

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 33 - УД
от 21 януари 2011 г.

С писмо, вх. № РГ-08-05/4 от 14.01.2011 г., е внесен в Комисията за финансов надзор (КФН) за одобрение проект на рекламен материал от управляващо дружество (УД) „Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД.

След като разгледах представеният от УД „Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД с писмо, вх. № РГ-08-05/4 от 14.01.2011 г., рекламен материал, установих, че същият се нуждае от представяне на допълнителна информация с оглед доказване на представените данни, съответно отстраняване на несъответствието, както следва:

1. УД „Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД следва да съобщи включването на данни за резултатите на двата договорни фонда в рекламния материал с изискването на чл. 78, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 73в и 73г от Наредба № 25.

2. Видно от представените в КФН годишни финансови отчети на ДФ „Аванс IPO Фонд” и ДФ „Аванс Източна Европа” към 31.12.2009 г. нетната стойност на активите на дял е съответно 0,8721 евро и 0,6889 евро. Съгласно представената от УД „Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД ежесмесечна финансова информация за двата договорни фонда, вх. № РГ-05-1287#42/10.01.2011 г. и вх. № РГ-05-1377#43/10.01.2011 г. нетната стойност на активите на дял към 31.12.2010 г. е съответно 1,0638 и 0,8159 евро. Тези стойности съответстват на абсолютна доходност за периода съответно 21,9814 % и 18,4352 %. Предвид изложеното следва към проекта на рекламен материал относно рекламираната доходност от 23,85 % и 20,48 % за 2010 г. да се посочи методиката на изчисляването ѝ, на каква база е направено изчислението (на база нетна стойност на активите, на база емисионна стойност и/или цена на обратно изкупуване на един дял и др.), като се включи и информация за източниците, доказваща представените данни, съответно при необходимост информацията за доходността да бъде коригирана.

Предвид гореизложеното на основание чл. 15, ал. 1, т. 15 от Закона за Комисията за финансов надзор и чл. 77, ал. 2 от Наредба № 25,

РЕШИХ:

Издавам временна забрана за публикуването и разпространяването на представеният в КФН от УД „Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД рекламен материал, внесен с писмо, № РГ-08-05/4 от 14.01.2011 г.

На основание чл. 15, ал. 3 ЗКФН, решението подлежи на обжалване по административен ред, по реда на Административнопроцесуалния кодекс пред Комисията за финансов надзор в 14-дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4 ЗКФН, решението подлежи на обжалване по съдебен ред, по реда на Административнопроцесуалния кодекс пред Върховния административен съд в 14-дневен срок от съобщаването му.

**ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КФН,
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ “НАДЗОР
НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”:**

ДИМАНА РАНКОВА