

**ПРАВИЛА ЗА ПОДДЪРЖАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ
НА МИНИМАЛНИ ЛИКВИДНИ СРЕДСТВА
НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СТАТУС ФИНАНСИ”**

I. ЦЕЛИ И ПРИНЦИПИ

1. Главни цели при управлението и поддържането на ликвидността на ДФ „Статус Финанси” са осигуряването на непрекъсната способност на фонда за посрещане на неговите задължения, включително и задълженията по обратно изкупуване на дялове и предотвратяване настъпването на общ ликвиден и лихвен риск, както и осигуряване интересите на притежателите на дялове с грижата на добър търговец.

2. Водещи принципи при управление на ликвидността са:

2.1 Контрол върху ликвидността на договорния фонд;

2.2 Постоянно наблюдение и оценка на входящи и изходящи парични потоци;

2.3 Спазване на изискванията за ликвидността, заложи в Правилата и Проспекта на договорен фонд „Статус Финанси”, Наредба №25 за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове (**Наредба №25**), Закона за публично предлагане на ценни книжа (**ЗППЦК**) и актовете по прилагането му;

2.4 Диверсификация на инвестициите;

2.5 Планиране на извънредни обстоятелства.

3. Управлението на ликвидността на ДФ „Статус Финанси” се осъществява от отдели „Управление на портфейли” и „Счетоводство” в управляващото дружество. Контролът върху спазването на принципите при управление на ликвидността се осъществява от отдел „Вътрешен контрол” в управляващото дружество.

4. Поддържането на ликвидността на ДФ „Статус Финанси” следва да осигури:

4.1. Запазване в максимална степен на сигурността на притежателите на дялове на фонда и ликвидността на тяхната инвестиция;

4.2 Спазване на изискванията за ликвидността, заложи в съответните вътрешни и нормативни документи;

4.3 Предотвратяване на ликвидни кризи, вследствие на подадени поръчки за обратно изкупуване на дялове на ДФ „Статус Финанси”.

II. ПРИНЦИПИ И МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИКВИДНОСТТА

1. Основният принцип за управление на ликвидността на фонда се съдържа в поддържането на балансовите позиции на „Статус Финанси” по размери, структура и съотношения, които:

1.1 Дават възможност във всеки един момент договорният фонд да посрещне задълженията си на разумна цена и при минимален риск;

1.2 Дават възможност да се избягва прибързана продажба на доходоносни активи на цени, които не отговарят на инвестиционните цели на фонда;

1.3 Осигуряват спазването на структурата на активите, заложена в Правилата и Проспекта на договорния фонд и съответните нормативни актове.

2. Отдел „Вътрешен контрол” в управляващото дружество непрекъснато следи за ликвидността на договорния фонд. В случай, че показателите за ликвидност не отговарят на изискванията на Наредба №25, отдел „Вътрешен контрол” незабавно информира Съвета на директорите. Съвета на директорите най-късно на следващия работен ден уведомява КФН, като посочва причините за нарушението, и в 7-дневен срок предлага мерки за привеждането на ликвидността в съответствие с изискванията на Наредбата №25. Договорния фонд привежда ликвидността си в съответствие с изискванията на наредбата в 30-дневен срок от установяване на нарушението. Когато, преди да изтече 7-дневният срок, фонда приведе ликвидността си в съответствие с изискванията на наредбата, то уведомява КФН за това най-късно на следващия работен ден. В този случай изискването за предлагане на мерки по горното изречение не се прилага.

3. За следване и изпълнение на водещия принцип при управление на ликвидността на ДФ „Статус Финанси” се използват следните основни методи за управление на активите и пасивите:

3.1 Текущо наблюдение и анализ на структурата на активите по видове, финансово състояние на емитенти, матуритет;

3.2 Текущо наблюдение и анализ на структурата на пасивите на ДФ по видове и матуритет;

3.3 Текуща оценка и анализ на възможността за бързо реструктуриране на активите според ликвидността на позициите и с оглед сигурността, доходността и намаляване на разходите;

3.4 Текуща оценка и анализ на възможността за бързо реструктуриране и разсрочване на пасивите с оглед сигурността и минимизирането на разходите;

3.5 Поддържане на оптимален размер и дял на наличните парични средства и други ликвидни активи в общата сума на активите.

III. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА МИНИМАЛНИТЕ ИЗИСКУЕМИ ЛИКВИДНИ СРЕДСТВА

1. ДФ „Статус Финанси” постоянно трябва да разполага с минимални ликвидни средства, както следва:

1.1. парични средства, ценни книжа, инструменти на паричния пазар по чл. 195, ал. 1, т. 1 - 3 от ЗППЦК и дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 195, ал. 1, т. 5 ЗППЦК с пазарна цена, инструменти на паричния пазар по чл. 195, ал. 1, т. 8 ЗППЦК и краткосрочни вземания - в размер не по-малко от 100 на сто от претеглените текущи задължения на фонда;

1.2 парични средства, ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка, и инструменти на паричния пазар по чл. 195, ал. 1, т. 8, буква "а" ЗППЦК - в размер не по-малко от 70 на сто от претеглените текущи задължения на фонда, с изключение на задълженията, свързани с участие в увеличението на капитала на публични дружества.

2. ДФ „Статус Финанси” изчислява претеглените си текущи задължения като сбор от сумите на текущите си задължения по балансова стойност, отнесени съобразно остатъчния им срок в три групи, умножени с коригиращи тегла, които намаляват с увеличаване на остатъчния срок на задълженията, както следва:

2.1 Със срок до 1 месец – тегло 1.00;

2.2 Със срок от 1 до 3 месеца – тегло 0.50;

2.3 Със срок от 3 месеца до 1 година – тегло 0.25.

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

3.1 Задължения към бюджета, по осигурителни вноски и към персонала – по т.2.1 по–горе;

3.2 Възнаграждение на управляващото дружество, на членовете на управителния и на контролния орган на дружеството и на банката депозитар – по т.2.1 по–горе, а останалите задължения – по т.2.3 по–горе;

3.3 Получени заеми – съобразно условията на договора за заем.

4. В случай на залог на активи или ако съществува друго ограничение за тяхното използване от договорния фонд, те не се включват в ликвидните средства по т.1. Ценните книжа, които нямат пазарна цена, не се включват при определяне на минималните ликвидни средства на фонда.

IV. ОТЧИТАНЕ И КОНТРОЛИРАНЕ НА СРЕДСТВАТА ЗА ПОДДЪРЖАНЕ НА ЛИКВИДНОСТТА

1. Активите на ДФ „Статус Финанси” се оценяват към датата на отчитането на ликвидността както следва:

1.1 Парични средства – по номинал;

1.2 Държавни ценни книжа и инвестиции в ценни книжа – по пазарна цена;

1.3 Краткосрочни вземания – по тяхната отчетна стойност;

1.4. Паричните средства, краткосрочните вземания и задължения в чуждестранна валута се преизчисляват в легова равностойност по централния курс на БНБ към датата на оценяване.

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

2.1. не по-малко от 70 на сто от инвестициите в активи по чл. 195, ал. 1 ЗППЦК трябва да бъдат в активи с пазарна цена;

2.2. не по-малко от 10 на сто от активите на договорния фонд трябва да са парични средства, ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други платежни средства, както следва:

а) ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България;

б) ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от САЩ, Канада, Япония, Швейцария, държава - членка на Европейския съюз, или друга държава, която принадлежи към Европейското икономическо пространство;

в) парични средства във валута на Великобритания, САЩ, Швейцария, Япония и в евро.

3. Паричните средства на фонда не могат да бъдат по-малко от 5 на сто от активите на му.

V. ОРГАНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИКВИДНОСТТА

1. Органът за управление на ликвидността на ДФ „Статус Финанси” е УД „Статус Капитал” АД, чрез отделите „Счетоводство” и „Управление на портфейли”.

2. Контролът по управление на ликвидността на дружеството се извършва от отдел „Вътрешен контрол” в УД „Статус Капитал” АД.

3. Главният счетоводител и портфолио мениджърът на УД „Статус Капитал” АД отговарят пряко за управлението и поддържането на ликвидността на ДФ „Статус Финанси”.

4. Отговорниците по ликвидността инициират организационни мерки за поддържане и ефективно управление на ликвидността.

5. Отговорниците по ликвидността:

5.1 Организируют въвеждането, поддържането и анализа на падежните таблици за паричните потоци;

5.2 Контролират входящите и изходящите парични потоци на договорния фонд;

5.3 Представят в КФН отчет за ликвидността до 30-то число на месеца, следващ тримесечието, съгласно приложение №3 от Наредба №25 за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове;

5.4 Представят в КФН отчет за ликвидността за четвъртото тримесечие в срока по предходната точка, а годишният отчет на ДФ „Статус Финанси” представя в срока по чл. 37 от Закона за счетоводството;

5.5 Уведомяват Съвета на директорите на УД, когато установят, че ликвидността на ДФ не отговаря на изискванията на Наредба №25 за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове и предлагат мерки за привеждането ѝ в съответствие с тези изисквания.

5.6 Уведомяват КФН в 7-дневен срок, в случай че нетната стойност на активите му спадне под 110 на сто от установения в чл. 166, ал. 1 от ЗППЦК минимален размер.

III. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

1. Настоящите правила са приети на 28.06.2007 г. на основание чл. 46, ал. 1 от Наредба №25 от

Съвета на директорите на на УД „Статус Капитал” АД и са променени с решение на СД от 27.06.2008 г. и от 18.07.2008 г. Те са задължителни за всички лица, които работят по договор за дружеството или изпълняват контролни или управителни функции или друга дейност в управляващото дружество.

2. Използваните специални термини в тези правила имат значението, определено в дефинитивните норми от допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Наредба №26 за изискванията към дейността на управляващите дружества и Наредба №25 за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове.

3. За неуредените от настоящите правила случаи се прилагат ЗППЦК и съответната законова и подзаконова нормативна база.

Съвет на директорите:

Мария Димова Сивкова – изпълнителен директор

Радослав Милев Кацаров – член на Съвета на директорите;

Владислав Панчев Панев – председател на Съвета на директорите

Борислав Димитров Ников – управител на „Финанс-БГ” ЕООД