риск – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност. Управляващото дружество ще се стреми да намали кредитния риск посредством наблюдение и анализ на инструментите, емитентите и икономическата среда, и диверсификация на инвестициите.

Ликвиден риск

Доколкото българският пазар на ценни книжа все още е нисколиквиден, при определени условия, може да се окаже трудно или невъзможно Управляващото дружество да продаде някои или всички притежавани от Фонда ценни книжа на изгодна цена в разумен срок, за да успее да покрие исканията на притежателите на дялове за обратното им изкупуване. Този риск е по-голям за по-нисколиквидните ценни книжа в портфейла на Фонда. Този риск ще бъде минимизиран чрез поддържането на достатъчно голям процент ликвидни активи в портфейла на Фонда, както и чрез приемането на специални правила за ликвидността на Договорния фонд.

Риск от несъвпадение с индекса

Въпреки че портфейлът на Договорния фонд ще включва същите акции, които влизат в индекса SOFIX, вероятно движението на цената на дяловете на Фонда ще се различава в известна степен от движението на самия индекс. От една страна цените на акциите на Договорния фонд, определени съгласно Правилата за оценка, могат да се различават в отделни периоди от цените, използвани за изчисление на индекса. Освен това, въпреки че Управляващото дружество ще се стреми да поддържа дялове на отделните позиции в съответствие с теглата в индекса, в краткосрочен период вероятно ще са налице разлики в теглата. Разходите на Договорния фонд и поддържането на ликвидни активи също влияят в посока увеличаване на разликите между представянето на индекса и представянето 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. Подобни неблагоприятни промени биха се отразили и върху печалбата на дружествата, в които инвестира Фонда, както и в пазара на ценни книжа като цяло.

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 печалбата на "Алфа SOFIX Индекс", произхождаща от търгуване с ценни книжа, 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

Евентуално увеличение на пазарните лихвени проценти ще има непряко влияние върху стойността на акциите на дружествата, включени в индекса "SOFIX". Доколкото голяма част от дружествата ползват кредити, увеличението на лихвите по тях ще влоши финансовите им резултати при равни други условия. Общото повишение на лихвените нива от друга страна може да доведе до повишаване на интереса на инвеститорите към инструменти с фиксиран доход, а оттам – до по-ниска ликвидност на пазара на акции.

Инфлационен риск

Очакваната по-висока от средната за ЕС инфлация може да „изяде“ значителна част от реалния доход на притежателите на дялове от Фонда.

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 "Вътрешен контрол" на Управляващото дружество. Така се гарантира автономността на направените инвестиции и работата на Фонда в интерес на притежателите на дялове.

Валутен риск

Тъй като българският лев е фиксиран към еврото при съотношение 1 EUR = 1.95583 лв., дружеството 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.

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 "Алфа SOFIX Индекс" не са гарантирани от държавата, гаранционен фонд или по друг начин. Предходните резултати от дейността на Договорния фонд нямат връзка в бъдещите резултати от неговата дейност.

ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Годишните финансови отчети за предходните три финансови 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 1000, бул. „Цар Освободител“ № 14 (Лендмарк Център), етаж партер 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

По-долу е представен общия данъчен режим на ДФ "Алфа Sofix Индекс" 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 тяхната конкретна ситуация.

Корпоративно данъчно облагане на ДФ "Алфа Sofix Индекс"

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

Облагане доходите на притежателите на дялове от фонда

Нетният доход от инвестиране на активите на ДФ "Алфа Sofix Индекс" 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 "Алфа Sofix Индекс" 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

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).

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“).

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*).

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 28 февруари на годината, следваща годината, за която се отнася.

Дата на публикуване на актуализирания проспект: 23.09.2020 г.

Получаване на допълнителна информация за ДФ "Алфа SOFIX Индекс", както и бесплатно 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 1000, бул. „Цар Освободител“ № 14 (Лендмарк Център), етаж партер, тел.: (+359 2) 42 10 513, лице за контакти: Гергана Милчева, 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:


Юри Катанов

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи Управляващото Дружество, с подписа си, положен на 23.09.2020 г., декларират, че Проспектът отговаря на изискванията на закона.

За Управляващото Дружество "Алфа Асет Мениджмънт" ЕАД,

действащо за сметка на Договорен Фонд "Алфа SOFIX Индекс":


Иван Ненков


Мая Янкова


Любомир Евстатиев

ОФИСИ, В КОИТО СЕ ПРИЕМАТ ПОРЪЧКИ ЗА ФОНДА:

гр. София, 1000
бул. „Цар Освободител“ № 14 (Лендмарк Център), етаж партер
работно време: понеделник – петък 9:30 – 17:00 ч.
тел.: (+359 2) 42 10 513
aam@alfafunds.com
Гергана Милчева