



**ДОГОВОРЕН ФОНД
„АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”**

ПРОСПЕКТ

**за публично предлагане на дялове на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”,
инвестиращ предимно в инструменти на паричния пазар, банкови депозити и дългови
ценни книжа, с цел нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на
дялове чрез реализиране на капиталова печалба при поемане на ниско ниво на риск,
както и осигуряване на стабилни във времето инвестиционни резултати чрез дългосрочен
ръст на стойността на инвестициите**

Актуализираният пълен проспект за предлагане на дяловете на Договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” съдържа цялата информация за Договорния фонд, необходима за вземане на решение за инвестиране в неговите дялове, включително основните рискове (вж. страница 29 от Проспекта), свързани с Договорния фонд и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Проспекта, преди да вземат решение да инвестират.

Комисията за финансов надзор е потвърдила настоящия Проспект, но това не означава, че одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите финансови инструменти, нито че поема отговорност за верността на представената в Проспекта информация.

Дата на последно изменение на проспекта: 10 Април 2024

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

СЪДЪРЖАНИЕ

1.	ДАННИ ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”	7
1.1	Кратко описание (същност) на Договорния фонд	8
1.2	Данни за управляващото дружество	8
1.2.1	Функции на Управляващото дружество по управлението и обслужването на ФОНДА	9
1.2.2	Данни за членовете на съвета на директорите на УД „Аларик Кепитъл” АД и Прокуриста	11
1.2.3	Политика на възнагражденията	12
1.3	Данни за инвестиционния консултант	13
1.4	Данни за инвестиционния посредник:	13
1.4.1	Инвестиционен посредник за местния пазар	13
1.4.2	Инвестиционен посредник за международните пазари	13
1.5	Данни за банката депозитар на ФОНДА:	13
1.5.1	Данни за банката депозитар за местния пазар	13
1.6	Данни за одиторите	15
	Годишният финансов отчет за 2023г. е заверен от НИБОС ЕООД, ЕИК 200635432, седалище и адрес на управление: София, ж.к. Гео Милев, ул. Гео Милев No 15, ап. 10 с водещ одитор Николай Михайлов Полинчев, вписан в регистъра на Института за дипломирани експерт счетоводители в България с Диплома № 0684.	15
1.7	Информация относно външни консултанти, на които се заплаща със средства на Договорния фонд	15
1.8	Лица, носещи отговорност за изготвяне на проспекта, и декларация, че информацията в проспекта е вярна, неподвеждаща и пълна	15
2.	ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ	15
2.1	Инвестиционни и финансови цели	15
2.2	Основни цели	16
2.3.	Инвестиционна политика на Договорния фонд	16
2.4.	Инвестиционни ограничения	26
2.4.1	Ограничения, свързани със състава на портфейла на ФОНДА	26
2.4.2	Ликвидност на ФОНДА	28
2.4.3	Общи ограничения към дейността на ФОНДА	28
2.4.4	Рискове при инвестиране	29
2.4.5	Рисков профил на ФОНДА	29
2.5	Правила за оценка на активите	31
2.6	Описание на инвестиционната дейност на договорния фонд за последните 3 години	31
2.7	Характеристика на типичния инвеститор	35
2.8	Предупреждение към инвеститорите	35
3	ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ	35
3.1	Данъчен режим	35
3.1.1	Данъчни съображения	35
3.1.2	Данъчно облагане на печалбата на договорните фондове	36
3.1.3	Данъчно облагане на доходи и дивиденди разпределяни от договорните фондове	36
3.1.4	Данъчно облагане на сделки с дяловете на договорните фондове	36
3.1.5	Освободена доставка по смисъла на Закона за данък върху добавената стойност	37
3.2	Такси	37
3.2.1	Такса за Управление	37
3.2.2	Такси при покупка и обратно изкупуване на дялове	37

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

3.2.3	Други възможни разходи или такси, разграничени между тези, дължими от инвеститорите и тези, които следва да бъдат платени за сметка на Договорния фонд..	38
4	ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ.....	39
4.1	Условия и ред за издаване и продажба на дялове.....	39
4.2	Условия и ред за обратно изкупуване на дялове и за временно спиране на обратното изкупуване.....	41
4.2.1	Условия и ред за обратно изкупуване на дялове.....	41
4.2.2	Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване на дялове	42
4.3	Условия и ред за изчисляване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете	44
4.3.1	Условия и ред за изчисляване на нетната стойност на активите на фонда и на нетната стойност на активите на един дял.....	44
4.3.2.	Изчисляване на емисионната стойност (покупната цена) на дяловете	44
4.3.3	Изчисляване на цената на обратно изкупуване на дяловете	44
4.4	Описание на правилата за определяне на дохода. Условия и ред за разпределение на дивидентите от дялове на Договорния фонд.....	45
5	ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	45
6	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	45
6.1	Надзорна държавна институция, номер и дата на разрешението за организиране и управление на Договорния фонд.....	46
6.2	Допълнителна информация за Договорния фонд	46
6.2.1	Минимална и максимална нетна стойност на активите на Договорния фонд	46
6.2.2	Имущество на Договорния фонд	46
6.2.3	Дялове на Договорния фонд.....	47
6.2.4	Права на притежателите на дялове от Договорния фонд	47
6.2.5	Преобразуване на Договорния фонд	48
6.2.6	Прекратяване на Договорния фонд	48
6.3	Място, време и начин, по който може да се получи допълнителна информация...	48

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите финансови инструменти, могат да получат безплатно копие на Основния информационен документ, Проспекта на Фонда, както и допълнителна информация всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа от:

УД “Аларик Кепитъл” АД

Адрес на управление: гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20

Адрес за кореспонденция: гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауър. тел.: (+359 2) 43 98 150,

office@alaric.bg

ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”

Адрес: гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауър. тел.: (+359 2) 43 98 150,

office@alaric.bg

За контакти с инвестиционния посредник, всеки работен ден - от 9:00 до 17:00 часа, на адрес и телефон, както следва:

Аларик Секюритис ООД

гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауър. тел: 02/ 43 98 151

Проспектът е достъпен и в Интернет на адрес: www.alaric.bg

ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” информира потенциалните инвеститори, че инвестирането във финансови инструменти е свързано с определени рискове. Специфичните за предлаганите финансови инструменти рискови фактори са подробно описани в т. 2.4.5. „Рисков профил на Договорния фонд” на стр. 29 от Проспекта.

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 7 от Регламент (ЕС) 2020/852

Инвестициите в основата на този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Термини

Депозитар – „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА ” АД е депозитарят, с който Управляващото дружество ”Аларик Кепитъл” АД е сключило договор за депозитарни услуги по отношение на договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” за съхранение на активи и извършване на плащания.

БНБ – Българска Народна Банка.

БФБ ”Българска Фондова Борса” АД.

КФН – Комисия за Финансов Надзор.

Ден Т – Ден на сключване на сделка (подаване на поръчка) за покупка или обратно изкупуване на дялове на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”.

Деривативни инструменти (деривати) - производни финансови инструменти, като опции и фючърси, чиято стойност се определя от цените на финансовите активи, на които се основават тези инструменти.

Дългови ценни книжа - прехвърлими вземания за предварително определен или определяем доход срещу емитента на ценните книжа, възникнали вследствие на предоставени му в заем парични средства или други имуществени права.

Волатилност - Диапазон на колебанията в пазарната цена на определен финансов инструмент.

Фондът или Договорния фонд – договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”, организиран и управляван от УД “Аларик Кепитъл” АД със седалище и адрес на управление: : гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20 и адрес за кореспонденция: гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауър

Форуърден договор - Договор, по силата на който едната страна се задължава да продаде, а другата да купи на определена бъдеща дата или в рамките на определен бъдещ период предварително уговорено количество от определен актив по договорена към момента на сключването на договора цена.

Фючърс - Деривативен финансов инструмент, който изразява правото и задължението за закупуване или продажба на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти по предварително фиксирана цена на определена дата.

Хеджиране - Практиката на предприемане на определено инвестиционно действие, с цел предпазване от загуби от друго.

ЗДКИСПКИ – Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

Стойност на портфейла – нетна стойност на активите, включени в портфейла на фонда след приспадането на пасивите, като оценката се осъществява съгласно приетите и описани в правилата на договорния фонд методи за оценяване стойността на активите.

Държавни ценни книжа или ДЦК – Дългови ценни книжа, издавани или гарантирани от съответната държава.

Покрити облигации - дългови ценни книжа, емитирани от кредитна институция в съответствие със Закона за покритите облигации, които са обезпечени с активи, служещи за удовлетворяване на инвеститорите в покритите облигации в качеството им на привилегирани кредитори.

Корпоративни облигации - дългови ценни книжа, емитирани от акционерни дружества за набиране на оборотен капитал и/или инвестиционен ресурс.

Общински облигации - дългови ценни книжа, издавани от общини (местни власти) за финансиране на собствени задължения и/или инвестиционни проекти.

Опция - Деривативен финансов инструмент, който изразява правото за закупуване или продажба на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти по предварително фиксирана цена до изтичането на определен срок или на определена дата.

Суап - Договор между две страни за размяна на плащания и други, напр. в различни валути и/или по фиксирани или плаващи лихвени проценти.

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

Борсово Търгувани Фондове (ETF) – Пакет от акции/фондове, които се купуват и продават като едно цяло на борсата. Пакетът обикновено репликира възвръщаемостта на различни борсови индекси и/или сектори.

Колективна инвестиционна схема предприятие, организирано като инвестиционно дружество, договорен фонд или дялов тръст, получило разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО.

Инструменти на паричния пазар - инструменти, които обичайно се търгуват на паричния пазар като краткосрочни държавни ценни книжа (съкровищни бонове), депозитни сертификати и търговски ценни книжа, с изключение на платежните инструменти.

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

1. ДАННИ ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”

Наименование:	Договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”
Адрес за контакти:	гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауър
Телефон:	0895 700 145; 02/43 98 150; 02/ 43 98 169
Електронна поща:	office@alaric.bg
Страница в Интернет:	www.alaric.bg
Тип:	Отворен – продава и изкупува обратно дяловете си по искане на инвеститорите
Затворен период:	До достигане на нетна стойност на активите в размер на най-малко 500 000 лв.
Организация и управление:	Управляващо дружество “Аларик Кепитъл” АД
Дейност:	Колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи по ЗДКИСДПКИ на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска.
Срок:	безсрочен
Рисков профил:	<ul style="list-style-type: none"> •ниско ниво на риск •съчетава относителна сигурност и стабилен текущ доход на инвестициите •инвестира основно в инструменти на паричния пазар, банкови депозити и дългови ценни книжа, като малък дял в активите на Фонда са в акции/дялове на колективни инвестиционни схеми и деривативни финансови инструменти
Разрешението на КФН за организиране и управление на Договорния фонд:	Решение № 1203 – ДФ от 23.09.2008 г.
Код по БУЛСТАТ:	175561614
Максимален брой дялове в обръщение:	Неограничен
Номинална стойност на един дял:	10 (десет) евро
Място, където Проспекта, Правилата, Основен информационен документ, годишните и междинните финансови отчети, както и другите вътрешни актове на Договорния фонд са достъпни за инвеститорите:	гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауър (всеки работен ден от 9:00 ч. до 17:00 ч.) www.alaric.bg
Счетоводни дати	ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” представя на КФН и на обществеността: - годишен финансов отчет към 31 Декември в срок 90 дни от завършването на финансовата година; - шестмесечен финансов отчет към 30 Юни, обхващаш първите шест месеца на финансовата година, в срок 30 дни от края на отчетния период.
Дати на разпределение на дохода	ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” не разпределя доход (годишна печалба) по издадените дялове, както и не изплаща на притежателите на дялове такъв доход или дивиденди. Фондът реинвестира дохода (годишната печалба) в активи в съответствие с инвестиционната си стратегия и политика.

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

1.1 Кратко описание (същност) на Договорния фонд

ДОГОВОРЕН ФОНД „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”, (наричан по-долу ФОНДЪТ или договорният фонд), е колективна инвестиционна схема от отворен тип за инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи, учреден и осъществяващ своята дейност в съответствие със ЗДКИСДПКИ и подзаконовите актове по прилагането му, Закона за задълженията и договорите и останалото приложимо законодателство на Република България.

ФОНДЪТ не е юридическо лице, а обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове. За него се прилага раздел XV „Дружество” от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, чл. 363, букви „в” и „г” и чл. 364, доколкото в ЗДКИСДПКИ или в Правилата на договорния фонд не е предвидено друго.

ФОНДЪТ се организира и управлява от Управляващо дружество “Аларик Кепитъл” АД и няма свои органи на управление. Всички действия във връзка с дейността на ФОНДА се извършват от името на Управляващото дружество за сметка на ФОНДА.

ФОНДЪТ издава/продава безналични финансови инструменти – дялове по искане на инвеститорите. Със закупуването на дялове, инвеститорите дават на ФОНДА парични средства, които Управляващото дружество инвестира с цел генериране на печалба за инвеститорите. Всеки инвеститор има съответен дял в имуществото (активите и пасивите) на ФОНДА и участва по същия начин в неговите печалби и загуби. Правата на притежателите на дялове са изложени подробно в “Правилата на ФОНДА”.

1.2 Данни за управляващото дружество

Наименование:	УД “Аларик Кепитъл.” АД
Държава членка по произход	ДФ„АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” и Управляващото дружество “Аларик Кепитъл.” АД, което организира и управлява Договорния фонд, са с произход Република България.
Седалище и адрес на управление: Адрес за кореспонденция:	гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20 гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауър
Данни за съдебната регистрация и ЕИК по БУЛСТАТ:	Решение 1 от 19.05.2006 по Ф.Д. 5903/2006 на Софийски градски съд, вписано в рег. 1, том 1498, парт. 104782, стр. 74, ЕИК по БУЛСТАТ: <u>175092191</u>
Телефон:	0895 700 145; 02/43 98 150; 02/ 43 98 169
Електронен адрес:	office@alaric.bg ; sales@alaric.bg
Електронна страница в Интернет:	www.alaric.bg
Дата на учредяване:	27.04.2006 г.
Номер и дата на издадения от КФН лиценз за извършване на дейност като УД:	Решение No 312 –УД от 27.04.2006
Записан и внесен капитал:	BGN 270 000

Към датата на актуализация на проспекта УД „Аларик Кепитъл” АД управлява един договорен фонд ДФ Аларик - Хибриден Депозит.

1.2.1 Функции на Управляващото дружество по управлението и обслужването на ФОНДА

Организирането, управлението на дейността и обслужването на ФОНДА са възложени на Управляващото дружество и регламентирани в ЗДКИСДПКИ и подзаконовите актове по неговото прилагане, а конкретните функции, права и задължения на Управляващото дружество спрямо ФОНДА и притежателите на дялове от него са уредени подробно в “Правилата на ФОНДА” и изложени в настоящия Проспект.

Управляващото дружество учредява, преобразува и прекратява ФОНДА и назначава неговия ликвидатор, взема решения за избор и замяна на Депозитаря, на регистрирани Одитори и други лица, необходими за функционирането на ФОНДА. В законоустановените му правомощия се включват и приемане и промяна на Проспекта на ФОНДА, Правилата за определяне на нетната стойност на активите, както и всички други вътрешни актове на ФОНДА. Посочените действия се извършват с решения на Съвета на директорите на Управляващото дружество, по реда и условията, предвидени в неговия устав.

Управляващото дружество извършва от свое име и за сметка на ФОНДА всички правни и фактически действия. Представителството на ФОНДА и неговото оперативно управление се осъществяват от членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество и неговите представляващи.

Управляващо дружество може да сключи договор, с който да делегира на трето лице функции и действия по чл. 86, ал. 1 и ал. 2, т. 1 и 4 от ЗДКИСДПКИ. Делегирането на функции и действия на трето лице се осъществява при спазване изискванията на чл. 106, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ. Делегирането на функции и действия не освобождава управляващото дружество от отговорностите по договора за управление.

Съгласно Правилата на Договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”, при управлението на ФОНДА УД “Аларик Кепитъл” АД осъществява следните конкретни функции и дейности:

Управление на инвестициите на ФОНДА

Управляващото дружество управлява активно инвестициите на ФОНДА в съответствие с неговите инвестиционни цели и съобразно ограниченията на неговата инвестиционна дейност, предвидени в закона, Правилата на ФОНДА и Проспекта, като анализира капиталовите пазари, формира портфейл от финансови инструменти, оценява резултатите от управлението на портфейла, ревизира и реструктурира портфейла от финансови инструменти на ФОНДА. При управлението на инвестициите на ФОНДА, Управляващото дружество формулира конкретни инвестиционни решения и дава нареждания за изпълнение на сделки с финансови инструменти на един или няколко инвестиционни посредници, определени от него и посочени в този Проспект.

Продажба на дялове на ФОНДА

Управляващото дружество предлага на инвеститорите дялове от ФОНДА всеки работен ден, доколкото продажбата не е спряна или прекратена в случаите, предвидени в закона, Правилата на Фонда и/или Проспекта. Издадените дялове се отнасят по индивидуални подсметки на инвеститорите в сметката на Управляващото дружество в „Централен депозитар” АД. Инвеститорите внасят парични средства в специална сметка при Депозитаря, открита на името на ФОНДА.

Обратно изкупуване на дялове на ФОНДА

Управляващото дружество изкупува обратно от инвеститорите дялове от ФОНДА за негова сметка всеки работен ден, доколкото обратното изкупуване не е спряно или прекратено в случаите, предвидени в закона, Правилата на Фонда и/или Проспекта. ФОНДЪТ не изкупува

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

обратно дялове и до достигане на минимален размер на нетната стойност на активите му от 500 000 (петстотин хиляди) лева.

Изготвяне и публикуване на проспект на ФОНДА

Управляващото дружество изготвя и публикува съгласно изискванията на закона Проспект на ФОНДА, който съдържа необходимата за взимане на обосновано инвестиционно решение информация относно икономическото и финансовото състояние на ФОНДА и на правата присъщи на предлаганите дялове на ФОНДА. Проспектът на ФОНДА се актуализира при всяка промяна на съществените данни, включени в него, и в 14-дневен срок се внася в Комисията за финансов надзор.

Счетоводно и правно обслужване на ФОНДА

Управляващото дружество отделя другите управлявани от него активи от активите на ФОНДА и съставя отделен счетоводен баланс на ФОНДА, изготвя всички счетоводни, данъчни и други документи, предвидени в закона, и ги представя пред съответните органи. Управляващото дружество извършва и правното обслужване на ФОНДА.

Упражняване на правата по ценните книжа в портфейла на ФОНДА

Управляващото дружество упражнява за сметка на ФОНДА всички имуществени и неимуществени права, свързани с притежаваните от него ценни книжа и други финансови инструменти, като правата на лихви и дивиденди, правото на глас, на контрол и др. Получените плащания на лихви, дивиденди и други подобни вземания се получават по сметка на ФОНДА при Депозитаря.

Разкриване на информация за ФОНДА

Управляващото дружество изготвя и предоставя на съответните органи, на инвеститорите всички периодични отчети (годишни, шестмесечни) за дейността на ФОНДА и състоянието на неговия портфейл, предвидени в закона, и ги уведомява за вътрешната информация по смисъла на Регламент (ЕС) № 596/2014, която пряко се отнася до ФОНДА, при условията и по реда предвидени в Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

Контакти с инвеститорите и притежателите на дялове

Управляващото дружество определя лице от персонала си, което осъществява контактите с инвеститорите и притежателите на дялове на ФОНДА. Това лице се посочва в Проспекта на ФОНДА и в неговите рекламни материали, изготвени от управляващото дружество.

На Управляващото дружество, членовете на неговия Съвет на директорите, инвестиционния консултант и всички лица, които изпълняват определени функции по отношение на ФОНДА, законът възлага:

- да действат в най-добрия интерес на всички притежатели на дялове от ФОНДА, като предпочитат интереса на последните пред своя собствен интерес;
- да действат честно, справедливо, като професионалисти, с умения, старание и грижа на добър търговец по начин, който считат обосновано, че е в интерес на всички притежатели на дялове на ФОНДА и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;
- да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на притежателите на дялове на ФОНДА, а ако такива конфликти възникнат - своевременно и пълно да ги разкриват писмено пред съответния орган и да не участват, както и да не оказват влияние върху останалите лица при вземането на решения в тези случаи;

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

- да не разпространяват непублична информация за ФОНДА и след като престанат да бъдат членове на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства съгласно закона.

Управляващото дружество изпълнява задълженията, определени в правилата и в проспекта на Договорния фонд, които са в съответствие с ЗДКИСДПКИ, наредбите по прилагането му и останалите относими нормативни актове. Управляващото дружество взема решения и носи отговорност за приемането и прилагането на всички мерки и организационни решения, необходими за гарантиране спазването на правилата, свързани с учредяването и функционирането на фонда и със задълженията, определени в правилата и проспекта му. Управляващото дружество отговаря пред притежателите на дялове в Договорния фонд за всички вреди, претърпени от тях в резултат от недобросъвестно неизпълнение на посочените по изречение първо и второ задължения.

Замяната на УД „Аларик Кепитъл” АД с друго управляващо дружество може да се извърши само в случай, че неговият лиценз бъде окончателно отнет, и дружеството бъде обявено в ликвидация, несъстоятелност и/или му бъде наложена окончателна принудителна административна мярка за това, или разрешението му за организиране и управление на ФОНДА бъде окончателно отнето в случаите по ЗДКИСДПКИ. При отнемане на лиценза за извършване на дейност, при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на управляващото дружество, което управлява Договорния фонд, то прекратява управлението на Договорния фонд и предава на Депозитаря в незабавно цялата налична при него информация и документация във връзка с управлението на Договорния фонд. Новото управляващо дружество се посочва от Комисията за финансов надзор.

1.2.2 Данни за членовете на съвета на директорите на УД „Аларик Кепитъл” АД и Прокуриста

Антон Атанасов Панайотов – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;

Николай Иванов Стойков- член на Съвета на директорите;

Георги Ангелов Римпев- член на Съвета на директорите.

Мила Емилова Вълчанова- прокурист

Информация за основни дейности на членовете на Съвета на директорите и Прокурист, извършвани извън управляващото дружество, когато тези дейности са от значение за дружеството:

Антон Атанасов Панайотов е управител, основател и съдружник в „Аларик Секюритис“ ООД;

Николай Иванов Стойков е управител в „Аларик Секюритис“ ООД

Георги Ангелов Римпев изпълнява длъжност „Старши мениджър финансови проекти“ в ИП Аларик Секюритис ООД

Мила Емилова Вълчанова е вписан адвокат в Софийска Адвокатска Колегия.

Дружеството се представлява пред трети страни „само заедно от изпълнителния директор и прокуриста“

1.2.3 Политика на възнагражденията

УД “Аларик Кепитъл“ АД приема и прилага политика, която обхваща всички форми на възнаграждения, като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване, които заплаща на следните категории персонал, в случай че с професионалната си дейност те оказват съществено влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество фондове:

1. служителите на ръководни длъжности;
2. служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове;
3. служителите, изпълняващи контролни функции;
4. всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми.

Тези възнаграждения не включват допълнителни плащания или облаги, които са част от обща недискреционна политика, която се отнася за цялото управляващо дружество, и които не поощряват поемането на рискове. Политиката за възнагражденията съответства на принципите на осигуряването на разумното и ефективно управление на риска и насърчава управление на риска по начин, който не поощрява на поемане на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи на управляваните договорни фондове, както и не засяга изпълнението на задължението на Управляващото Дружество да действа в най-добър интерес на колективните инвестиционни схеми. Политиката се прилага за облаги от всякакъв вид, изплащани от управляващото дружество, за всички суми, изплащани пряко от колективните инвестиционни схеми, включително такси за постигнати резултати, и за всяко прехвърляне на дялове или акции от колективни инвестиционни схеми в полза на изброените по-горе лицата, както и на всеки друг служител, чието общо възнаграждение е съпоставимо с възнагражденията на горепосочените лица. За целите на тази политика постоянни възнаграждения са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат и съответно променливите възнаграждения са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

Политиката за възнагражденията съответства на бизнес стратегията, целите, ценностите и интересите на Управляващото Дружество, на управляваните от него колективни инвестиционни схеми и на инвеститорите в тях, като включва и мерки за предотвратяване на конфликтите на интереси.

При съставяне на политиката са взети предвид естеството, мащаба и комплексността на дейността на Управляващото Дружество, структурата на вътрешната му организация и обхватът на извършваните от него инвестиционни услуги и дейности.

УД “Аларик Кепитъл“ АД не създава Комитет по възнагражденията предвид настоящата си вътрешна организация. При увеличаване на обхвата и комплексността на своята дейност, дружеството ще създаде такъв комитет при спазване на нормативните изисквания.

Председателят на СД и Изпълнителният директор отговарят съвместно за изготвянето на принципи решения и определянето на конкретните възнаграждения, като отчитат тяхното влияние върху риска и управлението на риска, капитала и ликвидността на управляващото дружество и на управляваните договорни фондове. При вземането на решения те отчитат не само интересите на персонала, но и дългосрочните интереси на акционерите в дружеството, както и на притежателите на дялове в управляваните договорни фондове.

Политиката за възнагражденията на УД „Аларик Кепитъл“ АД е достъпна на интернет страницата на дружество www.alagic.bg.

Копие на Политиката за възнагражденията ще бъде предоставено на хартиен носител безплатно при поискване.

От активите на Фонда, не се изплащат под никаква форма възнаграждения, стимули, бонуси и други облаги на служители на Управляващото Дружество.

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

1.3 Данни за инвестиционния консултант

Инвестиционните решения при управлението на инвестициите на ФОНДА се вземат непосредствено от:

Георги Иванов Български, притежаващ сертификат за инвестиционен консултант № 222-ИК/18.10.2007г.

1.4 Данни за инвестиционния посредник:

1.4.1 Инвестиционен посредник за местния пазар

Наименование:	ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД
Седалище и адрес на управление:	София, ул. „Света София” № 5
Телефон (факс):	02/811 37 52
Електронна страница в Интернет	www.ubb.bg
Решение на БНБ за банкова дейност:	340, 19.11.1992 г.
Номер и дата на разрешението, издадено от КФН	Пр-л № 31/28.05.1997 г.

1.4.2 Инвестиционен посредник за международните пазари

Наименование:	Аларик Секюритис ООД
Седалище и адрес на управление:	София, ул. „Екзарх Йосиф“ 7
Адрес за кореспонденция	гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауър
Телефон (факс):	02/ 43 98 151
Електронна страница в Интернет	www.alaricsecurities.com
Електронен адрес:	info@alaricsecurities.com
Дата на учредяване на дружеството	24.02.2011г.
Номер и дата на разрешението, издадено от КФН	№ 145-ИП/24.02.2011г. и № 577-ИП от 22.07.2013г.

1.5 Данни за банката депозитар на ФОНДА:

1.5.1 Данни за банката депозитар за местния пазар

Наименование:	ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД
Седалище и адрес на управление:	гр. София, ул. „Света София” № 5
Телефон (факс)	02/811 37 52
Електронна страница в Интернет	www.ubb.bg
Номер и дата на разрешението за извършване на банкова дейност, издадено от БНБ:	340, 19.11.1992 г.

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

1.5.2 Данни за банката депозитар за международните пазари

Наименование:	ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД
Седалище и адрес на управление:	гр. София, ул. „Света София” № 5
Телефон (факс)	02/811 37 52
Електронна страница в Интернет	www.ubb.bg
Номер и дата на разрешението за извършване на банкова дейност, издадено от БНБ:	340, 19.11.1992 г.

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД е универсална банка, предлагаща пълен набор от банкови услуги, в това число и депозитарни услуги. Договорът за депозитарни услуги урежда отношенията между УД „Аларик Кепитъл” АД, действащо от името и за сметка на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”, и Банката депозитар **ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД**. По силата на Договор от 16.06.2014г. **ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД**, в качеството си на Депозитар на Фонда, извършва срещу възнаграждение следните действия:

- съхранение на паричните средства на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”;
- съхранение на финансови инструменти, придобити със средствата на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”;
- извършване на всички плащания от името и за сметка на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” в рамките на нормативно определените срокове;
- водене на притежаваните от Фонда безналични ценни книжа и други безналични финансови инструменти, по свои подсметки в Централен депозитар АД, БНБ или в чуждестранна депозитарна институция;
- осигуряване на издаването /продажбата/, обратното изкупуване и обезсилването на дяловете на Договорния фонд в съответствие със ЗДКИСДПКИ, актовете по прилагането му и Правилата на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”;
- контролира дейността, свързана с изчисляването на нетната стойност на активите, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Договорния фонд (изчисляване стойността на дяловете на Фонда), от страна на Управляващото дружество да се извършва в съответствие със ЗДКИСДПКИ, актовете по прилагането, Правилата на Фонда и Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”, като уведомява Управляващото дружество за резултата от извършената проверка;
- осигурява събирането и използването на приходите на Договорния фонд да бъде в съответствие със ЗДКИСДПКИ и Правилата на Фонда и Проспекта му, включително, като следи дали възнаграждението на Управляващото дружество е изчислено и платено в съответствие със ЗДКИСДПКИ и Правилата на Фонда.
- отчита се редовно, най-малко веднъж месечно, за поверените активи на Фонда и извършените операции с тях.

Депозитарят отчита отделно паричните средства и другите активи на Фонда и отделя непаричните активи на Фонда от собствените си активи. Депозитарят не отговаря за задълженията си към своите кредитори с активите на Фонда.

Депозитарят се разпорежда с поверените му активи на Фонда само по нареждане на оправомощените лица, ако тези нареждания не противоречат на ЗДКИСДПКИ, Правилата на Фонда или договора за депозитарни услуги.

Възнаграждение на Депозитаря

Възнаграждението на Депозитаря се определя в Договора за депозитарни услуги, и се формира от:

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

а) Твърда сума - заплащане за задължението, свързани с контрола върху определянето на нетната стойност на активите на договорния фонд, отчетността на Управляващото дружество и осигуряването на безпрепятственото издаване, обратно изкупуване и обезсилване на дяловете на договорния фонд и съхранение на активите - собственост на договорния фонд; както и

б) Такси и комисиони съгласно тарифата на Депозитаря - за операциите с безналични ценни книжа, чиято депозитарна институция е различна от „Централен депозитар” АД, както и за поддържане на подметки при сметката на Депозитаря в същата институция, както и за преводи и плащания, свързани с дейността на договорния фонд и извършвани по нареждане на Управляващото дружество.

1.6 Данни за одиторите

Годишният финансов отчет на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” за 2023г. е заверен от:

Наименование:	Николай Полинчев, дипл. № 0684
---------------	--------------------------------

Годишният финансов отчет за 2023г. е заверен от НИБОС ЕООД, ЕИК 200635432, седалище и адрес на управление: София, ж.к. Гео Милев, ул. Гео Милев № 15, ап. 10 с водещ одитор Николай Михайлов Полинчев, вписан в регистъра на Института за дипломирани експерт счетоводители в България с Диплома № 0684.

1.7 Информация относно външни консултанти, на които се заплаща със средства на Договорния фонд

Няма консултантски фирми или външни консултанти, на които се заплаща със средства на Договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”

1.8 Лица, носещи отговорност за изготвяне на проспекта, и декларация, че информацията в проспекта е вярна, неподвеждаща и пълна

Отговорен за изготвянето на Проспекта за предлаганите финансови инструменти е: Антон Атанасов Панайотов, Изпълнителен директор в УД “Аларик Кепитъл” АД.

С подписа си на последната страница на този проспект посоченото по-горе лице декларира, че:

1. при изготвянето на настоящия проспект е положил необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона и че
2. доколкото му е известно, информацията представена в този Проспект, не е невярна, подвеждаща или непълна.

2. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ

2.1 Инвестиционни и финансови цели

Целта на ФОНДА е постигането в дългосрочен план на добра текуща доходност съизмерима с поетото ниво на риск.

ФОНДЪТ инвестира основно в инструменти на паричния пазар, банкови депозити и дългови ценни книжа, като малък дял в активите на Фонда са в акции/дялове на колективни инвестиционни схеми и деривативни финансови инструменти. Договорният фонд съчетава относителна сигурност и стабилен текущ доход на инвестициите в инструменти на паричния

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

пазар, депозити и дългови ценни книжа с възможност за реализиране на по-висока доходност от частта на портфейла с акции/дялове на колективни инвестиционни схеми и деривативни финансови инструменти.

Управление на риска се извърша чрез диверсифициране на активите, като Управляващото дружество може да прилага подходящи стратегии за застраховане от различни видове риск (валутен, лихвен и пазарен риск) в случаите, когато това е необходимо.

2.2 Основни цели

Договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” е от нискорисков тип.

Основни цели на Договорния фонд са:

- Ръст – постигане на устойчив ръст на стойността на инвестициите на ФОНДА с цел осигуряване нарастване на стойността на един дял;
- Сигурност – съобразяване на нивото на поетия риск с инвестиционната политика на ФОНДА. ФОНДЪТ инвестира основно в активи, които носят нисък риск за инвеститорите;
- Ликвидност – поддържане на достатъчно ликвидни активи в рамките на ограниченията за инвестиране от Договорния фонд, предвидени по закон и/или посочени в този Проспект, които да осигуряват нормалното функциониране на ФОНДА по отношение на задължителното обратно изкупуване на дялове в определени срокове. ФОНДЪТ ще сключва репо сделки с ценни книжа за осигуряване на ликвидност и оптимизиране на доходността, както и ще използва хеджиране за ограничаване на пазарните рискове при необходимост.

Договорен фонд “АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” следва консервативна инвестиционна политика и е предназначен за инвеститори, които търсят относителна сигурна инвестиция, запазваща и увеличаваща в реално изражение техните спестявания, включително и чрез инвестиране на част от портфейла в инструменти с по-висока доходност. Договорният фонд следва политика на активно управление на инвестиционния портфейл.

2.3. Инвестиционна политика на Договорния фонд

За постигане на основните инвестиционни и финансови цели активите на Договорния фонд се управляват, като се следва активна стратегия, основана на задълбочени пазарни анализи, която включва:

- Ефективно управление на инвестиционния портфейл с цел генериране на положителна доходност;
- Избор на вида на активите, в които ФОНДЪТ инвестира;
- ФОНДЪТ инвестира активите си във финансови инструменти, отличаващи се със степен на ликвидност, която позволява тяхната последваща продажба. По този начин се цели постигане на възможно най-коректна оценка на финансовите инструменти, съответно обективна оценка на нетната стойност на активите във ФОНДА.
- Портфейлът на Договорния фонд е диверсифициран. Инструментите, в които инвестира ФОНДА, се подбират така, че инвестиционният портфейл да бъде диверсифициран и защитен от неблагоприятни движения на цените на финансовите пазари, както и от съществена експозиция към индивидуален пазарен сектор, емисия и/или компания.

Изборът на емитенти, в чиито финансови инструменти се инвестира, няма да бъде ограничен до големината на пазарната капитализация на отделните емитенти и техните емисии, а се определя единствено от потенциала на емитента да допринесе за постигане на инвестиционните цели на ФОНДА.

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

Изборът на финансови инструменти се основава на стабилността на дохода, стабилността на емитента и очакваното им бъдещо представяне, въз основа на: резултат от принадлежността им към различни сектори на пазара, различната им структура, различните емитенти и емисии.

Не се планира поставянето на ограничения относно минималния и максималния брой на емисиите, които трябва да бъдат включени в портфейла.

Не се предвиждат ограничения на инвестициите по отношение на броя на регулираните пазари, на които ФОНДЪТ да може да придобива активи. Чуждестранните регулирани пазари, на които договорният фонд инвестира активите си, са функциониращи редовно, признати и публично достъпни.

Факторите, които оказват влияние върху очакваната доходност на ФОНДА (макроикономически, пазарни, локални, валутни и др.), се анализират непрекъснато във връзка с инвестициите на ФОНДА.

Активи	Относителен дял (%) в активи на фонда
Депозити, парични средства, парични еквиваленти, платежни средства.	до 60 %
Инструменти на паричния пазар, влогове в кредитни институции, платими при поискване или за които съществува право да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падеж не повече от 12 месеца. Инструменти на паричния пазар допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен	до 40%
Дългови ценни книжа /вкл. ДЦК/ и/или други ценни книжа, издадени и/или гарантирани от българската държава и/или друга държава членка; дългови ценни книжа, допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен; покрити, корпоративни и общински облигации на български емитенти и чуждестранни емитенти /с падеж до пет години/.	до 100%
Дялове/акции на български и/или чуждестранни колективни инвестиционни схеми.	до 20%
Деривативни финансови инструменти включително еквивалентни на тях инструменти, търгувани на регулирани пазари; Деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари.	до 10%

Активите на Договорния фонд се състоят от:

1. Общо до 60 на сто от активите на Договорния фонд са:

1.1. Депозити, парични средства, парични еквиваленти и платежни средства.

Депозитите са в кредитната институция в Република България, в друга държава членка или в трета държава, представена по т. 6 по-долу.

2. Общо до 40 на сто от активите на Договорния фонд са:

2.1. **инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар** по чл. 152, ал. 1 и ал. 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти;

2.2. **инструменти на паричния пазар, търгувани на регулиран пазар, различен от този по чл. 152, ал. 1 и ал. 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти**, в Република България или друга държава членка на Европейския съюз или принадлежаща към Европейското икономическо пространство, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, както и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка;

2.3. **инструменти на паричния пазар, допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава** (държава която не е членка на Европейския съюз и не принадлежи към Европейското икономическо пространство), функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от Комисията по предложение на заместник-председателя или е предвиден в т. 6 по-долу.

2.4. **инструменти на паричния пазар извън тези, търгувани на регулиран пазар /обичайно търгувани на паричния пазар, които са ликвидни и чиято стойност може да бъде определена точно по всяко време/, ако върху емисията или емитента на тези инструменти се осъществява надзор с цел защита на инвеститорите или спестяванията и отговарят на следните условия:**

2.4.1. емитирани или гарантирани са от централни, регионални или местни органи в Република България или друга държава членка, от Българската народна банка, от централна банка на друга държава членка, от Европейската централна банка, от Европейския съюз или от Европейската инвестиционна банка, от трета държава, а в случаите на федерална държава - от един от членовете на федералната държава, от публична международна организация, в която членува поне една държава членка,

2.4.2. инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от лицата по т.1.4.1. и допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и ал. 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти или търгувани на друг регулиран пазар в Република България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списък, одобрен от Комисията по предложение на заместник-председателя или е предвиден в т. 6 по-долу;

2.4.3. емитирани или гарантирани са от лице, върху което се осъществява пруденциален надзор съгласно критерии, определени от правото на Европейския съюз, или от лице, което е обект и спазва правила, приети от съответния компетентен орган, които са поне толкова строги, колкото са изискванията, определени от правото на Европейския съюз;

2.4.4. издадени са от емитенти, различни от тези по т. 2.4.1., т.2.4.2. и т.2.4.3. по-горе, отговарящи на критерии, одобрени от комисията по предложение на заместник-председателя, гарантиращи че са спазени изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 9, б. „г“ от ЗДКИСДПКИ;

2.5. **влогове в кредитни институции**, платими при поискване или за които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падежа не повече от 12 месеца, при условие че кредитната институция е в Република България или в друга държава членка или в трета държава, представена по т. 6 по-долу.

3. Общо до 100 на сто от активите на Договорния фонд са:

3.1. **дългови ценни книжа /вкл. ДКЦ/ и/или други ценни книжа**, емитирани и/или гарантирани от Република България или друга държава членка /с падеж до 5 години/;

3.2. **покрити облигации и други дългови ценни книжа**, издадени от български или

чуждестранни кредитни институции, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и ал. 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти или търгувани на друг регулиран пазар в Република България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списък, одобрен от Комисията по предложение на заместник-председателя или е предвиден в т. 6 по-долу /с падеж до 5 години/;

3.3. корпоративни облигации и други дългови ценни книжа, издадени от български или чуждестранни емитенти, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и ал. 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти или търгувани на друг регулиран пазар в Република България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списък, одобрен от Комисията по предложение на заместник-председателя или е предвиден в т. 6 по-долу /с падеж до 5 години/;

3.4. общински облигации издадени от български или чуждестранни емитенти, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и ал. 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти или търгувани на друг регулиран пазар в Република България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списък, одобрен от Комисията по предложение на заместник-председателя или е предвиден в т. 6 по-долу /с падеж до 5 години/;

3.5. наскоро издадени прехвърляеми дългови ценни книжа, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от Комисията по предложение на заместник-председателя или е предвиден в т. 6 по-долу /с падеж до 5 години/;

4. Общо до 20 на сто от активите на Договорния фонд са:

4.1. дялове на други колективни инвестиционни схеми и/или на други предприятия за колективно инвестиране, които отговарят на условията на чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, независимо от това, дали са със седалище в държава членка, при условие че:

а) другите предприятия за колективно инвестиране отговарят на следните условия:

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

бб) нивото на защита на притежателите на дялове в тях, включително правилата за разпределението на активите, за ползването и предоставянето на заеми на прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, както и за продажбата на ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които предприятията за колективно инвестиране не притежават, са еквивалентни на правилата и защитата на притежателите на дялове на колективни инвестиционни схеми;

вв) разкриват периодично информация, като изготвят и публикуват годишни и 6-месечни отчети, даващи възможност за оценка на активите, пасивите, приходите и извършените операции през отчетния период, и

б) не повече от 10 на сто от активите на колективните инвестиционни схеми или на другите предприятия за колективно инвестиране, чието придобиване се предвижда да се извърши, могат съгласно учредителните им актове или правилата им да бъдат инвестирани общо в дялове на други колективни инвестиционни схеми или в други предприятия за колективно инвестиране;

4.2. **дялове на колективни инвестиционни схеми** (организиран като инвестиционно дружество, договорен фонд или дялов тръст), получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО на Съвета, при условие, че съгласно уставите и правилата на тези колективни инвестиционни схеми, последните могат да инвестират общо не повече от 10 на сто от активите си в дялове на други колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране;

4.3. **дялове/акции на ETFs** (борсово търгувани фондове), които са колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО на Съвета, при условие, че съгласно учредителните актове или правилата на тези колективни инвестиционни схеми те могат да инвестират общо не повече от 10 на сто от активите си в други колективни инвестиционни схеми;

4.4 **дялове/акции на ETFs** (борсово търгувани фондове), които не се определят като колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране по т. 4.3., и са допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и ал. 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в държава членка, както и допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списък, одобрен от Комисията по предложение на заместник-председателя.

5. Общо до 10 на сто от активите на Договорния фонд са:

5.1. **деривативни финансови инструменти**, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и ал. 2 от ЗПФИ, на регулиран пазар, различен от този по чл. 152, ал. 1 и ал. 2 от ЗПФИ, в Република България или в друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, както и на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от Комисията по предложение на заместник-председателя;

5.2. **деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари**, при условие че:

- базовите им активи са инструменти по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, финансови индекси, лихвени проценти, валута или валутни курсове, в които Договорния фонд може да инвестира съгласно инвестиционната си политика, определена в правилата на фонда;

- насрещната страна по сделката с тези деривативни финансови инструменти е институция - предмет на пруденциален надзор, и отговаря на изисквания, одобрени от комисията по предложение на заместник-председателя;

- са обект на надеждна и подлежаща на проверка ежедневна оценка и във всеки момент по инициатива на колективната инвестиционна схема могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез офсетова сделка по справедлива стойност.

6. Списък на държави и пазари, функциониращи редовно, признати и публично достъпни:

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

Държава	Борса	WEB
Албания	Tirana Stock Exchange (TSE)	www.tse.com.al
Аржентина	Buenos Aires Stock Exchange (BCBA)	www.bcba.com.ar
Азербайджан	Baku Stock Exchange (BSE)	www.bfb.az
Босна и Херцеговина	Sarajevo Stock Exchange (SASE)	www.sase.ba
Венецуела	Caracas Stock Exchange (BVC)	www.bolsadecaracas.com
Виетнам	Ho Chi Minh City Stock Exchange (HOSE)	www.hsx.vn
Великобритания	London Stock Exchange (LSE)	www.londonstockexchange.com
Грузия	Georgian Stock Exchange (GSE)	www.gse.ge
Гана	Ghana Stock Exchange (GSE)	www.gse.com.gh
Индия	National Stock Exchange of India (NSE)	www.nseindia.com
Индонезия	Indonesia Stock Exchange (IDX)	www.idx.co.id
Ирак	Iraq Stock Exchange (ISX)	www.isx-ig.net
Израел	Tel Aviv Stock Exchange (TASE)	www.tase.co.il
Казахстан	Kazakhstan Stock Exchange (KASE)	www.kase.kz
Кения	Nairobi Securities Exchange (NSE)	www.NSE.co.ke
Киргизстан	Kyrgyz Stock Exchange (KSE)	www.kse.kg
Кипър	Cyprus Stock Exchange (CSE)	www.cse.com.cy
Колумбия	Colombia Stock Exchange (BVC)	www.bvc.com.co
Коста Рика	Costa Rica's National Stock Exchange (BNV)	www.bolsacr.com
Нигерия	Nigerian Stock Exchange (NSE)	www.nse.com.ng
Перу	Lima Stock Exchange (BVL)	www.bvl.com.pe
Сингапур	Singapore Exchange (SGX)	www.sgx.com
Тайланд	Stock Exchange of Thailand (SET)	www.set.or.th
Уругвай	Montevideo Stock Exchange (BVM)	www.bvm.com.uy
Филипини	Philippine Stock Exchange (PSE)	www.pse.com.ph
Хърватия	Zagreb Stock Exchange (ZSE)	www.zse.hr
Черна Гора	Montenegro Stock Exchange (MNSE)	www.mnse.me
Чили	Santiago Stock Exchange (SSE)	www.bolsadesantiago.com

7. Други, допустими съгласно чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, ценни книжа и инструменти на паричния пазар – до 10 на сто от активите на Договорния фонд;

8. Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, извън посочените по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ – до 10 на сто от активите на Фонда.

Договорният фонд няма да инвестира в движимо и в недвижимо имущество.

Договорният фонд не може да придобива ценни (благородни) метали и сертификати върху тях.

Техники за ефективно управление на портфейла на Договорния фонд

Договорният фонд може да използва техники и инструменти, свързани с прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар за ефективно управление на портфейл, представляващи договори за покупка или продажба на финансови инструменти с уговорка за

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

обратно изкупуване (репо сделки), при условие че сделките са икономически подходящи, рисковете, произтичащи от тях, са адекватно идентифицирани в процеса на управление на риска и при условие, че служат за изпълнение на поне една от следните цели:

1. намаляване на риска;
2. намаляване на разходите;

3. генериране на допълнителни приходи за Договорния фонд с ниво на риска, което съответства на рисковия ѝ профил и на правилата за диверсификация на риска.

Използването на репо сделки не може да води до промяна в инвестиционните цели и ограничения или до завишаване на рисковия профил на Фонда, посочени в неговите Правила.

Договорният фонд може да сключва репо сделки само ако насрещните страни по тях са кредитни или финансови институции, които подлежат на пруденциален надзор от страна на компетентен орган от държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие.

Договорният фонд може да сключва репо сделки само с финансови инструменти, в които може да инвестира съгласно чл. 38 от ЗДКИСДПКИ.

Фондът представя във финансови си отчети отделно информация за всички финансови инструменти, закупени, съответно продадени в резултат на репо сделки, разкривайки информация за общата стойност на действащите към датата на изготвяне на отчета договори.

При сключване на репо сделките рисковата експозиция на Договорния фонд към всяка отделна насрещна страна не може да надхвърля 10 на сто от активите ѝ, когато насрещната страна е банка по чл. 38, ал.1, т.6 от ЗДКИСДПКИ и 5 на сто от активите в останалите случаи.

Договорният фонд може да сключва репо сделки за покупка на финансови инструменти с уговорка за обратното им изкупуване от продавача на цена и в срок, определени в договора между двете страни, при спазване на следните ограничения:

1. договарят изрично да предвижда възможност за предсрочното му прекратяване от страна на колективната инвестиционна схема, при което същата да изкупи обратното дадените в заем финансови инструменти, предмет на договора, или да получи обратно пълната парична сума;

2. стойността на сключените репо сделки от Фонда не трябва да възпрепятства изпълнението на задължението по всяко време да изкупува обратно дялове си по искане на техните притежатели.

3. Срочни репо сделки и обратни репо сделки, чиято продължителност не надвишава седем дни, се считат за сделки, чиито условия позволяват на Фонда по всяко време да изкупи обратно активите;

4. Финансовите инструменти, които могат да бъдат обект на репо сделка, са:

- инструменти на паричния пазар по смисъла на чл. 38, ал. 1, т. 9 от ЗДКИСДПКИ;

- облигации, издадени или гарантирани от държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, техни централни банки, техни органи на местното самоуправление, от Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети държави с кредитен рейтинг, не по-нисък от инвестиционен, присъден от агенция за кредитен рейтинг, регистрирана или сертифицирана съгласно Регламент (ЕС) № 1060/2009;

- акции или дялове, издадени от колективна инвестиционна схема, за които са спазени изискванията на чл. 38, ал.1, т.5 от ЗДКИСДПКИ;

- облигации, търгувани на регулиран пазар в държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, търговията

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

с които облигации е достатъчно ликвидна;

- акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, при условие че тези акции са включени в индекс, поддържан от този пазар.

Договорният фонд може да сключва репо сделки за продажба на финансови инструменти с уговорка за обратното им изкупуване от страна на Фонда на цена и в срок, определени в договора между страните. При настъпване на падежа Фондът е длъжен да разполага с достатъчно средства за изплащането на сумата, договорена за плащане на финансови инструменти.

Ще бъдат сключвани сделки с уговорка за обратно изкупуване (репо сделки) при спазване на изискванията на чл. 28, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ и ограничението по чл. 27, ал. 1 и ал. 3 от ЗДКИСДПКИ за ползване на заеми от договорния фонд.

Политика за обезпеченията

При използване на техники за ефективно управление на портфейла и при сключване на сделки с извънборсово търгувани деривативни инструменти, Фондът може да получава обезпечение с цел намаление на риска от неплатежоспособност на контрагента. Всяко обезпечение, което Фондът получава за тази цел, следва да съответства на приложимото законодателство и по-специално по отношение на изискванията за ликвидност, оценяване, качество на емитента, корелацията и риска, свързан с управление на обезпечението. Полученото обезпечение трябва по всяко време да отговаря на следните условия:

- а) всяко получено обезпечение, с изключение на паричните средства, трябва да е с висока ликвидност и да се търгува на регулиран пазар или многостранна система за търговия с прозрачно определяне на цените, така че да може да бъде продадено бързо на цена, близка до неговата оценка преди продажбата;
 - б) да бъде оценявано най-малко веднъж дневно. Активи с висока волатилност не се приемат като обезпечение, освен ако е предвиден достатъчно консервативен процент, с който се намалява предоставеното обезпечение (хеъркът);
 - в) да бъде с високо качество;
 - г) да бъде издадено от емитент, който е независим от контрагента по сделката и който се очаква да не прояви силна зависимост от резултатите от дейността на контрагента;
 - д) да бъде достатъчно диверсифицирано по отношение на държавите, пазарите и емитентите, като експозицията към определен емитент не трябва да превишава 20% от нетната стойност на активите на Фонда;
 - е) при прехвърляне на дял полученото обезпечение се държи от депозитаря на Фонда;
 - ж) да може незабавно да бъде използвано от Управляващото дружество на Фонда (да се пристъпи към изпълнение) без позоваване на насрещната страна или одобрение от нея.
- Обезпеченията, приемани за сметка на Фонда се ограничават до парични средства/парично обезпечение.

Управляващото дружество определя изискуемата степен на обезпечение в съответствие с приложимите за Фонда лимити за риск към контрагента и отчитайки естеството и характеристиките на сделките, контрагента и неговата кредитоспособност и преобладаващите пазарни условия.

Управляващото дружество на Фонда прави намаление на предоставеното обезпечение (хеъркът), като взема предвид следните фактори:

- Вид на полученото обезпечение;
- Матуритет на обезпечението (ако е приложимо);
- Кредитен риск/рейтинг на емитента на обезпечението (ако е приложимо).

Допълнително намаление (хеъркът) на предоставеното обезпечение може да бъде направено, когато то е във валута, различна от евро.

Паричните средства, приети като обезпечение, могат да бъдат инвестирани само по следния начин:

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

- а) Да бъдат вложени на депозит в лице по чл. 38, ал. 1, т. 6 ЗДКИСДПКИ;
- б) Да бъдат инвестирани във висококачествени държавни ценни книжа;
- в) Да бъдат използвани за целите на обратни репо сделки, при условие че сделките са с кредитни институции, които са обект на пруденциален надзор, и че Фондът по всяко време може да получи обратно пълната парична сума заедно с дължимите лихви.
- г) Да бъдат инвестирани в краткосрочни фондове на паричния пазар. Паричното обезпечение по буква а) се инвестира само в банки, за които не е налице информация, че през последните 3 календарни години се е налагала ликвидна подкрепа от страна на местните им правителства.

Паричните средства, приети като обезпечение, се инвестират при спазване на принципите за диверсификация, приложими към непаричното обезпечение.

При изчисляване на праговете по чл. 45 и 46 ЗДКИСДПКИ се включва рисковата експозиция на фонда към насрещната страна в резултат на сделки с извънборсово търгувани деривативни инструменти и техники за ефективно управление на портфейл.

Агрегираната стойност на получените от Фонда обезпечения, не може да превишава 30 на сто от неговите активи.

За неуредените в тази политика правила и процедури се прилагат Правилата, Правилата за оценка на риска и Проспекта на Фонда и приложимата нормативна уредба.

При необходимост, Управляващото дружество променя политиката и актуализира Проспекта на Фонда съответно.

Информация относно прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламента).

Съгласно чл. 2 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламента), УД „Аларик Кепитъл“ АД попада под обхвата на изискванията за публикуване на информацията относно политиката на Договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“ (обект на Регламента) за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционните решения относно портфейла на колективната инвестиционна схема.

Управляващо дружество „Аларик Кепитъл“ АД, вземайки предвид актуалните инвестиционни цели, стратегии и политики на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“, както и приложимите политики и процедури на Управляващото дружество относно организацията по вземане на инвестиционни решения за Фонда, обмена на информация, свързана с тях и контрол на изпълнението, отчитайки текущите разполагаеми технически ресурси, пазарните конюнктура и мащаб, обхвата на наличния достъп до надеждна и предварително верифицирана информация от независими източници относно както актуалните инвестиции, така и за потенциални възможни инвестиции, оповестява, че към момента УД не интегрира строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения за Фонда, съгласно актуалната Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения.

Инвестиционни цели, стратегии и политики на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“ към момента не целят непременно изграждане на портфейл от предимно устойчиви инвестиции.

Към момента ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“ не се категоризира като специализиран фонд за устойчиво и отговорно инвестиране. Въпреки това УД прилага добри вътрешни практики и се стреми при изпълнението на инвестиционни цели, стратегии и политики на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“ да не избира с инвестиционна цел финансови инструменти, емитирани от производители на противоречиви оръжия и оръжейни системи, които са забранени от международното право или за които съществува широк консенсус, че трябва да бъдат забранени. Тези оръжейни системи включват (без ограничение): касетъчни бомби и касетъчни боеприпаси, химически или биологични оръжия, противопехотни мини и оръжия, съдържащи обеднен уран; финансови инструменти, емитирани от производители на ядрени оръжия или оръжия, съдържащи бял фосфор, както и финансови инструменти,

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

емитирани от компании, за които има сериозни индикации, че са извършители, съучастници или помагачи, или са в състояние да се възползват от нарушаването на световно признатите стандарти за корпоративна устойчивост като права на човека, права на служителите, опазване на околната среда и антикорупция.

Преценка за бъдещо интегриране на строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения за Фонда

УД „Аларик Кепитъл“ АД активно оценява потенциалните предимства и недостатъци при имплементирането на нови техники в процеса си на вземане на инвестиционни решения за Фонда, като цели подсигуриране максимална защита на интересите на инвеститорите.

В преценката си за бъдещо интегриране на строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения за Фонда, УД взема предвид потенциалното въздействие на рисковете за устойчивостта върху доходността на даден финансов продукт и рискът, че могат да бъдат генерирани различни доходности или дори по-ниски такава в определени пазарни условия спрямо продукт, който не интегрира строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта. Също така, УД отчита и потенциалната тежест от необходими допълнителни разходи, свързани с бъдещо активно съблюдаване на съответните потенциално заложен критерии.

УД „Аларик Кепитъл ” АД се стреми да се съобразява с принципите и добрите практики за защита интересите на клиентите на УД и на инвеститорите в управляваната колективна инвестиционна схема. УД се стреми да оценява и взема под внимание в максимално възможна степен рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения за Фонда, като при вземане на решение на Дружеството за евентуално бъдещо интегриране на строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта, УД ще подсигури непосредствено оповестяване на потенциалните промени в текущата информация по Регламента на своята интернет страница – www.alaric.bg, както и ще предостави ясно обяснение на потенциалните промени в съответствие с чл. 12 от Регламента.

Информация относно метода за изчисляване на общата рискова експозиция на колективната инвестиционна схема:

Съгласно предвиденото в Правилата за оценка и управление на риска на управляваните от Аларик Кепитъл АД договорни фондове, при изчисляване на общата рискова експозиция се използва „метода на поетите задължения“ („commitment approach“).

При прилагането на този метод стойността на всяка позиция в деривативен финансов инструмент се приравнява на пазарната стойност на еквивалентна позиция в базовия актив на този деривативен инструмент.

Изчисленията (формулите) за съответните деривативни инструменти се извършват съобразно разписаното в чл. 27, ал. 5 от Правилата за оценка и управление на риска.

Предвид указанията на КФН и насоките на CESR за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективни инвестиционни схеми (10-788, the CESR Guidelines), портфолио менажерите и ръководството на компанията прецениха за удачно използването кумулативно и на „модела на стойност под риск“ (VaR) като един допълнителен инструмент на мониторинг на риска.

Използването на VaR метод като втори метод за изчисляване на риска, е поради причина, че моделът VaR е концептуално правилен и удачен за общата инвестиционна политика на договорните фондове като един независим източник на информация. Конкретните формули, използвани при този метод са както следва:

Индивидуален VAR Пуск

*Daily VAR = Market Value of Individual Security * Daily Standard Deviation*
Daily Standard Deviation = Option Derived Annualized Volatility/ {(Trading Days in an Year)^0.5 }
if no listed options in the product, then Daily Standard Deviation = Average Daily Historical
Standard Deviation (over 1 Year)

OR

Option Derived Daily Standard Deviation of SIMILAR security

Портфолио Пуск

*Portfolio VAR = Sum of Individual VAR * Average Portfolio Coefficient*
Average Portfolio Coefficient >= Historical Average Portfolio Coefficient

2.4. Инвестиционни ограничения

2.4.1 Ограничения, свързани със състава на портфейла на ФОНДА

В съответствие с разпоредбите на ЗДКИСДПКИ, подзаконовите актове по прилагането му и Правилата на Фонда, се съблюдават следните ограничения за структурата на активите и относителните дялове в ценни книжа от един или друг вид:

1. Договорният фонд не може да инвестира повече от 5 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице.

2. Договорният фонд не може да инвестира повече от 20 на сто от активите си във влогове в една кредитна институция по чл. 38, ал. 1, т. 6 от ЗДКИСДПКИ.

3. Рисковата експозиция на Договорния фонд към насрещната страна по сделка с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти не може да надвишава 10 на сто от активите, когато насрещната страна е кредитна институция по чл. 38, ал. 1, т. 6 от ЗДКИСДПКИ, а в останалите случаи - 5 на сто от активите.

4. Договорният фонд може да инвестира до 10 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, само при условие че общата стойност на тези инвестиции в лицата, във всяко от което фонда инвестира повече от 5 на сто от своите активи, не надвишава 40 на сто от активите на Договорния фонд. Ограничението по изречение първо не се прилага относно влоговете в кредитни институции, върху които се осъществява пруденциален надзор, както и към сделките с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти с тези институции. При изчисляване на общата стойност на активите по изречение първо не се вземат предвид прехвърляеми ценни книжа и инструментите на паричния пазар по т. 6.

5. Освен ограниченията по т. 1 - 3 общата стойност на инвестициите на Договорния фонд в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти, не трябва да надвишава 20 на сто от активите му.

6. Договорният фонд може да инвестира до 35 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, ако ценните книжа и инструментите на паричния пазар са издадени или гарантирани от Република България, друга държава членка, от техни регионални или местни органи, от трета държава или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка.

7. фондът може да инвестира до 25 на сто от активите си в покрити облигации. Общата стойност на инвестициите по изречение първо, надхвърлящи ограничението по т. 1 за експозиции към един емитент, не може да надхвърля 80 на сто от активите на фонда.

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

8. Прехвърляемите ценни книжа и инструментите на паричния пазар по т. 6 и 7 не се вземат предвид за целите на ограничението по т. 4.

9. Инвестиционните ограничения по ат. 1 - 7 не могат да бъдат комбинирани, когато в резултат на това комбиниране общата стойност на инвестициите на фонда в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с деривативни финансови инструменти съгласно т. 1 - 7, ще надвиши 35 на сто от активите ѝ.

10. Дружествата, включени към една група за целите на съставяне на консолидиран финансов отчет съгласно признатите счетоводни стандарти, се разглеждат като едно лице при прилагане на ограниченията по т. 1 - 9.

11. Общата стойност на инвестициите в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от дружествата в една група, не може да надвишава 20 на сто от стойността на активите на Договорния фонд.

12. Договорният фонд не може да придобива повече от:

- а) десет на сто от акциите без право на глас, издадени от едно лице;
- б) десет на сто от облигациите или други дългови ценни книжа, издадени от едно лице;
- в) двадесет и пет на сто от дяловете на една и съща колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране, което отговаря на изискванията на чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ;
- г) десет на сто от инструментите на паричния пазар, издадени от едно лице.

Ограниченията по б.б. б, в и г не се прилагат, когато в момента на придобиване на посочените инструменти Фондът не може да изчисли brutната сума на дълговите ценни книжа, на инструментите на паричния пазар или нетната стойност на имитираните ценни книжа.

13. Договорният фонд не може да придобива участие в акциите с право на глас на един емитент, което да позволи на управляващото дружество или на членовете на неговите управителни или контролни органи заедно или поотделно да упражняват значително влияние върху емитента. Това ограничение намира приложение и когато значителното влияние се упражнява от управляващото дружество чрез няколко или чрез всички управлявани от него Договорни фондове.

14. Договорният фонд може да инвестира не повече от 10 на сто от активите си в дяловете на едно и също предприятие за колективно инвестиране по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, независимо дали е със седалище в държава членка или не.

15. Общият размер на инвестициите в дялове на предприятия за колективно инвестиране, различни от колективна инвестиционна схема, не може да надвишава 30 на сто от активите на Договорния фонд.

16. Ограниченията по т. 1, 4, 6, 7, т. 12, б. а не се прилагат, когато Договорният фонд упражнява права на записване, произтичащи от прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са част от неговите активи.

17. При нарушение на инвестиционните ограничения по причини извън контрола на Управляващо дружество „Аларик Кепитъл” АД или в резултат на упражняване права на записване, Управляващото дружество по т. 15 приоритетно, но не по-късно от шест месеца от възникване на нарушението, чрез сделки за продажба привежда активите на Договорния фонд в съответствие с инвестиционните ограничения, като отчита интересите на притежателите на дялове. Управляващото дружество е длъжно в 7-дневен срок от извършване на нарушението да уведоми комисията, като представи информация за причините за възникването на нарушението и за предприетите мерки за отстраняването му.

18. Общата стойност на експозицията на Фонда, свързана с деривативни финансови инструменти, не може да бъде по-голяма от нетната стойност на активите му.

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

19. Фондът може да инвестира в деривативни финансови инструменти при спазване на ограниченията по чл. 45, ал. 8, 10 и 11 от ЗДКИСДПКИ и при условие че експозицията към базовите активи общо не надхвърля инвестиционните ограничения по чл. 45 от закона.

20. Когато Фондът инвестира в деривативни финансови инструменти, базирани на индекси, тези инструменти не се комбинират за целите на инвестиционните ограничения по чл. 45 от закона.

21. Когато прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар съдържат вграден деривативен инструмент, експозицията на Фонда към този деривативен инструмент се взема предвид при изчисляването на общата експозиция по чл. 43, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

2.4.2 Ликвидност на ФОНДА

Фондът е длъжен да инвестира в ликвидни прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи по чл. 38 ЗДКИСДПКИ, както и да поддържа такава структура на активите и пасивите, която да позволява да изпълнява във всеки момент задълженията си по обратното изкупуване на дяловете.

Управляващото дружество е длъжно да спазва изискванията по изречение първо, както и да не излага Фонда на рискове, които не съответстват на рисковия му профил.

Управляващото дружество е длъжно да извършва периодични, но не по-малко от веднъж годишно, стрес тестове на ликвидността и сценарийни анализи, с цел подготовка за извършване на действия в случай на настъпване на рисковете, възникващи от потенциални промени в пазарните условия, които може да повлияят неблагоприятно на колективната инвестиционна схема.

Управляващото дружество е длъжно да прилага специално разработена Политиката за провеждане на стрес тестове за ликвидност, в която използваният стрес тест на ликвидността е съобразен с рисковия профил на Фонда.

2.4.3 Общи ограничения към дейността на ФОНДА

Договорният фонд не може да ползва заеми с изключение на:

- компенсационни заеми за придобиване на чужда валута съгласно чл. 27, ал. 2 на ЗДКИСДПКИ и чл. 56 на Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества;

- заеми, чиято обща сума в един и същ период от време не надвишава 10 на сто от активите на Фонда, като за използването на всеки от заемите е било издадено разрешение от Комисията по предложени на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор и всеки заем едновременно отговаря на следните условия: заемът е за срок не по-дълъг от 3 месеца, необходим е за покриване на задълженията по обратно изкупуване на дяловете на Фонда и условията по договора за заем да не са по-неблагоприятни от обичайните за пазара.

Управляващото дружество е длъжно да представя на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор веднъж месечно, в срок до 10-то число на следващия месец отчет за изразходването на средствата по заема, както и неговото погасяване до окончателно изпълнение на задължението.

Заемодател по заема може да бъде само банка, с изключение на Депозитаря (в случаите, когато Депозитарят е кредитна институция).

Управляващото дружество и Депозитарят, когато действат за сметка на Договорния фонд, не могат да предоставят заеми, нито да бъдат гарантите на трети лица. Независимо от ограниченията по предходното изречение Управляващото дружество и Депозитарят, когато действат за сметка

на Договорния фонд, могат да придобиват прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 5, 7, 8 и 9 от ЗДКИСДПКИ, в случаите когато стойността им не е напълно изплатена.

Управляващото дружество и Депозитарят, когато извършват дейност за сметка на Договорния фонд, не могат да сключват договор за къси продажби на прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар или на други финансови инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 5, 7, 8 и 9 от ЗДКИСДПКИ.

При промяна на ЗДКИСДПКИ и на съответните законови и подзаконови нормативни актове, регламентиращи дейността на Фонда, ще се прилагат новите разпоредби.

2.4.4 Рискове при инвестиране

Няма никаква сигурност, че Фондът ще постигне инвестиционните си цели; инвеститорите могат да загубят пари, като инвестират във Фонда. Инвестицията в договорни фондове и инвестиционни дружества не е застрахована или гарантирана от Държавата или някоя държавна агенция.

2.4.5 Рисков профил на ФОНДА

Рисковият профил на ДФ “АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” се определя от Управляващото дружество и е част и от инвестиционната политика на Фонда.

Договорен фонд “АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” следва консервативна инвестиционна политика и е предназначен за инвеститори, които търсят относителна сигурна инвестиция, запазваща и увеличаваща в реално изражение техните спестявания, включително и чрез инвестиране на част от портфейла в инструменти с по-висока доходност. Инвестирането в дялове на Фонда е свързано с поемане на нисък риск.

Описание на рисковете, свързани с инвестиране в Договорния фонд:

▪ **Пазарен риск** - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на финансови инструменти, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Компонентите на пазарния риск са:

- **Лихвен риск** - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. Управляващото дружество измерва лихвения риск чрез изчисляването на дюрация. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на дадена ценна книга към изменението на нивото на лихвените проценти. УД използва метода на модифицираната дюрация, за да измери лихвения риск, свързан с всяка ценна книга, базирана на лихвен процент като облигации, лихвени суапи, фючърси, базирани на лихвени проценти, и фючърси, базирани на облигации.

- **Валутен риск** - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева или еврото спрямо нетната валутна експозиция.

- **Ценови риск**, свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Управляващото дружество измерва ценовия риск, свързан с инвестиции в акции чрез проследяване на историческа волатилност, измерена чрез стандартно отклонение или изчисляване на β -коефициента към индексите на съответните пазари.

▪ **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

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

държавите, в които те извършват дейност. Този риск отразява още вероятността от фалит на кредитна или финансова институция, в която се съхраняват средства на Фонда и/или в чиито депозити или влогове е инвестирано. Наблюдават се три типа кредитен риск:

- **Контрагентен риск** е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки и репо сделки.

- **Сетълмент риск** е рискът, възникващ от възможността Договорният фонд да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като той е изпълнил своите задължения по дадени сделки към този контрагент. Управляващото дружество измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките, сключени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм.

- **Инвестиционен кредитен риск** е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.

Лимитите за сделки и нивата на риск, свързани с кредитния риск, се одобряват и преразглеждат на тримесечие от Съвета на директорите на Управляващото дружество по предложение на ръководителя на Отдел „Управление на риска“.

■ Операционен – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организацията, недостатъчно квалифициран персонал, недобросъвестно поведение на служители, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер. Разграничават се две групи операционни рискове:

А. Вътрешни операционни рискове:

- рискове, свързани с персонала: рискът от реализиране на загуба в резултат на грешки на служители, недобросъвестно/недобронамерено поведение на служители, недостатъчна квалификация.

- риск от осъществяване на сделки със свързани с Управляващото дружество лица, условията по които се различават от пазарните: това е рискът от увреждане на интересите на Фонда и на притежателите на неговите дялове в резултат от сделки (придобиване или продажба на активи от и на Фонда чрез извънборсови сделки, депозиране на средства в кредитна институция, договори за външни услуги и др.) със свързани с Управляващото дружество лица при условия по-лоши от пазарните. Подобен риск възниква и при сключване на сделки извън регулиран пазар на финансови инструменти, в това число и сключване на репо-сделки (тези сделки се сключват само като ОТС сделки и поради обезпечителния характер на прехвърляните финансови инструменти, цената на сделките винаги се различава от пазарната), при които едната страна е свързано с Управляващото дружество лице, а другата страна е Управляващото дружество, действащо от името и за сметка на управлявана от него колективна инвестиционна схема.

- технологичен риск: риск от реализиране на загуба, породен от несъвършенства в използваните технологии, неадекватност на провежданите операции, липса на прецизност на методите на обработка на данни, ниско качество на използваните данни в дейността на Фонда.

Б. Външни операционни рискове: това са рискове, които действат извън Фонда и могат да окажат съществено влияние върху дейността му. Фондът не може да влияе на външните рискове, но отчита тяхното влияние в своята дейност. Отделът по управление на риска

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

обособява следните външни рискове, свързани с дейността на Фонда:

- Законодателен риск – риск от внезапни промени на закони и регулации, които могат да ограничат дейностите и развитието на Фонда.
- Макроикономически риск – риск от нарушаване на макроикономическата стабилност на пазарите, на които инвестира или оперира Фонда.
- Инфлационен риск – риск от покачването на инфлацията до нива, които ограничават ръста, свиват вътрешното търсене на пазарите на които инвестира или оперира Фонда, и намаляват на реалната доходност, която получава Фонда.
- Риск от физическо вмешателство – риск от възникване на загуба поради грабеж, нерегламентирано проникване в информационните системи на Фонда или Управляващото дружество.

Операционният риск се управлява и редуцира съгласно Правилата за оценка и управление на риска на Фонда.

- **Ликвиден риск** – рискът, проявяващ се във възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.
- **Риск от концентрация** – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

2.5 Правила за оценка на активите

Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на ДФ “АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”, приети с решение от дата 19.12.2011 г. година на СД на УД „Аларик Кепитъл” АД и изменени с решение на Съвета на директорите от 29.03.2012 г. и 09.07.2014г. и 19.07.2023г. и 04.09.2023г. и 16.10.2023г., съдържат подробна информация относно:

- принципите за оценка на активите;
- системата за събиране на информация, свързана с определянето на нетната стойност на активите, включително видовете източници на информация;
- методите за оценка на активите;
- методите за оценка на пасивите;
- методите за определяне на нетната стойност на активите;
- процедурата и технологията за определяне на нетната стойност на активите, нетната стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване;
- лицата, определящи и упражняващи контрол при определянето на нетната стойност на активите, нетната стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване;
- съхранението на документите и мерките за защита на информацията;
- програмната обезпеченост;
- правилата за недопускане на конфликти на интереси.

Правилата за оценка на активите са представени в Приложение към настоящия Проспект.

2.6 Описание на инвестиционната дейност на договорния фонд за последните 3 години

С решение от 09.07.2014 г. Управляващото дружество промени наименованието, инвестиционната политика и рисковия профил на Фонда, като прие по-консервативна политика

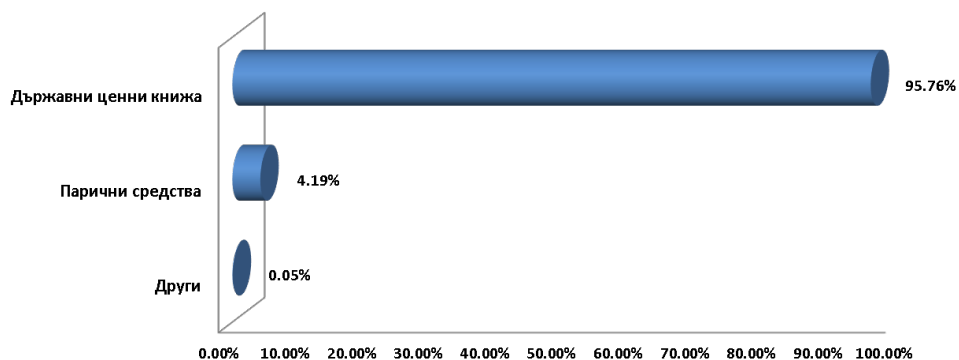
ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

на управление. Промяната в правилата на Фонда (вкл. наименование, инвестиционна политика и рисков профил) е одобрена от Комисията за финансов надзор с Решение № 768 - ДФ Решение № 774 - ДФ от 04.09.2014 г.

а. Структура на портфейла на фонда към 31.12.2023 г.



б. Секторно разпределение на активите към 31/12/2023 г.



в. Данни за обема и структурата на активите на договорния фонд

Показател	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.
	в лева	в лева	в лева
1. Ценни книжа	1 716 502	3 926 469	1 021 698
2. Парични средства	1 117 299	65 989	44 743
2.1. Парични средства по безрочни депозити	1 117 299	65 989	44 743
2.2. Парични средства по банкови депозити	0	0	0
3. Текущи вземания	0	0	612

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

d. Избрани финансови показатели

Показател	Стойност към 31.12.2021 г.	Стойност към 31.12.2022 г.	Стойност към 31.12.2023 г.
НСА в началото на периода	9.7406	10.0748	9.7696
Доходи от инвестиционни сделки на един дял	0.307790036	-1.038278091	1.4272
Нетна печалба от инвестиции	16 080	143 006	77 219
Нетен резултат от ЦК реализирана	23474.18	167988.35	-20 648
Нетен резултат от ЦК нереализирана	-26 535	-579 255	103 530
Общо салдо от инвестиционни сделки	13 020	-268 261	160 101
Средно претеглен брой дялове в обръщение	42 300.78	258 370.85	112 181.76
Дивиденди и други разпределения за дял	-	-	-
Дивиденди от нетната печалба от инвестиции	-	-	-
Разпределения на капиталовата печалба	-	-	-
Общо дивиденди и разпределения	-	-	-
НСА/дял в края на периода (EUR)	10.0748	9.7696	10.6062
НСА в края на периода (EUR)	1 448 816	2 041 029	2 041 029
Обща възвръщаемост на един дял	3.43%	-3.03%	8.56%
Средногодишна нетна стойност на активите (BGN)	834 926	4 738 683	2 193 057
Разходи за дейността (BGN)	10 082	21 698	14 954
Съотношение на разходите към средна стойност на нетните активи	1.21%	0.46%	0.68%
Нетна печалба/загуба (BGN)	5 021	-291 832	144 366
Съотн. Нетна печалба/средна стойност на нетните активи	0.60%	-6.16%	6.58%
Оборот на портфейла	-573.02%	-118.86%	-107.75%

Изменение на НСА/дял на Фонда през 2023 г.



Изменение на НСА на Фонда през 2023 г.



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

ПОКАЗАТЕЛ	КЪМ 31.12.2021 г.	КЪМ 31.12.2022 г.	КЪМ 31.12.2023 г.
Брой дялове в обращение	142 909.5266	208 915.9291	51 414.5266
Емитирани дялове за отчетния период	140 805.3967	198 630.6060	9 834.2921
Обратно изкупени дялове за отчетния период	23 124.3800	132 624.2035	167 335.6946

ф. Минимална, максимална и среднопретеглена емисионна стойност и цена на обратно изкупуване за 2023 г.

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

ПОКАЗАТЕЛ	КЪМ 31.12.2021 г.	КЪМ 31.12.2022 г.	КЪМ 31.12.2023 г.
Минимална емисионна стойност	9.8357	9.103	9.7666
Максимална емисионна стойност	10.168	10.1426	10.6481
Среднопртеглена емисионна стойност	10.0434	9.6093	10.0330
Минимална цена на обратно изкупуване	9.8062	9.0757	9.7373
Максимална цена на обратно изкупуване	10.168	10.1426	10.6481
Среднопртеглена цена на обратно изкупуване	10.02835	9.5949	10.0180

Данни за разрешените и ползвани заеми от ДФ “АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”.

От създаването си до момента ДФ “АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” не е кандидатствал за и/или ползвал заеми.

2.7 Характеристика на типичния инвеститор

а) Дяловете на ФОНДА са подходящи за инвеститори, които търсят относително сигурна инвестиция и умерен растеж на спестяванията си, при поемането на ниско ниво на риск. Предвид очакваната структура на ФОНДА той не е подходящ за инвеститори с краткосрочен хоризонт, които преследват стратегия за ежедневно следене на пазарните условия, както и за инвеститори, които предвиждат да търгуват редовно с дялове на фонда с цел реализиране на краткосрочна печалба. ФОНДЪТ е подходящ за инвеститори със средносрочен хоризонт на инвестицията си от повече от две години.

б) Инвестирането в дялове на ФОНДА е насочено както към индивидуални така и към институционални инвеститори, които търсят ликвидна инвестиция в ценни книжа с възможност бързо да продадат част или всички свои дялове и да получат тяхната стойност, включително реализираната доходност.

2.8 Предупреждение към инвеститорите

Инвеститорите в дялове на всеки договорен фонд следва да имат предвид, че стойността на дяловете и доходът от тях могат да се понижат, че печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер, както и че инвестициите в договорния фонд не са гарантирани от гаранционен фонд и предходните резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на договорния фонд.

3 ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

3.1 Данъчен режим

3.1.1 Данъчни съображения

а) Настоящата информация е от общ характер, не цели да представлява и не трябва да се тълкува като правен и/или данъчен съвет към инвеститорите в дялове на Договорния фонд. Съветваме потенциалните инвеститори да потърсят мнението на данъчни експерти, относно данъчните последици от инвестирането във ФОНДА.

б) Необходимо е потенциалните инвеститори да са добре запознати с, и в определени случаи да използват експертна помощ относно възможните данъчни последици в резултат на подаването на заявление, купуването, притежаването, обратното изкупуване или продаването на дялове съгласно законите на държавата, на която те са граждани, в която живеят или временно пребивават.

3.1.2 Данъчно облагане на печалбата на договорните фондове

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративно подоходно облагане (ЗКПО) колективните инвестиционни схеми, които са допуснати до публично предлагане в Република България по реда на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, не се облагат с корпоративен данък. Договорните фондове са колективни инвестиционни схеми по смисъла на ЗДКИСДПКИ.

3.1.3 Данъчно облагане на доходи и дивиденди разпределяни от договорните фондове

Съгласно Правилата на Договорния фонд реализираният от фонда доход не се разпределя между притежателите на дялове като дивидент, а се реинвестира и увеличава стойността на дяловете.

3.1.4 Данъчно облагане на сделки с дяловете на договорните фондове

Нетният доход от инвестиране на активите на фонда се отразява в нарастване на нетната стойност на активите на Фонда и съответно - на стойността на дяловете от Фонда. Притежателите на дялове могат да усвоят увеличената стойност на инвестицията под формата на капиталова печалба, която представлява положителната разлика между продажната цена и цената на придобиване на дяловете.

Юридически лица:

Съгласно чл. 196 от Закона за корпоративното подоходно облагане не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с дялове на Фонда, включително сключени при условията и по реда на обратно изкупуване.

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

Физически лица:

Съгласно чл. 13, ал. 1 ,т. 3 от Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), реализирани от сделки с дялове на договорни фондове, включително и от обратното им изкупуване, са необлагаеми.

Независимо от горното обстоятелство, доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на дялове се облагат с окончателен данък в размер 10 на сто. Не е налице такова облагане при условие, че доходите по предходното изречение са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, както и в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство.

Избягване на двойното данъчно облагане:

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство. Процедурата по прилагане на СИДДО е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК).

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

3.1.5 Освободена доставка по смисъла на Закона за данък върху добавената стойност

Съгласно чл. 46, ал. 1, т. 6 от Закона за ДДС (ЗДДС), управлението на дейността на Фонда, като вид колективна инвестиционна схема, е освободена от доставка.

Предвид действащата нормативна уредба, управляващото дружество не начислява ДДС върху удържаното възнаграждение за управление на инвестициите в дялове на договорни фондове.

3.2 Такси

3.2.1 Такса за Управление

а) За управлението на договорния фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“ управляващото дружество получава годишно възнаграждение в размер на 0,25 % (нула цяло и двадесет и пет стотни процента) от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда и се изчислява ежедневно.

б) За база на ежедневното изчисляване на възнаграждението се взема нетната стойност на активите на договорния фонд за деня, предхождащ деня на изчисляването;

в) Възнаграждението за управление се начислява в полза на управляващото дружество включително и през официалните почивни дни, като в тези дни за база се взема нетната стойност на активите на договорния фонд за последния работен ден преди началото на почивните дни;

г) Възнаграждението се удържа от управляващото дружество ежемесечно от първо до пето число на месеца, следващ месеца, за който се дължи;

д) В случай, че управляващото дружество управлява портфейла и на друг договорен фонд или инвестиционно дружество, управляващото дружество няма право на възнаграждение за дейността по инвестиране на активи на Договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“ в дялове или акции на другите управлявани фондове или инвестиционни дружества.

3.2.2 Такси при покупка и обратно изкупуване на дялове

а) Начални такси при покупка на дялове

При издаване (продажба) на дялове на Договорния фонд инвеститорите **не дължат такси за емитиране**. Минималната инвестиция във Фонда е в размер на 1000 (хиляда) евро.

б) Такса при обратно изкупуване на дялове

Управляващото дружество удържа такси за обратно изкупуване на дялове, когато притежател на дялове подаде поръчка за обратно изкупуване в срок по-кратък от 3 (три) месеца от датата на придобиване на дяловете. В този случай управляващото дружество удържа такси за обратно изкупуване на дялове в размер на 0,30% (нула цяло и тридесет стотни процента) от нетната стойност на активите на един дял. При обратно изкупуване на дялове 3 (три) месеца след първоначалната инвестиция не се удържат такси по обратното изкупуване. С тези разходи се намалява цената на обратно изкупуване на дяловете. Таксите за обратно изкупуване са разход за инвеститорите и приход за Управляващото дружество.

В таблицата по-долу накратко са описани съответните такси, дължими от инвеститорите при покупка или обратно изкупуване на дялове, съответно, Годишната такса за управление, дължими от Договорния фонд.

Договорен Фонд	Такса при покупка на дялове (минимална инвестиция 1000 евро)	Годишна такса за управление	Такса при обратно изкупуване
----------------	--	-----------------------------	------------------------------

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

Договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“	0,00%	0,25 % на годишна база	0,00% - при обратно изкупуване 3 (три) месеца след датата на първоначалната инвестиция 0,30% обратно изкупуване в срок по-кратък от 3 (три) месеца
--	-------	------------------------	---

В случаите, когато Управляващото дружество инвестира в дялове на колективни инвестиционни схеми или предприятия за колективно инвестиране, управлявани пряко или по делегация от Управляващо дружество или друго дружество, с което Управляващото дружество е свързано чрез общо управление или контрол, или чрез значително пряко или непряко участие, Управляващото дружество или другото дружество нямат право да събират такси за продажба и обратно изкупуване на дяловете на Договорния фонд.

При обратно изкупуване на дялове на Договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“ с цел покупка на дялове на друг фонд, организиран и управляван от УД „Аларик Кепитъл“ АД, инвеститорите дължат такси, както следва:

- При обратно изкупуване на дялове до 3 (три) месеца от първоначалната инвестиция в ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“, дължимата от инвеститорите такса за обратно изкупуване е в размер на 0,30% (нула цяло и тридесет стотни процента);

- При обратно изкупуване на дялове 3 (три) месеца след първоначалната инвестиция в ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“ инвеститорите не се дължи такса за обратно изкупуване.

3.2.3 Други възможни разходи или такси, разграничени между тези, дължими от инвеститорите и тези, които следва да бъдат платени за сметка на Договорния фонд

а) ФОНДЪТ се задължава да покрие всички разходи и задължения на Управляващото Дружество, свързани с дейността на ФОНДА или възникнали в процеса на изпълнение на неговите задължения или упражняване на неговите правомощия, като одит, деловодство, администрация, държавни и други такси, такси за юридически услуги, възнаграждение и комисионни на банката депозитар и на инвестиционния посредник и разходи по изготвянето и изпращането на финансови отчети. В допълнение, ФОНДЪТ се задължава да покрие разходите на Управляващото Дружество, свързани с неговото задължение да следи непрестанно дейността на ФОНДА и да гарантира, че тази дейност е съобразена с всички законови изисквания и нормативни документи. Така възникналите разходи се приспадат своевременно от активите на ФОНДА преди обявяването на Нетната стойност на активите на един дял.

б) С участието си във ФОНДА всеки инвеститор приема тези разходи и отчисления с разбирането, че последните могат да бъдат променени. Управляващото Дружество уведомява инвеститорите за настъпилите промени чрез публикуване на съобщение на електронната страница на УД „Аларик Кепитъл“ АД в Интернет www.alaric.bg незабавно след одобрението от КФН, на Правилата на ФОНДА.

Задължението за уведомяване на инвеститорите се изпълнява най-късно на следващия ден след одобрение на промените.

3.2.4. Данни за разходите на ФОНДА за последните три години

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

Текущи разходи	Към 31.12.2021 г. (BGN)	% от средното годишната НСА на фонда	Към 31.12.2022 г. (BGN)	% от средното годишната НСА на фонда	Към 31.12.2023 г. (BGN)	% от средното годишната НСА на фонда
Разходи за възнаграждение на Управляващото дружество	2 062	0.25%	11 852	0.25%	5 522	0.25%
Разходи за възнаграждение на Банка депозитар	4459	0.53%	6119	0.13%	5126	0.23%
Такси към Комисия за финансов надзор	600	0.07%	600	0.01%	600	0.03%
Такси към Централен депозитар	787	0.09%	853	0.02%	942	0.04%
Разходи за одит	2160	0.26%	2160	0.05%	2050	0.09%
Други оперативни разходи	14	0.00%	114	0.00%	714	0.03%
	10 082	1.21%	21 698	0.46%	14 954	0.68%

С цел предприемане на допълнителни мерки за повишение на нетната стойност на ДФ „АЛАРИК-ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ”, ръководството на УД Аларик Кепитъл АД взе решение да възстанови на Фонда годишната такса за управление, начислена и удържана като възнаграждение на управляващото дружество през 2020г., както и да възстанови всички оперативни разходи на фонда за 2020 г. (за банка депозитар, за ЦД, за КФН и т.н.)

4 ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ

4.1 Условия и ред за издаване и продажба на дялове

С изключение на случаите на временно спиране на обратното изкупуване, Управляващото дружество, постоянно предлага дяловете на ФОНДА на инвеститорите по емисионна стойност, основана на Нетната Стойност на Активите на дял, изчислена и обявена съгласно метода, описан в т. 2.3. по-горе в Проспекта, като начислява за сметка на инвеститорите такса за емитиране в случаите и в размерите, посочени в т. 3.2.2 от настоящия проспект.

Управляващото дружество продава дяловете на ФОНДА от свое име и за сметка на последния. Инвеститорите купуват дялове, като подават писмена поръчка за покупка и съответни приложения към нея всеки работен ден между 9:00 и 15:30 часа на следните адреси:

- в офиса на УД “Аларик Кепитъл”АД в гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауър

При покупката на дялове инвеститорите извършват следните действия:

- подават поръчка за покупка на дялове, лично или чрез пълномощник, включително лицензиран инвестиционен посредник/банка.
- превеждат по банков път сумата срещу записаните дялове в специалната сметка IBAN **BG91 UBBS 8002 14 4675 0710**, банков код **UBBSBGSF** при „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД, открита в полза на ФОНДА, като за основание за

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

плащането посочват “покупка на дялове от Договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“, а съответният платежен документ се прилага към поръчката за покупка.

Формуляри за поръчките за покупка на дялове и на необходимите декларации са налични в посочения офис на Управляващото Дружество, както и на интернет страницата на Управляващото Дружество: www.alaric.bg

В случай, че поръчката се подава чрез пълномощник при подаването на поръчката се представя и нотариално заверено пълномощно, даващо право на извършване на разпоредителни сделки с финансови инструменти и декларация от пълномощника, че не извършва сделки с финансови инструменти по занятие. Когато поръчката се подава от законен представител на инвеститор-физическо лице, към поръчката се прилага и нотариално заверено копие от документа, удостоверяващ представителната власт (акт за раждане или за назначаване на настойник или попечител). При подаването на поръчка за покупка на дялове инвеститорите, съответно техните представители, се легитимират с документ за самоличност.

При подаване на поръчка за покупка на дялове от името на юридическо лице инвеститорите, съответно техните пълномощници представят и съответен документ за актуално състояние на юридическото лице, издаден не по-късно от 6 месеца преди подаването на поръчката.

Поръчка за закупуване на дялове от фонда може да се подаде и чрез дистанционен способ. При закупуване на дялове по пощата, интернет или електронната мрежа или чрез друг дистанционен способ на комуникация управляващото дружество е длъжно да съхрани на електронен носител данните, представени от клиента във връзка с нарежданията. Факс съобщенията се съхраняват на хартиен носител.

Поръчките за покупка на дялове могат да се подават от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл. 13 от Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги.

Поръчките за покупка на дялове на Договорния фонд са неотменяеми след подаване на поръчката. Поръчката за покупка на дялове на договорния фонд се счита за подадена след завършен процес на идентификация на клиента по смисъла на Закона за мерките срещу изпирането на пари и след постъпването на паричната сума, предмет на поръчката.

Поръчките за покупка на дялове на ФОНДА се изпълняват в срок от три работни дни и не по-късно от 7 дни от датата на подаване на поръчката. Всички поръчки за покупка на дялове, получени в периода между две изчислявания на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност.

Поръчката за покупка се изпълнява по цена на дял, определена за деня, следващ датата на подаване на поръчката. Поръчката се изпълнява до размера на внесената от инвеститора сума, разделена на определената емисионна стойност на един дял.

Инвеститорите могат да купуват части от дял при изпълнение на поръчката за покупка.

Потвърждаване за изпълнени поръчки, за покупка на дялове на договорния фонд, се осъществява на гишетата, осигурени от Управляващото дружество, на хартиен или друг траен носител, по пощата с обратна разписка, по електронен път на изрично посочен от клиента мейл или по друг начин, удостоверяващ предоставянето или изпращането на потвърждението. Управляващото дружество при първа възможност, но не по-късно от края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката, предоставя на лицето, дало поръчката, писмено потвърждение за изпълнението ѝ или изпраща на лицето, дало поръчката, потвърждение по електронен път, на хартиен или на друг траен носител.

Покупката на дялове от Договорния фонд може да се прави само срещу пари. Издаване (продажба) на дялове на Договорния фонд може да се осъществява само ако емисионната стойност на дяловете е напълно изплатена.

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

Управляващото дружество е длъжно да внесе постъпилите в брой парични средства за издаване (продаване) на дялове на Договорния фонд, по банковата сметка, специално открита за тази цел в Депозитаря на Договорния фонд, най-късно до края на следващия работен ден.

Минималната сума, която може да бъде инвестира в дялове на Договорния фонд, е в размер на 1000 (хиляда) евро.

4.2 Условия и ред за обратно изкупуване на дялове и за временно спиране на обратното изкупуване

4.2.1 Условия и ред за обратно изкупуване на дялове

а) ФОНДЪТ не изкупува обратно дялове до достигане на минимален размер на нетна стойност на активите му от 500 000 (петстотин хиляди) лева. Тази стойност трябва да бъде постигната не по-късно от 1 година от датата на получаване на разрешение за организиране и управление на Договорния ФОНД.

б) След изпълнението на горепосоченото законово условие ФОНДЪТ ще изкупува постоянно дяловете си от инвеститорите, освен в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, по цена, основана на нетната стойност на активите на един дял, изчислена и обявена съгласно метода, описан в т. 2.3. по-горе в Проспекта.

в) УД “Аларик Кепитъл” АД изкупува обратно дяловете на ДФ „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“ за сметка на ФОНДА. Инвеститорите продават дяловете си като подават писмена поръчка за обратно изкупуване и съответни приложения към нея всеки работен ден между 9:00 и 15:30 часа на следните адреси:

-в офиса на УД “Аларик Кепитъл” АД, гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауър;

Формуляри за поръчките за обратно изкупуване на дялове са налични в посочения офис на Управляващото Дружество, както и на интернет страницата на Управляващото Дружество: www.alaric.bg

При обратно изкупуване на дялове инвеститорите подават поръчка за обратно изкупуване на дялове, лично или чрез пълномощник, включително лицензиран инвестиционен посредник/банка.

В случай, че поръчката за обратно изкупуване се подава чрез пълномощник при подаването на поръчката се представя и нотариално заверено пълномощно, даващо право на извършване на разпоредителни сделки с финансови инструменти и декларация от пълномощника, че не извършва сделки с финансови инструменти по занятие. Когато поръчката се подава от законен представител на инвеститор-физическо лице, към поръчката се прилага и нотариално заверено копие от документа, удостоверяващ представителната власт (акт за раждане или за назначаване на настойник или попечител). При подаването на поръчка за обратно изкупуване инвеститорите, съответно техните представители, се легитимират с документ за самоличност.

При подаване на поръчка за обратно изкупуване на дялове от името на юридическо лице инвеститорите, съответно техните пълномощници представят и съответен документ за актуално състояние на юридическото лице, издаден не по-късно от 6 месеца преди подаването на поръчката.

Поръчка за обратно изкупуване на дялове от фонда може да се подаде и чрез дистанционен способ. При обратно изкупуване на дялове по пощата, интернет или електронната мрежа или чрез друг дистанционен способ на комуникация управляващото дружество е длъжно да съхрани на електронен носител данните, представени от клиента във връзка с нарежданията. Факс съобщенията се съхраняват на хартиен носител.

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

Поръчките за обратно изкупуване на дялове могат да се подават от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл. 13 от Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове на ФОНДА се изпълняват в срок от три работни дни и не по-късно от 10 дни от датата на подаване на нареждането за обратно изкупуване. Всички поръчки за обратно изкупуване на дялове, получени в периода между две изчислявания на цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща цена на обратно изкупуване.

Поръчката за обратно изкупуване се изпълнява по цена на дял, определена за деня, следващ датата на подаване на поръчката.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове на Договорния фонд стават неотменяеми след подаване на поръчката. Поръчката за обратно изкупуване на дялове на договорния фонд се счита за подадена след завършен процес на идентификация на клиента по смисъла на Закона за мерките срещу изпирането на пари и след постъпването на паричната сума, предмет на поръчката.

В случаите на осъществени повече от едно записвания на Договорния фонд, при изпълнението на поръчките за обратно изкупуване на дялове се спазва метода „първа входяща – първа изходяща“ (FIFO).

Дължимата сума от обратно изкупените дялове се изплаща на инвеститора по указана банкова сметка, в брой в офиса на управляващото дружество или в клон на „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД. Потвърждаване за изпълнени поръчки, за обратно изкупуване на дялове на договорния фонд, се осъществява на гишетата, осигурени от Управляващото дружество, на хартиен или друг траен носител, по пощата с обратна разписка, по електронен път на изрично посочен от клиента мейл или по друг начин, удостоверяващ предоставянето или изпращането на потвърждението. Управляващото дружество при първа възможност, но не по-късно от края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката, предоставя на лицето, дало поръчката, писмено потвърждение за изпълнението ѝ или изпраща на лицето, дало поръчката, потвърждение на хартиен или на друг траен носител.

4.2.2 Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване на дялове

ФОНДЪТ, по решение на Управляващото Дружество, може временно да спре обратното изкупуване на дяловете си при условията и по реда, предвидени в неговите правила, но само в изключителни случаи, ако обстоятелствата го налагат и спирането е оправдано с оглед на интересите на инвеститорите, включително в следните случаи:

а) когато на регулиран пазар, на който съществена част от активите на ФОНДА са допуснати или се търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничение – за срока на спирането, или ограничаването;

б) когато не могат да бъдат оценени правилно активите или пасивите на ФОНДА или Управляващото Дружество не може да се разпорежда с активите му, без да увреди интересите на притежателите на дялове – за срок до 7 дни или съответно за срока на ограничаване на разпореждането с активите;

в) когато се вземе решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане или вливане в друг фонд, или разделяне или отделяне на други фондове – до приключване на съответната процедура;

г) в случай на отнемане на лиценза за извършване на дейност, при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на управляващото дружество или налагане на ограничения на дейността му, които правят невъзможно изпълнението на задълженията му към ФОНДА и могат да увредят интересите на инвеститорите – до определяне на ново управляващо дружество от КФН или до преобразуване на Фонда чрез сливане или вливане в друг договорен фонд, за период не по-дълъг от три месеца;

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

д) в случай на разваляне на договора с Депозитаря поради виновно негово поведение, налагане на други ограничения на дейността му, както и ако Депозитарят бъде изключен от списъка по чл. 35, ал. 1 и ал. 2 от ЗДКИСДПКИ, което прави невъзможно изпълнението на задълженията му по договора за депозитарни услуги или може да увреди интересите на притежателите на дялове на Фонда – за срок до 1 месец, считано от датата на развалянето на договора.

В случаите, посочени по-горе, управляващото дружество на Договорния фонд спира обратното изкупуване на дялове на Договорния фонд за срока на временно спиране на обратното изкупуване, ако е предвиден такъв. Нарезда на лицата, на които е делегирано извършването на действия по продажбата и обратното изкупуване на дялове на Договорния фонд, да прекратят приемането на поръчки за продажба и обратно изкупуване на дялове за срока на спирането и уведомява за това комисията, депозитаря и притежателите на дялове.

В случай че се налага удължаване на срока на временното спиране на обратното изкупуване, управляващото дружество е длъжно да уведоми за това по реда на чл. 22, ал. 2 и ал. 4 ЗДКИСДПКИ Комисията за финансов надзор и депозитаря, не по-късно от 7 дни преди изтичането на първоначално определения от него срок. Ако срокът на спирането е по-кратък от 7 дни, включително в случаите, когато обратното изкупуване е било спряно поради технически причини, управляващото дружество извършва уведомленията по предходното изречение до края на работния ден, предхождащ датата, на която е трябвало да бъде подновено обратното изкупуване.

Поръчките, подадени след последното обявяване на цената на обратно изкупуване преди началната дата на срока на временното спиране, не се изпълняват. Управляващото дружество възстановява сумите на инвеститорите, подали поръчки за покупка на дялове, по банковата им сметка или на касата на дружеството до края на работния ден, следващ деня, в който е взето решение за спиране на емитирането на дялове.

В случай на отнемане на лиценза на управляващото дружество или в случай на прекратяването му или обявяването му в несъстоятелност обратното изкупуване се спира по решение на депозитаря, който поема управлението на договорния фонд съгласно условията на чл. 26, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ.

При временно спиране на обратното изкупуване на дялове и удължаване срока на спиране на обратното изкупуване, Управляващото Дружество уведомява КФН, Депозитаря за решението си до края на работния ден, съответно уведомява за възобновяване на обратното изкупуване до края на работния ден, предхождащ възобновяването. След вземане на решение за временно спиране на обратното изкупуване на дялове или за удължаване на срока на спиране на обратното изкупуване Управляващото Дружество в срока по изречение първо уведомява притежателите на дялове и другите инвеститори чрез публикация чрез интернет страницата на ФОНДА и Управляващото Дружество, както и на местата за продажба на дялове. По същия ред Управляващото дружество уведомява притежателите на дялове и другите инвеститори за възобновяване на обратното изкупуване, като това задължение се изпълнява най-късно до края на работния ден, предхождащ възобновяването.

При вземане на решение за спиране на обратното изкупуване се преустановява незабавно и продажбата на дялове за срока на временното спиране на обратното изкупуване.

Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване след възобновяване на обратното изкупуване трябва да бъде обявена в деня, предхождащ възобновяването. След възобновяване на обратното изкупуване на дялове на фонда определянето и обявяването на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се извършва всеки работен ден.

4.3 Условия и ред за изчисляване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете

4.3.1 Условия и ред за изчисляване на нетната стойност на активите на фонда и на нетната стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на Договорния фонд за целите на определяне на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване се изчислява като от стойността на всички активи, изчислена съгласно методологията, посочена в т. 2.3. от настоящия проспект, се извади стойността на пасивите, изчислена в съответствие с приложимите счетоводни стандарти.

Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите на Договорния фонд разделена на броя на емитираните дялове.

Изчисляването на нетната стойност на активите на Договорния фонд се извършва всеки работен ден и важи до следващата дата на оценка на нетната стойност на активите.

При изчисляване на нетната стойност на активите на Фонда се извършва и начисляване на възнагражденията, дължими на Управляващото дружество, Депозитаря, както и други разходи в съответствие с нормативните изисквания и сключени договори.

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

Изчисляването на нетната стойност на активите се извършва съгласно приети от управляващото дружество *Правила за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите* на Договорния фонд, съдържащи принципите и методите за оценка на активите и пасивите, както и системата за организация на тази дейност. Уредените в *Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите* методи за оценка на активите и пасивите са възпроизведени и в т. 2.3. от настоящия проспект.

4.3.2 Изчисляване на емисионната стойност (покупната цена) на дяловете

При покупка на дялове на Договорния фонд инвеститорите **не дължат такса за емитиране**. Управляващото дружество продава дялове на Фонда по цена, равна на нетната стойност на активите на дял. Минималната инвестиция във Фонда е в размер на 1000 (хиляда) евро.

Емисионната стойност на дяловете на Договорния фонд се определя всеки работен ден от управляващото дружество, под контрола на Депозитаря.

Емисионната стойност, по която се изпълняват поръчките за покупка на дялове, в рамките на един работен ден (ден Т), се изчислява ежедневно до 13:00 часа на следващия работен ден (ден Т+1) и се обявява като продажна цена на дялове в същия работен ден.

Емисионната стойност на дяловете се обявява на ден Т+1 до 14:00 часа и се публикува на електронната страница на Управляващото дружество в Интернет.

Обобщена информация за обявените емисионни стойности на дяловете на Фонда се публикува на електронната страница на Управляващото дружество в Интернет един път месечно в срок до три работни дни след края на месеца .

4.3.3 Изчисляване на цената на обратно изкупуване на дяловете

В случай, че притежател на дялове подаде поръчка за обратно изкупуване в срок по-кратък от 3 (три) месеца от датата на придобиване на дяловете цената на обратно изкупуване е равна на размера на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване в размер на 0,30% (нула цяло и тридесет стотни процента) от нетната стойност на активите на един дял.

ПРОСПЕКТ ДФ АЛАРИК – ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ

При обратно изкупуване на дялове 3 (три) месеца след първоначалната инвестиция не се начисляват разходи по обратното изкупуване.

Цената на обратно изкупуване на дяловете на Договорния фонд се определя всеки работен ден от управляващото дружество, под контрола на Депозитаря.

Цената на обратно изкупуване на дяловете по която се изпълняват поръчките за покупка на дялове, в рамките на един работен ден (ден T), се изчислява ежедневно до 13:00 часа на следващия работен ден (ден T+1) и се обявява като продажна цена на дялове в същия работен ден.

Цената на обратно изкупуване на дяловете се обявява на ден T+1 до 14:00 часа и се публикува на електронната страница на Управляващото дружество в Интернет.

Обобщена информация за обявените цени на обратно изкупуване на дяловете на Фонда се публикува на електронната страница на Управляващото дружество в Интернет един път месечно в срок до три работни дни след края на месеца.

4.4 Описание на правилата за определяне на дохода. Условия и ред за разпределение на дивидентите от дялове на Договорния фонд

Съгласно Правилата на Договорния фонд реализираният от фонда доход не се разпределя между притежателите на дялове като дивидент, а се реинвестира и увеличава стойността на дяловете.

5 ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Управляващото дружество приема и представя на Комисията за финансов надзор и обществеността следните финансови отчети за ФОНДА:

1. годишен отчет в срок 90 дни от завършването на финансовата година; годишният финансов отчет на договорния фонд се изготвя спрямо изискванията на Международните счетоводни стандарти;
2. шестмесечен отчет, обхващащ първите шест месеца на финансовата година, в срок 30 дни от края на отчетния период.

Управляващото дружество е длъжно да представи в Комисията до 10-то число на месеца, следващ отчетния, месечен баланс и информация за:

1. обема и структурата на инвестициите в портфейла по емитенти и видове ценни книжа и други финансови инструменти;
2. видовете деривативни инструменти, основните рискове, свързани с базовите активи на деривативните инструменти, количествените ограничения и избраните методи за оценка на риска, свързани със сделките с деривативни инструменти.

Управляващото дружество изпълнява и всички изисквания на закона и подзаконовите нормативни актове за разкриване на информация и поддържане и съхраняване на отчетност по отношение на договорния фонд, включително отговаря за нейното навременно предоставяне на компетентните институции и на инвеститорите.

Годишните и междинните финансови отчети на Фонда, докладите за дейността и одиторските доклади са достъпни за инвеститорите на адреса за кореспонденция на Управляващото дружество в гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауър от 9:00 ч. до 17:00 ч. всеки работен ден, и на електронната страница www.alaric.bg, както и на страницата на КФН.

6 ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

6.1 Надзорна държавна институция, номер и дата на разрешението за организиране и управление на Договорния фонд

Надзорната държавна институция на Фонда и Управляващото Дружество е Комисията за финансов надзор.

Управляващото дружество е получило разрешение за организиране и управление на договорен фонд „АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“ с Решение № 1203-ДФ/23.09.2008 г. на Комисията за финансов надзор. Договорният фонд е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор.

Промяна в наименованието, инвестиционната политика и рисковия профил на Фонда е одобрена от Комисията за финансов надзор с Решение № 768 - ДФ и Решение № 774 - ДФ от 04.09.2014 г. Последно приетите с решения на съвета на директорите на УД „Аларик Кепитъл“ АД по протоколи от 01.06.2021 г. и 30.06.2021 г. изменения в Правилата на Договорния Фонд са одобрени от КФН с Решение № 473-ДФ от 07.07.2021г. и с Решение № 974-ДФ от 30.10.2023г.

6.2 Допълнителна информация за Договорния фонд

6.2.1 Минимална и максимална нетна стойност на активите на Договорния фонд

- Минималната законово определена нетна стойност на активите на ФОНДА е 500 000 (петстотин хиляди) лева. Посочената минимална нетна стойност на активите на ФОНДА трябва да бъде достигната в срок до една година от получаване на разрешението за организиране и управление на ФОНДА.

Съгласно изискванията на чл. 9, ал. 2 от ЗДИКИСДПКИ, УД Аларик Кепитъл АД оповести на интернет страницата си за основните причини за спада на активите ДФ „АЛАРИК-ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“ за периода февруари – август 2020г., а именно обратни изкупувания на дялове от страна на инвеститори на фонда и условията на извънредна обстановка, свързана с епидемиологичното разпространение на COVID - 19 .

Предприетите мерки се отразиха в нарастване на нетната стойност на активите на „АЛАРИК-ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ“, в резултат на което през първите два месеца на 2021г. средномесечната нетна стойност на активите на договорния фонд възлиза в размер по-голям от 500 000 лв.

- ФОНДЪТ няма ограничение на максималната нетната стойност на активите, която може да постигне.

6.2.2 Имущество на Договорния фонд

- Имуществото на ФОНДА се състои от активи (финансови инструменти, вземания и парични средства) и пасиви (задължения), както са изложени в този Проспект.
- Имуществото на ФОНДА е отделено от активите на Управляващото Дружество и от тези на Депозитаря и се отчита отделно от тях, като за него Управляващото Дружество съставя самостоятелни финансови отчети.
- Управляващото Дружество и депозитарят не отговарят пред своите кредитори с активите на ФОНДА. От своя страна, ФОНДЪТ не отговаря пред кредиторите на притежателите на дялове със своите активи. Всички кредитори на притежатели на дялове могат да се удовлетворяват от дяловете на тези лица във ФОНДА.

6.2.3 Дялове на Договорния фонд

- Имуществото на ФОНДА е разделено на дялове. Дяловете на ФОНДА дават на притежателите си правата, предвидени в закона и Правилата на ФОНДА. Те се издават (продават на инвеститорите) по емисионна стойност срещу заплащането на парична вноска, равна на емисионната стойност, и изкупуват обратно, по тяхно искане. Редът и условията за определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете са изложени подробно в т. 4 на този Проспект.
- Броят на дяловете на ФОНДА не е фиксиран и се променя в резултат на тяхното издаване и обратно изкупуване. ФОНДЪТ няма определен максимален размер на дяловете, които може да издаде.
- Дяловете на ФОНДА имат номинална стойност от 10 (десет) евро и всеки от тях дава на инвеститорите еднакви права.
- Дяловете на ФОНДА са неделими. При условия и ред, определени в т. 4.1. от настоящия Проспект, ФОНДЪТ може да издава на базата на нетната стойност на активите си и частични дялове срещу направена парична вноска с определен размер, ако срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове.
- ФОНДЪТ не може да издава други ценни книжа, освен дялове.

6.2.4 Права на притежателите на дялове от Договорния фонд

Правата на притежателите на дялове от ФОНДА са регламентирани в ЗДКИСДПКИ, актовете по неговото прилагане, Закона за задълженията и договорите и Правилата на ФОНДА. Тяхното съдържание, както и редът за тяхното упражняване, са разгледани подробно в съответните раздели на този Проспект, а надолу са изложени в резюме, за улеснение на потенциалните инвеститори и притежателите на дялове от ФОНДА:

Право на част от имуществото на Договорния фонд

Всеки дял дава право върху съответна част от имуществото на ФОНДА. По време на неговото съществуване, притежателите на дялове не могат да искат тази част в натура.

Право на ликвидационен дял

При прекратяване на ФОНДА, всеки дял дава право на част от неговото имущество, останало след уреждане на задълженията на ФОНДА, изразена в пари и съответна на дела на инвеститора във ФОНДА.

Право на обратно изкупуване

Всеки притежател на дялове има право по всяко време да иска дяловете му, или част от тях, да бъдат изкупени обратно от ФОНДА чрез Управляващото Дружество, освен когато обратното изкупуване е спряно в предвидените от закона или Правилата случаи.

Право на информация

Всеки инвеститор и/или притежател на дялове има право на информацията, съдържаща се в Проспекта, Основния информационен документ и периодичните отчети на ФОНДА, на другата публична информация за него и неговата дейност, както и на информацията относно Управляващото дружество, предвидени в закона и Правилата на ФОНДА. Всеки инвеститор има и правото при писмено поискване да му бъдат предоставени безплатно Проспекта, Основния информационен документ и последните публикувани годишен и 6-месечен финансов отчет на Договорния фонд.

6.2.5 Преобразуване на Договорния фонд

- Договорният фонд може да се преобразува само чрез сливане и вливане, като в преобразуването участват само договорни фондове, без да променят предмета си на дейност.
- Преобразуването на ФОНДА става с решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество и се извършва след разрешение на КФН. При преобразуване на Договорния фонд се прилагат условията, редът и сроковете, определени в Глава четиринадесета, Раздел I, III, IV от ЗДКИСДПКИ и Глава четвърта, Раздел I от Наредба № 44.
- ФОНДЪТ не може да променя вида и характера на дейността си.

6.2.6 Прекратяване на Договорния фонд

- Договорният фонд може да бъде прекратен по решение на управляващото дружество или принудително при отнемането на разрешението за организиране и управление на договорния фонд, както и когато в срок от три месеца след отнемане на лиценза, прекратяване или обявяване в несъстоятелност на управляващото дружество не е избрано ново управляващо дружество или Договорния фонд не е преобразуван чрез сливане или вливане.
- Прекратяването на договорния фонд се извършва с разрешение на Комисията за финансов надзор, при условия и по ред, определени с наредба.
- Ликвидаторите на договорния фонд се определят от управляващото дружество. Не могат да бъдат назначавани за ликвидатори членове на Съвета на директорите на Управляващото дружество или други лица, работили за Управляващото дружество, спрямо които е установено системно нарушение на ЗДКИСДПКИ, ЗППЦК, ЗПФИ или актовете по прилагането им.
- При прекратяването на Договорния фонд относно задълженията на ликвидатора и защитата на кредиторите на Фонда се прилагат съответно чл. 267, чл. 268, ал. 1 и 3, чл. 270, чл. 271 и чл. 273 от Търговския закон, като функциите на ръководен орган по чл. 270, ал. 2 и чл. 272, ал. 4 от Търговския закон се изпълняват от Управляващото дружество.

6.3 Място, време и начин, по който може да се получи допълнителна информация

Този Проспект, както и допълнителна информация относно ФОНДА и Управляващото Дружество, включително всички правила на ФОНДА, могат да се получат на адреса за кореспонденция:

УД “Аларик Кепитъл” АД

гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауър, тел.: (+359) 02/43 98 150; 02/ 43 98 169 електронен адрес: office@alaric.bg; sales@alaric.bg всеки работен ден от 9:00 до 17:00 ч.

Проспектът е достъпен и на Интернет адрес: www.alaric.bg

6.4 Датата на последно изменение на настоящия Проспект

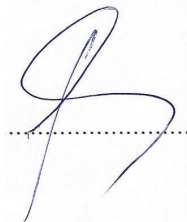
Проспектът на ДФ “АЛАРИК - ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ” е актуализиран на 10 Април 2024 г.

Изготвил проспекта:



.....
Антон Панайотов

Изпълнителен директор и представляващ



**Мила Вълчанова
Прокурист**

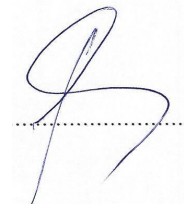
Долуподписаното лице, в качеството си на представляващ Управляващото Дружество, с подписа си, положен на 10 Април 2024 г., декларира, че:

1. при изготвянето на актуализирания проспект е положил необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона и че
2. доколкото му е известно, информацията представена в този Проспект, не е невярна, подвеждаща или непълна.

За Управляващото Дружество „Аларик Кепитъл“ АД, действащо от името и за сметка на Договорен фонд „Аларик- Хибриден депозит“



.....
**Антон Панайотов
Изпълнителен директор и представляващ**



**Мила Вълчанова
Прокурист**