

Информация за притежателите на дялове

във връзка с преобразуването чрез вливане на договорни фондове „ОББ Платинум Евро Облигации“, „ОББ Балансиран Фонд“, „ОББ Премиум Акции“, „ОББ Патримониум Земя“, „ОББ Глобал Фарм Инвест“, „ОББ Глобал Детски Фонд“, „ОББ Глобал Растеж“ и „ОББ Глобал Дивидент“ в договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ и

трансформацията на договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ в захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“)

Настоящият информационен документ е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 151 и чл. 79, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ във връзка с планираното преобразуване („**Преобразуването**“) чрез вливане на договорни фондове „ОББ Платинум Евро Облигации“, „ОББ Балансиран Фонд“, „ОББ Премиум Акции“, „ОББ Патримониум Земя“, „ОББ Глобал Фарм Инвест“, „ОББ Глобал Детски Фонд“, „ОББ Глобал Растеж“ и „ОББ Глобал Дивидент“ („**Преобразуващите се фондове**“) в договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ („**Приемация фонд**“), както и с последващата трансформация на Приемация фонд в захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ, която да инвестира не по-малко от 85% от своите активи в акции на инвестиционен подфонд Хорайзън Платинум Портфолио (*Horizon Platinum Portfolio*).

Притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове и в Приемация фонд следва да се запознаят внимателно с този документ, тъй като съдържа важна информация относно тяхната инвестиция.

17.09.2021 г.

Съдържание

I. Обстоятелства и обосновка.....	3
1. Вид на преобразуването и участващи в него колективни инвестиционни схеми. Трансформация на Приемачия фонд в захранваща колективна инвестиционна схема	3
2. Обосновка на предложеното преобразуване	4
II. Очаквано въздействие на предложеното Преобразуване върху притежателите на дялове на Преобразуващите се фондове и на Приемачия фонд	8
1. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“	8
2. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Балансиран Фонд“	10
3. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Премиум Акции“	13
4. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Патримониум Земя“	15
5. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“	17
6. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“	20
7. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Глобал Растеж“	22
8. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Глобал Дивидент“	25
9. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Платинум Облигации“	28
III. Специфични права на притежателите на дялове по отношение на предложеното преобразуване.....	30
1. Право на обратно изкупуване във връзка с Преобразуването и Трансформацията	30
2. Право за получаване на допълнителна информация относно Преобразуването и Трансформацията.....	31
3. Право за получаване на копие от доклада на одитора	32
4. Право на парично плащане за постигане на еквивалентно съотношение на замяна във връзка с Преобразуването	32
IV. Процедурни въпроси и планирана ефективна дата на Преобразуване	32
1. Предоставяне на информация на притежателите на дялове и право на обратно изкупуване	32
2. Срок на обратно изкупуване във връзка с Преобразуването и Трансформацията	32
3. Дати на окончателно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Преобразуващите се фондове и на временно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Приемачия фонд	33
4. Дата на изчисляване на коефициента на замяна	33
5. Ефективна дата на Преобразуването	34
6. Разходи за притежателите на дялове във връзка с Преобразуването	35
7. График за реализиране на Преобразуването и Трансформацията.....	36

I. Обстоятелства и обосновка

1. Вид на преобразуването и участващи в него колективни инвестиционни схеми. Трансформация на Приемания фонд в хранваща колективна инвестиционна схема

Преобразуването ще се извърши по реда на чл. 141, ал. 1, предл. 2 от ЗДКИСДПКИ чрез вливане на всеки от Преобразуващите се фондове – договорни фондове „ОББ Платинум Евро Облигации“, „ОББ Балансиран Фонд“, „ОББ Премиум Акции“, „ОББ Патримониум Земя“, „ОББ Глобал Фарм Инвест“, „ОББ Глобал Детски Фонд“, „ОББ Глобал Растеж“ и „ОББ Глобал Дивидент“, в Приемания фонд – договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“.

В резултат от Преобразуването Преобразуващите се фондове ще се прекратят без ликвидация и ще прехвърлят на Приемания фонд всичките си активи и пасиви срещу предоставяне на дялове на Приемания фонд на притежателите на дялове на Преобразуващите се фондове по реда и при условията, описани в този документ.

В Преобразуването участват следните колективни инвестиционни схеми („КИС“), които са управлявани от Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (*KBC Asset Management N.V.*), със седалище и адрес на управление: 1080, Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия, идентификационен номер 0469.444.267 („Кей Би Си АМ“ или „Управляващото дружество“), чрез своя клон Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – Клон, със седалище и адрес на управление: гр. София 1463, район „Триадица“, бул. „Витоша“ № 89Б, Милениум център, ет. 6, ЕИК 205422541 („Клона“):

Таблица № 1

Наименование	ЕИК по БУЛСТАТ
Преобразуващи се фондове	
ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“	175882207
ДФ „ОББ Балансиран Фонд“	131326575
ДФ „ОББ Премиум Акции“	131562547
ДФ „ОББ Патримониум Земя“	175527149
ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“	175882221
ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“	176999341
ДФ „ОББ Глобал Растеж“	177002602
ДФ „ОББ Глобал Дивидент“	177002577
Приемащ фонд	
ДФ „ОББ Платинум Облигации“	131562537

Преобразуването се осъществява във връзка с решение на Изпълнителния комитет към Съвета на директорите на Кей Би Си АМ от 25.05.2021 г. („Решението за преобразуване“), взето в съответствие с чл. 143, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ. Комисията за финансов надзор е издала разрешение за извършване на Преобразуването с Решение № 489-ДФ/ 13.07.2021 г.

Наред с това, с Решението за преобразуване Управляващото дружество е приело редица промени в учредителните правила, проспекта, документа с ключова информация за инвеститорите и другите организационни документи на Приемания фонд. Приетите промени предвиждат промяна на наименованието на Приемания фонд на ДФ „ОББ Платинум България“, извършването на промени в инвестиционната политика и рисков профил на Приемания фонд и неговата трансформация в хранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ („Трансформацията“), която да инвестира най-малко 85% от своите активи в акции на Хорайзън Платинум Портфолио (*Horizon Platinum Portfolio*) („Главния подфонд“). Главният подфонд е инвестиционен подфонд на Хорайзън Н.В. (*Horizon N.V.*), инвестиционно дружество от отворен тип,

надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия, който се управлява от Управляващото дружество в съответствие с изискванията на Директива 2009/65/ЕО*, както са транспонирани в законодателството на Кралство Белгия.

Съгласно Решението за преобразуване промените в наименованието, инвестиционната политика и рисковия профил, както и всички останали промени в организационните документи на Приемания фонд, ще влязат в сила на ефективната дата на Преобразуването. В тази връзка съгласно Решението за преобразуване и Решение № 490-ДФ / 13.07.2021 г., с което Комисията за финансов надзор разрешава извършването на Трансформацията, Приеманият фонд ще се превърне ефективно в охраняваща колективна инвестиционна схема и ще започне да инвестира в акции на Главния подфонд, съответно ще започне да спазва инвестиционните ограничения, посочени в ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му относно охраняващи колективни инвестиционни схеми, в рамките на един месец след ефективната дата на Преобразуването, т.е. не по-късно от 12.12.2021 г.

2. Обосновка на предложеното преобразуване

а) Подобрена ефективност на управлението на активи

Една от основните цели на предложеното Преобразуване е подобряване на дългосрочната ефективност и рентабилност на инвестиционните решения, предлагани от Управляващото дружество на инвеститорите в Преобразуващите се фондове и в Приемания фонд, в интерес на постигането на оптимален инвестиционен резултат.

Намаляване на фиксираните разходи

Вливането на Преобразуващите се фондове в Приемания фонд ще допринесе за постигане на тази цел чрез намаляване на някои от текущите разходи, свързани с управлението на деветте фонда, участващи в Преобразуването.

В резултат от Преобразуването Преобразуващите се фондове ще се прекратят без ликвидация и ще прехвърлят на Приемания фонд всичките си активи. По този начин ще отпадне необходимостта от текущо заплащане на редица фиксирани разходи за всеки от осемте Преобразуващи се фондове, като подобни разходи ще бъдат дължими само от Приемания фонд. Тези разходи включват:

- възнаграждение на банката-депозитар на всеки от Преобразуващите се фондове;
- възнаграждение на регистрирания одитор на всеки от Преобразуващите се фондове;
- надзорни такси на КФН;
- такси на „Централен депозитар“ АД във връзка с администрирането на емисиите дялове на Преобразуващите се фондове.

Посочените разходи се извършват текущо от всеки от фондовете, участващи в Преобразуването, а техният размер зависи само в ограничена степен от нетната стойност на активите („НСА“) на съответния фонд и най-често е фиксиран, независимо от НСА. Това означава, че фиксираните разходи натоварват в по-висока степен инвеститорите във всеки от фондовете, участващи в Преобразуването, в сравнение с тежестта им след осъществяване на Преобразуването, като ефектът от тези разходи върху доходността на направена инвестиция е по-голям за инвеститорите във фондове с по-ниска НСА (каквито са Преобразуващите се фондове) и съответно по-ограничен върху инвеститори във фондове с висока НСА (каквото е Приемания фонд). Таблица № 2 илюстрира ефектът на фиксираните разходи върху НСА на всеки от фондовете, участващи в Преобразуването.

Таблица № 2

Наименование на фонд	Средногодишна НСА за 2020 г. в лв.	Фиксирани разходи за 2020 г. в лв.	Фиксирани разходи за 2020 г. като % от НСА
----------------------	------------------------------------	------------------------------------	--

* Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 година относно координирането на законите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК).

Приеманият фонд	147 356 082.62	16 511.96	0.011%
Общо Преобразуващи се фондове	136 070 382.88	108 905.47	0.080%
ДФ „ОББ Балансиран Фонд“	9 763 779.03	7 429.02	0.076%
ДФ „ОББ Премиум Акции“	11 058 509.76	16 830.22	0.152%
ДФ „ОББ Патримониум Земя“	28 369 695.26	16 993.89	0.060%
ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“	13 758 504.46	14 438.56	0.105%
ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“	64 253 348.37	25 502.60	0.040%
ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“	1 967 084.26	9 010.18	0.458%
ДФ „ОББ Глобал Растеж“	3 227 548.91	9 336.70	0.289%
ДФ „ОББ Глобал Дивидент“	3 671 912.83	9 364.30	0.255%

В резултат от Преобразуването фиксираните разходи на Преобразуващите се фондове, посочени в Таблица № 2, ще отпаднат. В същото време НСА на Приемания фонд ще нарасне с НСА на Преобразуващите се фондове към ефективната дата на Преобразуване. Поради това ефектът на фиксираните разходи, носени от Приемания фонд, върху неговата нетна стойност на активите ще бъде допълнително намален след ефективната дата на Преобразуване.

Таблица № 3 представя **пример** на този ефект въз основа на данни за фондовете, участващи в Преобразуването, за 2020 г.

Таблица № 3

Примерна НСА на Приемания фонд след увеличаване с НСА на Преобразуващите се фондове, по данни за 2020 г. в лв.	Фиксирани разходи върху примерната НСА на Приемания фонд по данни за 2020 г. в лв.	Фиксирани разходи по данни за 2020 г. като % от примерната НСА на Приемания фонд
283 426 465.50	17 048.12	0.006%

Преобразуването ще позволи реализирането и на допълнителни икономии от мащаба на Приемания фонд чрез агрегирането на припокриващи се позиции в портфейлите на участващите фондове, както и от обединяването на позициите на един и същ инвеститор в няколко фонда, участващи в Преобразуването. Това ще намали допълнително разходите по администриране на фондовете, заплащани на „Централен депозитар“ АД, в т.ч. разходите за администриране на дялове.

Повишена оперативна ефективност

В допълнение, вливането на осемте Преобразуващи се фонда в Приемания фонд ще повиши оперативната ефективност на управлението на портфейлите на участващите фондове. Обединяването на деветте фонда в една обща оперативна единица ще създаде предпоставки за по-ефективно използване на персоналните и техническите ресурси на Управляващото дружество, като ограничи дублирането на работни процеси, намали административната тежест върху Управляващото дружество. По този начин ще се намали оперативният риск, на който са изложени фондове, участващи в Преобразуването, и ще се повиши качеството на тяхното управление.

Повишаването на оперативната ефективност чрез ограничаване дублирането на работни процеси е от особено значение за двата най-големи договорни фонда, участващи в Преобразуването – Приемания фонд и преобразуващия се ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“. С оглед на обстоятелството, че структурата на инвестициите на двата фонда е много сходна и се състои от отчасти припокриващи се позиции в облигации от Европа, не е налице обективна необходимост за поддържането на паралелни процеси по наблюдение, оценка и управление на техните портфейли от страна на Кей Би Си АМ. В тази връзка, обстоятелството, че дяловете в ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ са деноминирани в евро, а тези в Приемания фонд са деноминирани в лева, е от второстепенно значение за осъществяване на Преобразуването, доколкото евентуалните рискове, произтичащи от това, са ограничени от поддържането на фиксиран централен обменен курс между

лева и еврото.

Осъществяването на Преобразуването и последващата Трансформация на Приемания фонд в храняваща колективна инвестиционна схема, която инвестира не по-малко от 85% от активите си в белгийския Главен подфонд, ще повиши ефективността на управлението на активите и на останалите Преобразуващи се фондове.

По-специално, обединяването на портфейлите на Преобразуващите се фондове, които инвестират в глобална селекция от инструменти – ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“, ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, ДФ „ОББ Глобал Растеж“, ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ и ДФ „ОББ Патримониум Земя“, в един общ портфейл, управляван на ниво Главен подфонд, ще позволи активирането на синергии между различни регионални подразделения на Управляващото дружество и/или на други дружества от групата Кей Би Си (KBC Group), които разполагат със специфична експертиза по отношение на управлението на съответните инструменти. По този начин инвеститорите в Преобразуващи се фондове с глобален фокус ще получат достъп до високо специализирани услуги по управление на активи. В същото време управлението на активите на всеки един от тези фондове в общ портфейл ще позволи реализирането на икономии от мащаба и ще доведе до намаляване на таксата за управление, заплащана от инвеститорите, с повече от два пъти (повече информация относно въздействието на Преобразуването може да намерите в частта за всеки от Преобразуващите се фондове в раздел III. Очаквано въздействие на предложеното Преобразуване върху притежателите на дялове на Преобразуващите се фондове и на Приемания фонд по-долу).

Всичко това ще позволи по-ефективно управление на активите на Преобразуващите се фондове с инвестиционен фокус на българския пазар – ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ и ДФ „ОББ Премиум Акции“ – с помощта на местните структури на Управляващото дружество, докато окрупняването на инвестиционните портфейли на фондовете ще подобри оперативната рамка на този процес и ще намали таксата за управление, заплащана от инвеститорите, повече от два пъти (повече информация относно въздействието на Преобразуването може да намерите в частта за всеки от Преобразуващите се фондове в раздел III. Очаквано въздействие на предложеното Преобразуване върху притежателите на дялове на Преобразуващите се фондове и на Приемания фонд по-долу).

б) Подобрени перспективи за възвръщаемост на Приемания фонд и ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“

Целевото разпределение на активите на Приемания фонд и на преобразувания се ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ е еднакво – до 100% дългови инструменти (държавни ценни книжа и облигации) и до 20% акции, като инвестиционните портфейли и на двата фонда са съставени до над 80% от дългови инструменти от Европа. Исторически ниската доходност на дълговите инструменти на европейски емитенти от последните години, води до ниска възвръщаемост на инвестицията в тези фондове, като за две от последните три години всеки от тях отбелязва негативен резултат. В същото време актуалната макроикономическа обстановка и облекчения достъп до финансиране на държави и дружества не позволява да се направи прогноза за подобряване на доходността от дългови инструменти в средносрочен план.

Таблица № 4

Наименование на фонд	Изменение на НСА на дял от фонда за 2018 г.	Изменение на НСА на дял от фонда за 2019 г.	Изменение на НСА на дял от фонда за 2020 г.
ДФ „ОББ Платинум Облигации“	- 0.3%	- 0.1%	1.3%
ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“	- 0.1%	- 0.2%	1.1%

В резултат от Преобразуването и Трансформацията инвестиционният портфейл на Приемания фонд ще разполага със съществена непряка експозиция към акции и други дялови ценни книжа, подобни на тези, в които са инвестирани част от Преобразуващите се фондове, като ДФ „ОББ Премиум Акции“, ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“, ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, ДФ „ОББ Глобал Растеж“ и ДФ „ОББ Глобал Дивидент“.

По този начин структурата на активите на Приемания фонд ще бъде обогатена с непреки експозиции към дялови инструменти, а целевото разпределение в инвестиционната стратегия на Приемания фонд ще бъде изменено, като пропорцията на допустими инвестиции в акции бъде умерено увеличена от 20% на 30%, с оглед на целевото разпределение на портфейла на Главния подфонд, в който Приеманият фонд ще инвестира най-малко 85% от своите активи след Трансформацията. Това ще създаде по-добри предпоставки за подобряване на доходността за инвеститорите в Приемания фонд и в преобразуващия се ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ без да е налице съществено повишаване на рисковия профил на инвестицията.

в) По-добро управление на риска, чрез подобрена диверсификация на инвестициите на Преобразуващите се фондове

Съществена част от Преобразуващите се фондове инвестират своите активи в конкретни икономически сектори или географски региони. Така например ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“ инвестира в сектор здравеопазване, ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ – в сектор „детски стоки“, а ДФ „ОББ Премиум Акции“ инвестира предимно в инструменти, издадени от български емитенти.

Тази концентрация създава предпоставки за по-висока доходност при ускорено развитие на конкретния пазарен сегмент, но също така е свързана със завишен риск от реализиране на загуби в периоди на конюнктурни сътресения или регионални икономически кризи. Рискът от концентрация е допълнително отежнен от продължаващата хуманитарна и икономическа криза, породена от разпространението на COVID-19, която натовазва диспропорционално определени икономически сектори и държави.

В резултат от Преобразуването инвестиционните портфейли на всички участващи фондове ще бъдат обединени в общия портфейл на Приемания фонд, а след Трансформацията в портфейла на Главния подфонд, в който Приеманият фонд ще инвестира най-малко 85% от активите си. По този начин крайната инвестиция на Приемания фонд ще се състои до 70% от облигации и до 30% от акции. Инвестиционният фокус на Приемания фонд ще бъде глобален, като в същото време ще бъдат запазени значителни позиции в акции на български емитенти (до 15%) и в дългови инструменти на емитенти от Централна и Източна Европа („ЦИЕ“) (до 50%). В тази връзка Преобразуването ще спомогне за изграждането на широко диверсифициран портфейл, който съдържа инвестиции в разнообразни активи с ниско ниво на корелация помежду им. Това ще подобри рисковия профил на Приемания фонд спрямо този на почти всички Преобразуващи се фондове, като ще запази добри предпоставки за реализиране на умерена доходност от инвестицията.

г) Създаване на цялостна гама от инвестиционни решения

Преобразуването е част от цялостна стратегия на Управляващото дружество и групата Кей Би Си (KBC Group) за създаване на съгласувана гама от инвестиционни решения за неговите български клиенти. В тази връзка Преобразуването има за цел да създаде добре диверсифициран фонд със значителни позиции в емитенти от България и региона на Централна и Източна Европа, който да допълни подфондовете ОББ ЕкспертИйз, предлагани от Управляващото дружество в България, които са с глобална насоченост и имат степенувани рискови характеристики, отговарящи на различния рисков апетит на потенциалните инвеститори.

Доколкото част от Преобразуващите се фондове имат сходен рисков профил и глобален инвестиционен фокус (напр. ДФ „ОББ Глобал Растеж“ и ДФ „ОББ Глобал Дивидент“) с други инвестиционни продукти, предлагани от Кей Би Си АМ, е налице риск от припокриване между различните продукти, който да попречи на тяхното успешно комерсиализиране и изграждане на устойчив размер на НСА. Наличието на подобно припокриване е нежелано, тъй като в крайна сметка би попречило на инвеститорите да постигнат оптимален инвестиционен резултат спрямо личните им предпочитания.

II. Очаквано въздействие на предложеното Преобразуване върху притежателите на дялове на Преобразуващите се фондове и на Приемачия фонд

1. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ следната таблица сравнява основните параметри на Преобразуващия се фонд и на Приемачия фонд:

Таблица № 5

Основни параметри	ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“	Приемащ фонд* * След осъществяване на Преобразуването и Трансформацията
Основни характеристики	договорен фонд, инвестиращ пряко във финансови инструменти и ликвидни активи свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 евро и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция - 500 евро	договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция – 100 лева (20 лева при договор за СИП)
Банка депозитар	„Юробанк България“ АД, ЕИК 000694749	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959
Цели и инвестиционна политика	Дългови финансови инструменти (ФИ), деноминирани в евро (до 100%), дялови ФИ (до 20%), ценни книжа и инструменти на паричния пазар, деноминирани в евро (до 10%)	акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи и хеджиращи деривати (до 15%); Главният подфонд инвестира в облигации (до 70%, в т.ч. до 50% от ЦИЕ) и акции (до 30%, в т.ч. до 15% от България)
Рисков профил	смесен „консервативен“ фонд (Европа) индикатор на риск и възвръщаемост съгласно документ с ключова информация за инвеститора (ДКИИ) – 2 от 7	глобален смесен „балансиран“ фонд индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДКИИ – 4 от 7
Рисков профил на целевия инвеститор	Консервативен Препоръчителен период на държане – 2 год.	Балансиран Препоръчителен период на държане – 3 - 5 год.
Еднократни разходи и такси (макс.)	Такса за записване: 0.00% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 3 мес. 0.50% до 3 мес.	Такса за записване: 2.50% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес.
Текущи разходи и такси	Текущи такси (за 2020 г.): 0.56%, в т.ч. 0.50% такса за управление Възнаграждение за няма постигнати резултати:	Текущи такси (прогн.): 1.36%, в т.ч. 1.16% такса за управление Възнаграждение за няма постигнати резултати:
Данъчно третиране на инвестицията	Без данък върху капиталовата печалба	Без данък върху капиталовата печалба

Преди пораждане действието на Преобразуването не се предвижда реструктуриране на портфейла на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“. Въпреки това, в резултат от Преобразуването ще

настъпят някои съществени промени в статута на притежателите на дялове във фонда.

По-специално, на ефективната дата на Преобразуването **ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“** ще се влее в Приемания фонд, в резултат на което Преобразуваният се фонд ще се прекрати без ликвидация, а всичките му активи и пасиви ще бъдат прехвърлени на Приемания фонд. Инвеститорите, които притежават дялове в **ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“** към ефективната дата на Преобразуването, ще получат в замяна дялове в Приемания фонд в съответствие с определения коефициент на замяна, като по този начин ще станат притежатели на дялове в Приемания фонд (повече информация за метода за определяне на коефициента за замяна и графика на Преобразуването може да бъде намерена в Раздел IV по-долу).

По същество замяната няма да окаже въздействие върху правата на инвеститорите, като притежатели на дялове в колективна инвестиционна схема, управлявана от Кей Би Си АМ, чрез Клона. Новите дялове ще продължат да бъдат свободно прехвърляеми и ще предоставят на инвеститорите същите права в Приемания фонд, в т.ч. право на съответна част от имуществото на фонда (включително при неговата ликвидация), право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация. Управляващото дружество ще продължи да издава и изкупува обратно дялове от Приемания фонд по цени, определени ежедневно въз основа на НСА на дял от фонда (при отчитане на евентуални такси за записване и обратно изкупуване), като ще бъде допустимо както издаването на цели, така и на частични дялове. Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в Приемания фонд спрямо **ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“**, като те ще бъдат реинвестирани в съответствие с инвестиционната политика на фонда.

Не се предвиждат промени и в начина и периодичността на предоставяне на информация на притежателите на дялове от страна на Управляващото дружество, действащо за сметка на Приемания фонд, като Управляващото дружество, чрез Клона, ще изготвя и оповестява шестмесечни и годишни финансови отчети за Приемания фонд, както и друга законоустановена информация в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Въпреки това, вливането на **ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“** в Приемания фонд ще окаже съществено въздействие върху характера на инвестицията, инвестиционните цели, рисковия профил и структурата на разходите и таксите, свързани с инвестицията на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд. Това въздействие включва:

- *Промяна на характера на направената инвестиция*, произтичаща от трансформацията на Приемания фонд в захранваща КИС по смисъла на чл. 67, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, в резултат на което Приеманият фонд няма да инвестира директно в различни видове дългови и капиталови финансови инструменти, а ще инвестира не по-малко от 85% от своите активи в такива инструменти косвено, чрез записване на акции в Главния подфонд, който ще бъде активно управляван от Управляващото дружество.
- *Промяна в инвестиционната политика*, породена от разликата в целевото разпределение на активите на **ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“**, който може да инвестира до 100% от своите активи в дългови инструменти, деноминирани в евро, и на Приемания фонд, който ще инвестира не по-малко от 85% от активите си в акции на Главния подфонд, който на свой ред ще инвестира до 70% от активите си в дългови инструменти, деноминирани в различни валути, и ще може да инвестира до 30% в акции.
- *Промяна в рисковия профил на инвестицията* – налице е повишаване на нивото на риск на инвестицията от ниско на умерено, като синтетичният индикатор за риск и възвръщаемост, определен в документите с ключова информация за инвеститорите („ДКИИ“) на двата фонда, се повишава от 2-ра на 4-та степен по 7 степенната скала за риск и доходност.* Това е породено отчасти от разликата в структурата на инвестициите на **ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“** и на Приемания фонд. Докато портфейлът на Преобразувания се фонд включва предимно дългови инструменти, издадени в Европа, портфейлът на Приемания

* Най-ниската стойност не означава, че дадена инвестиция е лишена от риск. Въпреки това тя показва, че – сравнена с по-високи стойности – тази инвестиция по принцип предоставя по-ниска, но по-предвидима доходност. Тази стойност също показва степента на риск, свързан с инвестицията. Колкото по-голяма е стойността, толкова по-голяма е потенциалната доходност, но също така е и по-трудно тази доходност да бъде предвидена. Възможно е дори реализирането на загуби.

фонд ще разполага с експозиция към глобална селекция както от дългови, така и – в по-малка степен – от дялови инструменти. В допълнение, Приеманият фонд, като захранваща КИС, е изложен на някои специфични рискове, произтичащи от структурата главна-захранваща КИС, в т.ч. риск от концентрация, свързан с обстоятелството, че представянето на Приемания фонд зависи по същество от инвестиционната политика и пазарното развитие на инвестициите на Главния подфонд, т.е. фондът се стреми да постигне диверсификация на ниво Главен подфонд, ликвиден риск, и др.

- *Промяна в разходите и таксите, свързани с инвестицията* – Приеманият фонд има по-нисък минимален размер на инвестицията спрямо ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ и предлага възможност за сключване на договор за СИП. От друга страна, Приеманият фонд е деноминиран в лева, докато ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ е деноминиран в евро. Също така, за разлика от последния Приеманият фонд предвижда такса за записване на дялове (в максимален размер до 2.50%), както и по-висока такса за обратно изкупуване (в максимален размер до 5%), която обаче е приложима за по-кратък период от датата на първоначална инвестиция (1 месец спрямо 3 месеца) и има за цел единствено да обезсърчи обратно изкупуване, предприето непосредствено след първоначалната инвестиция в Приемания фонд. Предвижда се Приеманият фонд да има и по-високи текущи разходи, в т.ч. по-висока такса за управление, от текущите разходи на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ за 2020 г. (1.36% спрямо 0.56%). Тази промяна е породена от различаващата се инвестиционна политика на Приемания фонд след Преобразуването, която позволява създаването на непреки експозиции към по-високодоходни, но и по-рискови инструменти. Това изисква по-високи разходи.* По-високите текущи разходи са свързани и с непрякото поемане от Приемания фонд, като акционер в Главния подфонд, на съответна част от някои разходи за администрация на Главния подфонд.

Предвижда се промяна в банката депозитар, като активите на Приемания фонд ще бъдат съхранявани от „Обединена българска банка“ АД ЕИК 000694959.

Повече информация за правата на притежателите на дялове във връзка с Преобразуването може да бъде намерена в Раздел III по-долу.

2. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Балансиран Фонд“

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ следната таблица сравнява основните параметри на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд:

Таблица № 6

Основни параметри	ДФ „ОББ Балансиран Фонд“	Приемащ фонд* * След осъществяване на Преобразуването и Трансформацията
Основни характеристики	договорен фонд, инвестиращ пряко във финансови инструменти и ликвидни активи свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация	договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация

* Следва да се има предвид, че възнаграждението на Управляващото дружество за управление на Приемания фонд ще се начислява само върху частта от активите на Приемания фонд, която е инвестирана във финансови инструменти, различни от акции, издадени от Главния подфонд, но Управляващото дружество ще събира възнаграждение, което ефективно ще е в същия процент, върху активите на Главния подфонд, които са придобити в резултат от направените инвестиции от Приемания фонд в Главния подфонд, като по този начин това възнаграждение за управление индиректно ще се поема от Приемания фонд, като акционер в Главния подфонд, което означава, че финално косвено ще се поема от притежателите на дялове в Приемания фонд. Все пак, по този начин няма да е налице двойно начисляване на възнаграждение за управление върху едни и същи активи.

	ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция – 100 лева (вкл. при договор за СИП)	ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция – 100 лева (20 лева при договор за СИП)
<i>Банка депозитар</i>	„Юробанк България“ АД, ЕИК 000694749	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959
<i>Цели и инвестиционна политика</i>	Нискорискови дългови ФИ (до 80%), дялови ФИ (до 60%), ценни книжа и инструменти на паричния пазар (до 10%), ликвидни активи (мин. 5%)	акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи и хеджиращи деривати (до 15%); Главният подфонд инвестира в облигации (до 70%, в т.ч. до 50% от ЦИЕ) и акции (до 30%, в т.ч. до 15% от България)
<i>Рисков профил</i>	смесен „балансиран“ фонд (Европа) индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДККИ – 3 от 7	глобален смесен „балансиран“ фонд индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДККИ – 4 от 7
<i>Рисков профил на целевия инвеститор</i>	Балансиран Препоръчителен период на държане – 3 год.	Балансиран Препоръчителен период на държане – 3 - 5 год.
<i>Еднократни разходи и такси (макс.)</i>	Такса за записване: 0.00% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 12 мес. 0.40% до 12 мес.	Такса за записване: 2.50% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес.
<i>Текущи разходи и такси</i>	Текущи такси (за 2020 г.): 2.49%, в т.ч. 2.25% такса за управление Възнаграждение за постигнати резултати: няма	Текущи такси (прог.): 1.36%, в т.ч. 1.16% такса за управление Възнаграждение за постигнати резултати: няма
<i>Данъчно третиране на инвестицията</i>	Без данък върху капиталовата печалба	Без данък върху капиталовата печалба

Преди пораждане действието на Преобразуването не се предвижда реструктуриране на портфейла на **ДФ „ОББ Балансиран Фонд“**. Въпреки това, в резултат от Преобразуването ще настъпят някои съществени промени в статута на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд.

По-специално, на ефективната дата на Преобразуването **ДФ „ОББ Балансиран Фонд“** ще се влее в Приемания фонд, в резултат на което Преобразуваният се фонд ще се прекрати без ликвидация, а всичките му активи и пасиви ще бъдат прехвърлени на Приемания фонд. Инвеститорите, които притежават дялове в **ДФ „ОББ Балансиран Фонд“** към ефективната дата на Преобразуването, ще получат в замяна дялове в Приемания фонд в съответствие с определения коефициент на замяна, като по този начин ще станат притежатели на дялове в Приемания фонд (повече информация за метода за определяне на коефициента за замяна и графика на Преобразуването може да бъде намерена в Раздел IV по-долу).

По същество замяната няма да окаже въздействие върху правата на инвеститорите, като притежатели на дялове в колективна инвестиционна схема, управлявана от Кей Би Си АМ, чрез Клона. Новите дялове ще продължат да бъдат свободно прехвърляеми и ще предоставят на инвеститорите същите права в Приемания фонд, в т.ч. право на съответна част от имуществото на фонда (включително при неговата ликвидация), право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация. Управляващото дружество ще продължи да издава и изкупува обратно дялове от Приемания фонд по цени, определени ежедневно въз основа на НСА на дял от фонда (при отчитане на евентуални такси за записване и обратно изкупуване), като ще бъде допустимо както издаването на цели, така и на частични дялове. Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в Приемания фонд спрямо **ДФ „ОББ Балансиран Фонд“**, като те ще бъдат реинвестирани в съответствие с инвестиционната политика на фонда.

Не се предвиждат промени и в начина и периодичността на предоставяне на информация на притежателите на дялове от страна на Управляващото дружество, действащо за сметка на

Приемания фонд, като Управляващото дружество, чрез Клона, ще изготвя и оповестява шестмесечни и годишни финансови отчети за Приемания фонд, както и друга законоустановена информация в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Въпреки това, вливането на **ДФ „ОББ Балансиран Фонд“** в Приемания фонд ще окаже съществено въздействие върху характера на инвестицията, рисковия профил и структурата на разходите и таксите, свързани с инвестицията на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд. Това въздействие включва:

- *Промяна на характера на направената инвестиция*, произтичаща от трансформацията на Приемания фонд в захранваща КИС по смисъла на чл. 67, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, в резултат на което Приеманият фонд няма да инвестира директно в различни видове дългови и капиталови финансови инструменти, а ще инвестира не по-малко от 85% от своите активи косвено в такива инструменти, чрез записване на акции в Главния подфонд, който ще бъде активно управляван от Управляващото дружество. Въпреки това инвестиционните политики на **ДФ „ОББ Балансиран Фонд“** и на Приемания фонд (предвид инвестиционната стратегия на Главния подфонд, в акции от който ще бъдат инвестирани най-малко 85% от активите на Приемания фонд) предвиждат сходно разпределение на активите предимно в дългови инструменти и – в по-малка степен – в акции.
- *Промяна в рисковия профил на инвестицията* – налице е известна разлика в структурата на инвестициите на **ДФ „ОББ Балансиран Фонд“** и на Приемания фонд. Докато портфейлът на Преобразувания се фонд включва предимно инструменти от Европа, портфейлът на Приемания фонд има експозиция към глобална селекция от финансови инструменти. В допълнение, Приеманият фонд, като захранваща КИС, е изложен на някои специфични рискове, произтичащи от структурата главна-захранваща КИС, в т.ч. риск от концентрация, свързан с обстоятелството, че представянето на Приемания фонд зависи по същество от инвестиционната политика и пазарното развитие на инвестициите на Главния подфонд, т.е. фондът се стреми да постигне диверсификация на ниво Главен подфонд, ликвиден риск, и др. Независимо от горното, рисковият профил на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд остава сходен, като синтетичният индикатор за риск и възвръщаемост, определен в ДКИИ на двата фонда, се повишава минимално от 3-та на 4-та степен по 7 степенната скала за риск и доходност.*
- *Промяна в разходите и таксите, свързани с инвестицията* – Приеманият фонд има еднакъв минимален размер на инвестицията с **ДФ „ОББ Балансиран Фонд“**, но предлага възможност за сключване на договор за СИП при по-ниска първоначална вноска (20 лв. спрямо 100 лв.). От друга страна, за разлика от Преобразувания се фонд Приеманият фонд предвижда такса за записване на дялове (в максимален размер до 2.50%), както и по-висока такса за обратно изкупуване (в максимален размер до 5% спрямо 0.40%), която обаче е приложима за значително по-кратък период от датата на първоначална инвестиция (1 месец спрямо 12 месеца) и има за цел единствено да обезсърчи обратно изкупуване, предприето непосредствено след първоначалната инвестиция в Приемания фонд. Предвижда се Приеманият фонд да има значително по-ниски текущи разходи, в т.ч. почти два пъти по-ниска такса за управление, от текущите разходи на **ДФ „ОББ Балансиран Фонд“** за 2020 г. (1.36% спрямо 2.49%). Това ще бъде породено от по-ефективното управление на портфейла на Приемания фонд, което ще стане възможно след вливането в него на Преобразувания се фондове и активирането на икономии от мащаба, свързани с по-високата НСА на Приемания фонд.

Предвижда се промяна в банката депозитар, като активите на Приемания фонд ще бъдат съхранявани от „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959.

Повече информация за правата на притежателите на дялове във връзка с Преобразуването може да бъде намерена в Раздел III по-долу.

* Най-ниската стойност не означава, че дадена инвестиция е лишена от риск. Въпреки това тя показва, че – сравнена с по-високи стойности – тази инвестиция по принцип предоставя по-ниска, но по-предвидима доходност. Тази стойност също показва степента на риск, свързан с инвестицията. Колкото по-голяма е стойността, толкова по-голяма е потенциалната доходност, но също така е и по-трудно тази доходност да бъде предвидена. Възможно е дори реализирането на загуби.

3. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Премиум Акции“

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Премиум Акции“ следната таблица сравнява основните параметри на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд:

Таблица № 7

Основни параметри	ДФ „ОББ Премиум Акции“	Приемащ фонд* * След осъществяване на Преобразуването и Трансформацията
Основни характеристики	договорен фонд, инвестиращ пряко във финансови инструменти и ликвидни активи свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция - 100 лева (20 лева при договор за СИП)	договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция – 100 лева (20 лева при договор за СИП)
Банка депозитар	„Юробанк България“ АД, ЕИК 000694749	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959
Цели и инвестиционна политика	акции, търгувани на регулиран пазар в България и чужбина (до 95%), дългови ценни книжа (до 50%), ценни книжа и инструменти на паричния пазар (до 10%), ликвидни активи (мин. 5%)	акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи и хеджиращи деривати (до 15%); Главният подфонд инвестира в облигации (до 70%, в т.ч. до 50% от ЦИЕ) и акции (до 30%, в т.ч. до 15% от България)
Рисков профил	фонд в акции (България) индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДКИИ – 4 от 7	глобален смесен „балансиран“ фонд индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДКИИ – 4 от 7
Рисков профил на целевия инвеститор	Рисков Препоръчителен период на държане – 5 год.	Балансиран Препоръчителен период на държане – 3 - 5 год.
Еднократни разходи и такси (макс.)	Такса за записване: 0.00% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 18 мес. 0.40% до 18 мес.	Такса за записване: 2.50% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес.
Текущи разходи и такси	Текущи такси (за 2020 г.): 3.13%, в т.ч. 2.90% такса за управление Възнаграждение за няма постигнати резултати:	Текущи такси (прогн.): 1.36%, в т.ч. 1.16% такса за управление Възнаграждение за няма постигнати резултати:
Данъчно третиране на инвестицията	Без данък върху капиталовата печалба	Без данък върху капиталовата печалба

Преди пораждаване действието на Преобразуването не се предвижда реструктуриране на портфейла на ДФ „ОББ Премиум Акции“. Въпреки това, в резултат от Преобразуването ще настъпят някои съществени промени в статута на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд.

По-специално, на ефективната дата на Преобразуването ДФ „ОББ Премиум Акции“ ще се влее в Приемания фонд, в резултат на което фондът ще се прекрати без ликвидация, а всичките му активи и пасиви ще бъдат прехвърлени на Приемания фонд. Инвеститорите, които притежават дялове в

ДФ „ОББ Премиум Акции“ към ефективната дата на Преобразуването, ще получат в замяна дялове в Приемания фонд в съответствие с определения коефициент на замяна, като по този начин ще станат притежатели на дялове в Приемания фонд (повече информация за метода за определяне на коефициента за замяна и графика на Преобразуването може да бъде намерена в Раздел IV по-долу).

По същество замяната няма да окаже въздействие върху правата на инвеститорите, като притежатели на дялове в колективна инвестиционна схема, управлявана от Кей Би Си АМ, чрез Клона. Новите дялове ще продължат да бъдат свободно прехвърляеми и ще предоставят на инвеститорите същите права в Приемания фонд, в т.ч. право на съответна част от имуществото на фонда (включително при неговата ликвидация), право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация. Управляващото дружество ще продължи да издава и изкупува обратно дялове от Приемания фонд по цени, определени ежедневно въз основа на НСА на дял от фонда (при отчитане на евентуални такси за записване и обратно изкупуване), като ще бъде допустимо както издаването на цели, така и на частични дялове. Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в Приемания фонд спрямо **ДФ „ОББ Премиум Акции“**, като те ще бъдат реинвестирани в съответствие с инвестиционната политика на фонда.

Не се предвиждат промени и в начина и периодичността на предоставяне на информация на притежателите на дялове от страна на Управляващото дружество, действащо за сметка на Приемания фонд, като Управляващото дружество, чрез Клона, ще изготвя и оповестява шестмесечни и годишни финансови отчети за Приемания фонд, както и друга законоустановена информация в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Въпреки това, вливането на **ДФ „ОББ Премиум Акции“** в Приемания фонд ще окаже съществено въздействие върху характера на инвестицията, инвестиционните цели, рисковия профил и структурата на разходите и таксите, свързани с инвестицията на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд. Това въздействие включва:

- *Промяна на характера на направената инвестиция*, произтичаща от трансформацията на Приемания фонд в захранваща КИС по смисъла на чл. 67, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, в резултат на което Приеманият фонд няма да инвестира директно в различни видове дългови и капиталови финансови инструменти, а ще инвестира не по-малко от 85% от своите активи косвено в такива инструменти, чрез записване на акции в Главния подфонд, който ще бъде активно управляван от Управляващото дружество.
- *Промяна в инвестиционната политика*, породена от разликата в целевото разпределение на активите на **ДФ „ОББ Премиум Акции“**, който може да инвестира до 95% от активите си в акции, и на Приемания фонд, който ще инвестира не по-малко от 85% от активите си в акции на Главния подфонд, който на свой ред ще инвестира до 70% от активите си в дългови инструменти и ще може да инвестира само до 30% в акции.
- *Промяна в рисковия профил на инвестицията* – налице е съществена разлика в структурата на инвестициите на **ДФ „ОББ Премиум Акции“** и на Приемания фонд, която предполага намаляване на рисковия профил на инвестицията на притежатели на дялове в Преобразувания се фонд от „умерен до висок“ до „умерен“ в резултат от осъществяване на Преобразуването, като синтетичният индикатор за риск и възвръщаемост, определен в документите с ключова информация за инвеститорите на двата фонда, е с еднаква 4-та степен по 7 степенната скала за риск и доходност.* Докато портфейлът на Преобразувания се фонд включва предимно високорискови позиции в акции на български емитенти, Приеманият фонд ще има косвена експозиция към по-нискорискови дългови инструменти и в по-ограничена степен – към акции. В същото време косвената експозиция на Приемания фонд няма да бъде концентрирана в един географски пазар, а ще бъде разпределена между различни географски региони. Тази разлика в нивото на риск на инвестиционните стратегии на двата договорни фонда може да бъде компенсирани само отчасти от специфичните рискове, на които Приеманият фонд е изложен като захранваща КИС, произтичащи от

* Най-ниската стойност не означава, че дадена инвестиция е лишена от риск. Въпреки това тя показва, че – сравнена с по-високи стойности – тази инвестиция по принцип предоставя по-ниска, но по-предвидима доходност. Тази стойност също показва степента на риск, свързан с инвестицията. Колкото по-голяма е стойността, толкова по-голяма е потенциалната доходност, но също така е и по-трудно тази доходност да бъде предвидена. Възможно е дори реализирането на загуби.

структурата главна-захранваща КИС, в т.ч. риск от концентрация, свързан с обстоятелството, че представянето на Приемания фонд зависи по същество от инвестиционната политика и пазарното развитие на инвестициите на Главния подфонд, т.е. фондът се стреми да постигне диверсификация на ниво Главен подфонд, ликвиден риск, и др.

- **Промяна в разходите и таксите, свързани с инвестицията** – Приеманият фонд и **ДФ „ОББ Премиум Акции“** имат еднакъв минимален размер на инвестицията. За разлика от Преобразувания се фонд Приеманият фонд предвижда такса за записване на дялове (в максимален размер до 2.50%), както и по-висока такса за обратно изкупуване (в максимален размер до 5% спрямо 0.40%), която обаче е приложима за значително по-кратък период от датата на първоначална инвестиция (1 месец спрямо 18 месеца) и има за цел единствено да обезсърчи обратно изкупуване, предприето непосредствено след първоначалната инвестиция в Приемания фонд. Предвижда се Приеманият фонд да има значително по-ниски текущи разходи, в т.ч. над два пъти по-ниска такса за управление, от текущите разходи на **ДФ „ОББ Премиум Акции“** за 2020 г. (1.36% спрямо 3.13%). Това ще бъде породено както от по-ниските разходи, свързани с управлението на по-нискорисков портфейл, така и от цялостно по-ефективното управление на Приемания фонд, което ще стане възможно след вливането в него на Преобразуващите се фондове и активирането на икономии от мащаба, свързани с по-високата НСА на Приемания фонд.

Предвижда се промяна в банката депозитар, като активите на Приемания фонд ще бъдат съхранявани от „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959.

Повече информация за правата на притежателите на дялове във връзка с Преобразуването може да бъде намерена в Раздел III по-долу.

4. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Патримониум Земя“

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в **ДФ „ОББ Патримониум Земя“** следната таблица сравнява основните параметри на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд:

Таблица № 8

Основни параметри	ДФ „ОББ Патримониум Земя“	Приемащ фонд* * След осъществяване на Преобразуването и Трансформацията
Основни характеристики	договорен фонд, инвестиращ пряко във финансови инструменти и ликвидни активи свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция - 100 лева (20 лева при договор за СИП)	договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция – 100 лева (20 лева при договор за СИП)
Банка депозитар	„Юробанк България“ АД, ЕИК 000694749	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959
Цели и инвестиционна политика	акции в АДСИЦ, инвестиращи в нежилищни недвижими имоти (до 95%), акции в емитенти в аграрен и хранително-вкусов сектор (до 50%), дългови ценни книжа (до 50%), ликвидни активи (мин. 5%)	акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи и хеджиращи деривати (до 15%); Главният подфонд инвестира в облигации (до 70%, в т.ч. до 50% от ЦИЕ) и акции (до 30%, в т.ч. до 15% от България)
Рисков профил	глобален фонд в акции индикатор на риск и възвръщаемост съгласно	глобален смесен „балансиран“ фонд индикатор на риск и възвръщаемост съгласно

	ДКИИ – 4 от 7	ДКИИ – 4 от 7
<i>Рисков профил на целевия инвеститор</i>	Рисков Препоръчителен период на държане – 5 год.	Балансиран Препоръчителен период на държане – 3 - 5 год.
<i>Еднократни разходи и такси (макс.)</i>	Такса за записване: 0.00% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 18 мес. 0.25% до 18 мес.	Такса за записване: 2.50% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес.
<i>Текущи разходи и такси</i>	Текущи такси (за 2020 г.): 3.01%, в т.ч. 2.90% такса за управление Възнаграждение за няма постигнати резултати:	Текущи такси (прогн.): 1.36%, в т.ч. 1.16% такса за управление Възнаграждение за няма постигнати резултати:
<i>Данъчно третиране на инвестицията</i>	Без данък върху капиталовата печалба	Без данък върху капиталовата печалба

Преди пораждане действието на Преобразуването не се предвижда преструктуриране на портфейла на ДФ „ОББ Патримониум Земя“. Въпреки това, в резултат от Преобразуването ще настъпят някои съществени промени в статута на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд.

По-специално, на ефективната дата на Преобразуването ДФ „ОББ Патримониум Земя“ ще се влее в Приемания фонд, в резултат на което Преобразуваният се фонд ще се прекрати без ликвидация, а всичките му активи и пасиви ще бъдат прехвърлени на Приемания фонд. Инвеститорите, които притежават дялове в ДФ „ОББ Патримониум Земя“ към ефективната дата на Преобразуването, ще получат в замяна дялове в Приемания фонд в съответствие с определения коефициент на замяна, като по този начин ще станат притежатели на дялове в Приемания фонд (повече информация за метода за определяне на коефициента за замяна и графика на Преобразуването може да бъде намерена в Раздел IV по-долу).

По същество замяната няма да окаже въздействие върху правата на инвеститорите, като притежатели на дялове в колективна инвестиционна схема, управлявана от Кей Би Си АМ, чрез Клона. Новите дялове ще продължат да бъдат свободно прехвърляеми и ще предоставят на инвеститорите същите права в Приемания фонд, в т.ч. право на съответна част от имуществото на фонда (включително при неговата ликвидация), право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация. Управляващото дружество ще продължи да издава и изкупува обратно дялове от Приемания фонд по цени, определени ежедневно въз основа на НСА на дял от фонда (при отчитане на евентуални такси за записване и обратно изкупуване), като ще бъде допустимо както издаването на цели, така и на частични дялове. Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в Приемания фонд спрямо ДФ „ОББ Патримониум Земя“, като те ще бъдат реинвестирани в съответствие с инвестиционната политика на фонда.

Не се предвиждат промени и в начина и периодичността на предоставяне на информация на притежателите на дялове от страна на Управляващото дружество, действащо за сметка на Приемания фонд, като Управляващото дружество, чрез Клона, ще изготвя и оповестява шестмесечни и годишни финансови отчети за Приемания фонд, както и друга законоустановена информация в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Въпреки това, вливането на ДФ „ОББ Патримониум Земя“ в Приемания фонд ще окаже съществено въздействие върху характера на инвестицията, инвестиционните цели, рисковия профил и структурата на разходите и таксите, свързани с инвестицията на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд. Това въздействие включва:

- *Промяна на характера на направената инвестиция*, произтичаща от трансформацията на Приемания фонд в захранваща КИС по смисъла на чл. 67, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, в резултат на което Приеманият фонд няма да инвестира директно в различни видове дългови и капиталови финансови инструменти, а ще инвестира не по-малко от 85% от своите активи косвено в такива инструменти, чрез записване на акции в Главния подфонд, който ще бъде активно управляван от Управляващото дружество.

- *Промяна в инвестиционната политика*, породена от разликата в целевото разпределение на активите на **ДФ „ОББ Патримониум Земя“**, който инвестира своите активи в акции на АДСИЦ и с това непряко – в стопански недвижими имоти, и на Приемачия фонд, който ще инвестира не по-малко от 85% от активите си в акции на Главния подфонд, който на свой ред ще инвестира до 70% от активите си в дългови инструменти и ще може да инвестира само до 30% в акции.
- *Промяна в рисковия профил на инвестицията* – налице е съществена разлика в структурата на инвестициите на **ДФ „ОББ Патримониум Земя“** и на Приемачия фонд, която предполага намаляване на рисковия профил на инвестицията на притежатели на дялове в Преобразувания се фонд от „умерен до висок“ до „умерен“ в резултат от осъществяване на Преобразуването, като синтетичният индикатор за риск и възвръщаемост, определен в документите с ключова информация за инвеститорите на двата фонда, е с еднаква 4-та степен по 7 степенната скала за риск и доходност.* Докато портфейлът на Преобразувания се фонд включва предимно високорискови позиции в нежилищни недвижими имоти, портфейлът на Приемачия фонд ще разполага с диверсифицирана глобално ориентирана косвена експозиция към по-нискорискови дългови инструменти и в по-ограничена степен – към акции. Тази разлика в нивото на риск на инвестиционните стратегии на двата договорни фонда е частично компенсирана от специфичните рискове, на които Приемачият фонд е изложен като захранваща КИС, произтичащи от структурата главна-захранваща КИС, в т.ч. риск от концентрация, свързан с обстоятелството, че представянето на Приемачия фонд зависи по същество от инвестиционната политика и пазарното развитие на инвестициите на Главния подфонд, т.е. фондът се стреми да постигне диверсификация на ниво Главен подфонд, ликвиден риск, и др.
- *Промяна в разходите и таксите, свързани с инвестицията* – Приемачият фонд и **ДФ „ОББ Патримониум Земя“** имат еднакъв минимален размер на инвестицията. За разлика от Преобразувания се фонд Приемачият фонд предвижда такса за записване на дялове (в максимален размер до 2.50%), както и по-висока такса за обратно изкупуване (в максимален размер до 5% спрямо 0.25%), която обаче е приложима за значително по-кратък период от датата на първоначална инвестиция (1 месец спрямо 18 месеца) и има за цел единствено да обезсърчи обратно изкупуване, предприето непосредствено след първоначалната инвестиция в Приемачия фонд. Предвижда се Приемачият фонд да има значително по-ниски текущи разходи, в т.ч. над два пъти по-ниска такса за управление, от текущите разходи на **ДФ „ОББ Патримониум Земя“** за 2020 г. (1.36% спрямо 3.01%). Това ще бъде породено както от по-ниските разходи, свързани с управлението на по-нискорисков портфейл, така и от цялостно по-ефективното управление на Приемачия фонд, което ще стане възможно след вливането в него на Преобразуващите се фондове и активирането на икономии от мащаба, свързани с по-високата НСА на Приемачия фонд.

Предвижда се промяна в банката депозитар, като активите на Приемачия фонд ще бъдат съхранявани от „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959.

Повече информация за правата на притежателите на дялове във връзка с Преобразуването може да бъде намерена в Раздел III по-долу.

5. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в **ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“**

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в **ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“** следната таблица сравнява основните параметри на Преобразувания се фонд и на Приемачия фонд:

* Най-ниската стойност не означава, че дадена инвестиция е лишена от риск. Въпреки това тя показва, че – сравнена с по-високи стойности – тази инвестиция по принцип предоставя по-ниска, но по-предвидима доходност. Тази стойност също показва степента на риск, свързан с инвестицията. Колкото по-голяма е стойността, толкова по-голяма е потенциалната доходност, но също така е и по-трудно тази доходност да бъде предвидена. Възможно е дори реализирането на загуби.

Таблица № 9

Основни параметри	ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“	Приемащ фонд* * След осъществяване на Преобразуването и Трансформацията
Основни характеристики	<p>договорен фонд, инвестиращ пряко във финансови инструменти и ликвидни активи</p> <p>свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 19.5583 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация</p> <p>ежедневно определяне на НСА</p> <p>минимален размер на инвестиция - 100 лева (в т.ч. при договор за СИП)</p>	<p>договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд</p> <p>свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация</p> <p>ежедневно определяне на НСА</p> <p>минимален размер на инвестиция – 100 лева (20 лева при договор за СИП)</p>
Банка депозитар	„Юробанк България“ АД, ЕИК 000694749	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959
Цели и инвестиционна политика	акции на емитенти в сектор здравеопазване, търгувани на регулиран пазар в България и чужбина (до 95%), дългови ценни книжа (до 50%), ценни книжа и инструменти на паричния пазар (до 10%), ликвидни активи (мин. 5%)	акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи и хеджиращи деривати (до 15%); Главният подфонд инвестира в облигации (до 70%, в т.ч. до 50% от ЦИЕ) и акции (до 30%, в т.ч. до 15% от България)
Рисков профил	глобален фонд в акции индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДККИ – 5 от 7	глобален смесен „балансиран“ фонд индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДККИ – 4 от 7
Рисков профил на целевия инвеститор	Рисков Препоръчителен период на държане – 5 год.	Балансиран Препоръчителен период на държане – 3 - 5 год.
Еднократни разходи и такси (макс.)	Такса за записване: 2.00% Такса за обр. изкупуване: 0.00%	Такса за записване: 2.50% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес.
Текущи разходи и такси	Текущи такси (за 2020 г.): 3.18%, в т.ч. 3.00% такса за управление Възнаграждение за няма постигнати резултати:	Текущи такси (прогн.): 1.36%, в т.ч. 1.16% такса за управление Възнаграждение за няма постигнати резултати:
Данъчно третиране на инвестицията	Без данък върху капиталовата печалба	Без данък върху капиталовата печалба

Преди пораждане действието на Преобразуването не се предвижда реструктуриране на портфейла на ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“. Въпреки това, в резултат от Преобразуването ще настъпят някои съществени промени в статута на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд.

По-специално, на ефективната дата на Преобразуването ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“ ще се влее в Приемания фонд, в резултат на което Преобразуваният се фонд ще се прекрати без ликвидация, а всичките му активи и пасиви ще бъдат прехвърлени на Приемания фонд. Инвеститорите, които притежават дялове в ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“ към ефективната дата на Преобразуването, ще получат в замяна дялове в Приемания фонд в съответствие с определения коефициент на замяна, като по този начин ще станат притежатели на дялове в Приемания фонд (повече информация за метода за определяне на коефициента за замяна и графика на Преобразуването може да бъде намерена в Раздел IV по-долу).

По същество замяната няма да окаже въздействие върху правата на инвеститорите, като притежатели на дялове в колективна инвестиционна схема, управлявана от Кей Би Си АМ, чрез Клона. Новите дялове ще продължат да бъдат свободно прехвърляеми и ще предоставят на инвеститорите същите права в Приемания фонд, в т.ч. право на съответна част от имуществото на

фонда (включително при неговата ликвидация), право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация. Управляващото дружество ще продължи да издава и изкупува обратно дялове от Приемания фонд по цени, определени ежедневно въз основа на НСА на дял от фонда (при отчитане на евентуални такси за записване и обратно изкупуване), като ще бъде допустимо както издаването на цели, така и на частични дялове. Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в Приемания фонд спрямо **ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“**, като те ще бъдат реинвестирани в съответствие с инвестиционната политика на фонда.

Не се предвиждат промени и в начина и периодичността на предоставяне на информация на притежателите на дялове от страна на Управляващото дружество, действащо за сметка на Приемания фонд, като Управляващото дружество, чрез Клона, ще изготвя и оповестява шестмесечни и годишни финансови отчети за Приемания фонд, както и друга законоустановена информация в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Въпреки това, вливането на **ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“** в Приемания фонд ще окаже съществено въздействие върху характера на инвестицията, инвестиционните цели, рисковия профил и структурата на разходите и таксите, свързани с инвестицията на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд. Това въздействие включва:

- *Промяна на характера на направената инвестиция*, произтичаща от трансформацията на Приемания фонд в захранваща КИС по смисъла на чл. 67, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, в резултат на което Приеманият фонд няма да инвестира директно в различни дългови и капиталови финансови инструменти, а ще инвестира не по-малко от 85% от своите активи косвено в такива инструменти, чрез записване на акции в Главния подфонд, който ще бъде активно управляван от Управляващото дружество.
- *Промяна в инвестиционната политика*, породена от разликата в целевото разпределение на активите на **ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“**, който може да инвестира до 95% от своите активи в акции, и на Приемания фонд, който ще инвестира не по-малко от 85% от активите си в акции на Главния подфонд, който на свой ред ще инвестира до 70% от активите си в дългови инструменти и ще може да инвестира само до 30% в акции.
- *Промяна в рисковия профил на инвестицията* – налице е съществена разлика в структурата на инвестициите на **ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“** и на Приемания фонд, която предполага намаляване на рисковия профил на инвестицията на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд от „умерен до висок“ до „умерен“ в резултат от осъществяване на Преобразуването, като синтетичният индикатор за риск и възвръщаемост, определен в документите с ключова информация за инвеститорите на двата фонда, се понижава от 5-та на 4-та степен по 7 степенната скала за риск и доходност.* Докато портфейлът на Преобразувания се фонд включва предимно високорискови позиции в акции на емитенти, развиващи дейност в сектор здравеопазване, портфейлът на Приемания фонд ще разполага с диверсифицирана глобално ориентирана косвена експозиция към по-нискорискови дългови инструменти и в по-ограничена степен – към акции, без да се ограничава до конкретен икономически сектор. Тази разлика в нивото на риск на инвестиционните стратегии на двата договорни фонда може да бъде компенсирани само отчасти от специфичните рискове, на които Приеманият фонд е изложен като захранваща КИС, произтичащи от структурата главна-захранваща КИС, в т.ч. риск от концентрация, ликвиден риск и др.
- *Промяна в разходите и таксите, свързани с инвестицията* – Приеманият фонд има еднакъв минимален размер на инвестицията с **ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“**, но предлага възможност за сключване на договор за СИП при по-ниска първоначална вноска (20 лв. спрямо 100 лв.). В същото време както Преобразувания се фонд, така и Приеманият фонд предвиждат такса за записване на дялове в сходен размер (в максимален размер до 2%, съответно до 2.50%). За разлика от **ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“** Приеманият фонд има

* Най-ниската стойност не означава, че дадена инвестиция е лишена от риск. Въпреки това тя показва, че – сравнена с по-високи стойности – тази инвестиция по принцип предоставя по-ниска, но по-предвидима доходност. Тази стойност също показва степента на риск, свързан с инвестицията. Колкото по-голяма е стойността, толкова по-голяма е потенциалната доходност, но също така е и по-трудно тази доходност да бъде предвидена. Възможно е дори реализирането на загуби.

такса за обратно изкупуване (в максимален размер до 5%), която обаче е приложима само за кратък период от време след първоначална инвестиция (1 месец) и има за цел единствено да обезсърчи обратно изкупуване, предприето непосредствено след първоначалната инвестиция в Приемания фонд. Предвижда се Приеманият фонд да има значително по-ниски текущи разходи, в т.ч. над два пъти по-ниска такса за управление, от текущите разходи на ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“ за 2020 г. (1.36% спрямо 3.18%). Това ще бъде породено както от по-ниските разходи, свързани с управлението на по-нискорисков портфейл, така и от цялостно по-ефективното управление на Приемания фонд, което ще стане възможно след вливането в него на Преобразуващите се фондове и активирането на икономии от мащаба, свързани с по-високата НСА на Приемания фонд.

Предвижда се промяна в банката депозитар, като активите на Приемания фонд ще бъдат съхранявани от „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959.

Повече информация за правата на притежателите на дялове във връзка с Преобразуването може да бъде намерена в Раздел III по-долу.

6. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ следната таблица сравнява основните параметри на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд:

Таблица № 10

Основни параметри	ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“	Приемащ фонд* * След осъществяване на Преобразуването и Трансформацията
Основни характеристики	<p>договорен фонд, инвестиращ пряко във финансови инструменти и ликвидни активи</p> <p>свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация</p> <p>ежедневно определяне на НСА</p> <p>минимален размер на инвестиция - 100 лева (в т.ч. при договор за СИП)</p>	<p>договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд</p> <p>свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация</p> <p>ежедневно определяне на НСА</p> <p>минимален размер на инвестиция – 100 лева (20 лева при договор за СИП)</p>
Банка депозитар	„Юробанк България“ АД, ЕИК 000694749	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959
Цели и инвестиционна политика	акции на емитенти в сектор детски стоки и услуги, търгувани на регулиран пазар в България и чужбина (до 95%), дългови ценни книжа (до 50%), ценни книжа и инструменти на паричния пазар (до 10%), ликвидни активи (мин. 5%)	акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи и хеджиращи деривати (до 15%); Главният подфонд инвестира в облигации (до 70%, в т.ч. до 50% от ЦИЕ) и акции (до 30%, в т.ч. до 15% от България)
Рисков профил	глобален фонд в акции индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДКИИ – 5 от 7	глобален смесен „балансиран“ фонд индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДКИИ – 4 от 7
Рисков профил на целевия инвеститор	Рисков Препоръчителен период на държане – 5 год.	Балансиран Препоръчителен период на държане – 3 - 5 год.
Еднократни разходи и такси (макс.)	<p>Такса за записване: 2.00% при поръчка до 25 000 лв. (вкл.)</p> <p>1.50% при поръчка от 25 000,01 лв. до 100 000 лв. (вкл.)</p>	<p>Такса за записване: 2.50%</p> <p>Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес.</p>

	1.00% при поръчка от 100 000,01 лв. до 200 000 лв. (вкл.) 0.00% при поръчка над 200 000 лв. (вкл.) Такса за обр. изкупуване: 0.00%	
<i>Текущи разходи и такси</i>	Текущи такси (за 2020 г.): 3.42%, в т.ч. 2.50% такса за управление Възнаграждение за постигнати резултати: няма	Текущи такси (прогн.): 1.36%, в т.ч. 1.16% такса за управление Възнаграждение за постигнати резултати: няма
<i>Данъчно третиране на инвестицията</i>	Без данък върху капиталовата печалба	Без данък върху капиталовата печалба

Преди пораждане действието на Преобразуването не се предвижда преструктуриране на портфейла на **ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“**. Въпреки това, в резултат от Преобразуването ще настъпят някои съществени промени в статута на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд.

По-специално, на ефективната дата на Преобразуването **ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“** ще се влее в Приемания фонд, в резултат на което Преобразуваният се фонд ще се прекрати без ликвидация, а всичките му активи и пасиви ще бъдат прехвърлени на Приемания фонд. Инвеститорите, които притежават дялове в **ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“** към ефективната дата на Преобразуването, ще получат в замяна дялове в Приемания фонд в съответствие с определения коефициент на замяна, като по този начин ще станат притежатели на дялове в Приемания фонд (повече информация за метода за определяне на коефициента за замяна и графика на Преобразуването може да бъде намерена в Раздел IV по-долу).

По същество замяната няма да окаже въздействие върху правата на инвеститорите, като притежатели на дялове в колективна инвестиционна схема, управлявана от Кей Би Си АМ, чрез Клона. Новите дялове ще продължат да бъдат свободно прехвърляеми и ще предоставят на инвеститорите същите права в Приемания фонд, в т.ч. право на съответна част от имуществото на фонда (включително при неговата ликвидация), право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация. Управляващото дружество ще продължи да издава и изкупува обратно дялове от Приемания фонд по цени, определени ежедневно въз основа на НСА на дял от фонда (при отчитане на евентуални такси за записване и обратно изкупуване), като ще бъде допустимо както издаването на цели, така и на частични дялове. Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в Приемания фонд спрямо **ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“**, като те ще бъдат реинвестирани в съответствие с инвестиционната политика на фонда.

Не се предвиждат промени и в начина и периодичността на предоставяне на информация на притежателите на дялове от страна на Управляващото дружество, действащо за сметка на Приемания фонд, като Управляващото дружество, чрез Клона, ще изготвя и оповестява шестмесечни и годишни финансови отчети за Приемания фонд, както и друга законоустановена информация в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Въпреки това, вливането на **ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“** в Приемания фонд ще окаже съществено въздействие върху характера на инвестицията, инвестиционните цели, рисковия профил и структурата на разходите и таксите, свързани с инвестицията на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд. Това въздействие включва:

- *Промяна на характера на направената инвестиция*, произтичаща от трансформацията на Приемания фонд в захранваща КИС по смисъла на чл. 67, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, в резултат на което Приеманият фонд няма да инвестира директно в различни капиталови и дългови финансови инструменти, а ще инвестира не по-малко от 85% от своите активи косвено в такива инструменти, чрез записване на акции в Главния подфонд, който ще бъде активно управляван от Управляващото дружество.
- *Промяна в инвестиционната политика*, породена от разликата в целевото разпределение на активите на **ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“**, който може да инвестира до 95% от активите

си в акции, и на Приемания фонд, който ще инвестира не по-малко от 85% от активите си в акции на Главния подфонд, който на свой ред ще инвестира до 70% от активите си в дългови инструменти и ще може да инвестира само до 30% в акции.

- *Промяна в рисковия профил на инвестицията* – налице е съществена разлика в структурата на инвестициите на **ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“** и на Приемания фонд, която предполага намаляване на рисковия профил на инвестицията на притежатели на дялове в Преобразувания се фонд от „умерен до висок“ до „умерен“ в резултат от осъществяване на Преобразуването, като синтетичният индикатор за риск и възвръщаемост, определен в документите с ключова информация за инвеститорите на двата фонда, се понижава от 5-та на 4-та степен по 7 степенната скала за риск и доходност.* Докато портфейлът на Преобразувания се фонд включва предимно високорискови позиции в акции в емитенти, развиващи дейност в сектор детски стоки и услуги, портфейлът на Приемания фонд ще разполага с диверсифицирана глобално ориентирана косвена експозиция към по-нискорискови дългови инструменти и в по-ограничена степен – към акции, без да се ограничава до конкретен икономически сектор. Тази разлика в нивото на риск на инвестиционните стратегии на двата договорни фонда не може да бъде компенсирана от някои специфични рискове, на които Приеманият фонд е изложен като захранваща КИС, произтичащи от структурата главна-захранваща КИС, в т.ч. риск от концентрация, свързан с обстоятелството, че представянето на Приемания фонд зависи по същество от инвестиционната политика и пазарното развитие на инвестициите на Главния подфонд, т.е. фондът се стреми да постигне диверсификация на ниво Главен подфонд, ликвиден риск, и др.
- *Промяна в разходите и таксите, свързани с инвестицията* – Приеманият фонд има еднакъв минимален размер на инвестицията с **ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“**, но предлага възможност за сключване на договор за СИП при по-ниска първоначална вноска (20 лв. спрямо 100 лв.). В същото време както Преобразувания се фонд, така и Приеманият фонд предвиждат такса за записване на дялове в сходен размер (в максимален размер до 2% при типична инвестиция до 25 000 лв., съответно до 2.50%). За разлика от **ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“** Приеманият фонд има такса за обратно изкупуване (в максимален размер до 5%), която обаче е приложима само за кратък период от време след първоначална инвестиция (1 месец) и има за цел единствено да обезсърчи обратно изкупуване, предприето непосредствено след първоначалната инвестиция в Приемания фонд. Предвижда се Приеманият фонд да има значително по-ниски текущи разходи, в т.ч. над два пъти по-ниска такса за управление, от текущите разходи на **ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“** за 2020 г. (1.36% спрямо 3.42%). Това ще бъде породено както от по-ниските разходи, свързани с управлението на по-нискорисков портфейл, така и от цялостно по-ефективното управление на Приемания фонд, което ще стане възможно след вливането в него на Преобразуваните се фондове и активирането на икономии от мащаба, свързани с по-високата НСА на Приемания фонд.

Предвижда се промяна в банката депозитар, като активите на Приемания фонд ще бъдат съхранявани от „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959.

Повече информация за правата на притежателите на дялове във връзка с Преобразуването може да бъде намерена в Раздел III по-долу.

7. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в **ДФ „ОББ Глобал Растеж“**

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в **ДФ „ОББ Глобал Растеж“** следната таблица сравнява основните параметри на Преобразувания се

* Най-ниската стойност не означава, че дадена инвестиция е лишена от риск. Въпреки това тя показва, че – сравнена с по-високи стойности – тази инвестиция по принцип предоставя по-ниска, но по-предвидима доходност. Тази стойност също показва степента на риск, свързан с инвестицията. Колкото по-голяма е стойността, толкова по-голяма е потенциалната доходност, но също така е и по-трудно тази доходност да бъде предвидена. Възможно е дори реализирането на загуби.

фонд и на Приемачия фонд:

Таблица № 11

Основни параметри	ДФ „ОББ Глобал Растеж“	Приемащ фонд* * След осъществяване на Преобразуването и Трансформацията
Основни характеристики	<p>договорен фонд, инвестиращ пряко във финансови инструменти и ликвидни активи</p> <p>свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация</p> <p>ежедневно определяне на НСА</p> <p>минимален размер на инвестиция - 100 лева (в т.ч. при договор за СИП)</p>	<p>договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд</p> <p>свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация</p> <p>ежедневно определяне на НСА</p> <p>минимален размер на инвестиция – 100 лева (20 лева при договор за СИП)</p>
Банка депозитар	„Юробанк България“ АД, ЕИК 000694749	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959
Цели и инвестиционна политика	<p>акции на емитенти, чиито приходи и печалба се очаква да бъдат над средните за съответния пазар, търгувани на регулиран пазар в България и чужбина (до 95%), дългови ценни книжа (до 50%), ценни книжа и инструменти на паричния пазар (до 10%), ликвидни активи (мин. 5%)</p>	<p>акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи и хеджиращи деривати (до 15%);</p> <p>Главният подфонд инвестира в облигации (до 70%, в т.ч. до 50% от ЦИЕ) и акции (до 30%, в т.ч. до 15% от България)</p>
Рисков профил	<p>глобален фонд в акции</p> <p>индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДККИ – 6 от 7</p>	<p>глобален смесен „балансиран“ фонд</p> <p>индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДККИ – 4 от 7</p>
Рисков профил на целевия инвеститор	<p>Рисков</p> <p>Препоръчителен период на държане – 5 год.</p>	<p>Балансиран</p> <p>Препоръчителен период на държане – 3 - 5 год.</p>
Еднократни разходи и такси (макс.)	<p>Такса за записване: 2.00% при поръчка до 25 000 лв. (вкл.) 1.50% при поръчка от 25 000,01 лв. до 100 000 лв. (вкл.) 1.00% при поръчка от 100 000,01 лв. до 200 000 лв. (вкл.) 0.00% при поръчка над 200 000 лв. (вкл.)</p> <p>Такса за обр. изкупуване: 0.00%</p>	<p>Такса за записване: 2.50%</p> <p>Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес.</p>
Текущи разходи и такси	<p>Текущи такси (за 2020 г.): 3.16%, в т.ч. 2.50% такса за управление</p> <p>Възнаграждение за постигнати резултати: няма</p>	<p>Текущи такси (прогн.): 1.36%, в т.ч. 1.16% такса за управление</p> <p>Възнаграждение за постигнати резултати: няма</p>
Данъчно третиране на инвестицията	Без данък върху капиталовата печалба	Без данък върху капиталовата печалба

Преди пораждане действието на Преобразуването не се предвижда реструктуриране на портфейла на ДФ „ОББ Глобал Растеж“. Въпреки това, в резултат от Преобразуването ще настъпят някои съществени промени в статута на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд.

По-специално, на ефективната дата на Преобразуването ДФ „ОББ Глобал Растеж“ ще се влее в Приемачия фонд, в резултат на което Преобразуваният се фонд ще се прекрати без ликвидация, а всичките му активи и пасиви ще бъдат прехвърлени на Приемачия фонд. Инвеститорите, които притежават дялове в ДФ „ОББ Глобал Растеж“ към ефективната дата на Преобразуването, ще получат в замяна дялове в Приемачия фонд в съответствие с определения коефициент на замяна,

като по този начин ще станат притежатели на дялове в Приемания фонд (повече информация за метода за определяне на коефициента за замяна и графика на Преобразуването може да бъде намерена в Раздел IV по-долу).

По същество замяната няма да окаже въздействие върху правата на инвеститорите, като притежатели на дялове в колективна инвестиционна схема, управлявана от Кей Би Си АМ, чрез Клона. Новите дялове ще продължат да бъдат свободно прехвърляеми и ще предоставят на инвеститорите същите права в Приемания фонд, в т.ч. право на съответна част от имуществото на фонда (включително при неговата ликвидация), право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация. Управляващото дружество ще продължи да издава и изкупува обратно дялове от Приемания фонд по цени, определени ежедневно въз основа на НСА на дял от фонда (при отчитане на евентуални такси за записване и обратно изкупуване), като ще бъде допустимо както издаването на цели, така и на частични дялове. Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в Приемания фонд спрямо **ДФ „ОББ Глобал Растеж“**, като те ще бъдат реинвестирани в съответствие с инвестиционната политика на фонда.

Не се предвиждат промени и в начина и периодичността на предоставяне на информация на притежателите на дялове от страна на Управляващото дружество, действащо за сметка на Приемания фонд, като Управляващото дружество, чрез Клона, ще изготвя и оповестява шестмесечни и годишни финансови отчети за Приемания фонд, както и друга законоустановена информация в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Въпреки това, вливането на **ДФ „ОББ Глобал Растеж“** в Приемания фонд ще окаже съществено въздействие върху характера на инвестицията, инвестиционните цели, рисковия профил и структурата на разходите и таксите, свързани с инвестицията на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд. Това въздействие включва:

- *Промяна на характера на направената инвестиция*, произтичаща от трансформацията на Приемания фонд в захранваща КИС по смисъла на чл. 67, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, в резултат на което Приеманият фонд няма да инвестира директно в различни капиталови и дългови финансови инструменти, а ще инвестира не по-малко от 85% от своите активи в такива инструменти косвено, чрез записване на акции в Главния подфонд, който ще бъде активно управляван от Управляващото дружество.
- *Промяна в инвестиционната политика*, породена от разликата в целевото разпределение на активите на **ДФ „ОББ Глобал Растеж“**, който може да инвестира до 95% от активите си в акции, и на Приемания фонд, който ще инвестира не по-малко от 85% от активите си в акции на Главния подфонд, който на свой ред ще инвестира до 70% от активите си в дългови инструменти и ще може да инвестира само до 30% в акции.
- *Промяна в рисковия профил на инвестицията* – налице е съществена разлика в структурата на инвестициите на **ДФ „ОББ Глобал Растеж“** и на Приемания фонд, която предполага намаляване на рисковия профил на инвестицията на притежатели на дялове в Преобразувания се фонд от „висок“ до „умерен“ в резултат от осъществяване на Преобразуването, като синтетичният индикатор за риск и възвръщаемост, определен в документите с ключова информация за инвеститорите на двата фонда, се понижава от 6-та на 4-та степен по 7 степенната скала за риск и доходност.* Докато портфейлът на Преобразувания се фонд включва предимно високорискови позиции в акции в емитенти, чиято дейност се очаква да демонстрира динамично развитие, портфейлът на Приемания фонд ще разполага с диверсифицирана глобално ориентирана косвена експозиция към понискорискови дългови инструменти и в по-ограничена степен – към акции, без да се ограничава до конкретен тип емитенти или икономически сектор. Тази разлика в нивото на риск на инвестиционните стратегии на двата фонда не може да бъде компенсирана от някои специфични рискове, на които Приеманият фонд е изложен като захранваща КИС, произтичащи от структурата главна-захранваща КИС, в т.ч. риск от концентрация, свързан с

* Най-ниската стойност не означава, че дадена инвестиция е лишена от риск. Въпреки това тя показва, че – сравнена с по-високи стойности – тази инвестиция по принцип предоставя по-ниска, но по-предвидима доходност. Тази стойност също показва степента на риск, свързан с инвестицията. Колкото по-голяма е стойността, толкова по-голяма е потенциалната доходност, но също така е и по-трудно тази доходност да бъде предвидена. Възможно е дори реализирането на загуби.

обстоятелството, че представянето на Приемания фонд зависи по същество от инвестиционната политика и пазарното развитие на инвестициите на Главния подфонд, т.е. фондът се стреми да постигне диверсификация на ниво Главен подфонд, ликвиден риск, и др.

- *Промяна в разходите и таксите, свързани с инвестицията* – Приеманият фонд има еднакъв минимален размер на инвестицията с **ДФ „ОББ Глобал Растеж“**, но предлага възможност за сключване на договор за СИП при по-ниска първоначална вноса (20 лв. спрямо 100 лв.). В същото време както Преобразувания се фонд, така и Приеманият фонд предвиждат такса за записване на дялове в сходен размер (в максимален размер до 2% при типична инвестиция до 25 000 лв., съответно до 2.50%). За разлика от **ДФ „ОББ Глобал Растеж“** Приеманият фонд има такса за обратно изкупуване (в максимален размер до 5%), която обаче е приложима само за кратък период от време след първоначална инвестиция (1 месец) и има за цел единствено да обезсърчи обратно изкупуване, предприето непосредствено след първоначалната инвестиция в Приемания фонд. Предвижда се Приеманият фонд да има значително по-ниски текущи разходи, в т.ч. над два пъти по-ниска такса за управление, от текущите разходи на **ДФ „ОББ Глобал Растеж“** за 2020 г. (1.36% спрямо 3.16%). Това ще бъде породено както от по-ниските разходи, свързани с управлението на по-нискорисков портфейл, така и от цялостно по-ефективното управление на Приемания фонд, което ще стане възможно след вливането в него на Преобразуваните се фондове и активирането на икономии от мащаба, свързани с по-високата НСА на Приемания фонд.

Предвижда се промяна в банката депозитар, като активите на Приемания фонд ще бъдат съхранявани от „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959.

Повече информация за правата на притежателите на дялове във връзка с Преобразуването може да бъде намерена в Раздел III по-долу.

8. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Глобал Дивидент“

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в **ДФ „ОББ Глобал Дивидент“** следната таблица сравнява основните параметри на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд:

Таблица № 12

Основни параметри	ДФ „ОББ Глобал Дивидент“,	Приемащ фонд* * След осъществяване на Преобразуването и Трансформацията
Основни характеристики	договорен фонд, инвестиращ пряко във финансови инструменти и ликвидни активи свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция - 100 лева (в т.ч. при договор за СИП)	договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция – 100 лева (20 лева при договор за СИП)
Банка депозитар	„Юробанк България“ АД, ЕИК 000694749	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959
Цели и инвестиционна политика	акции на емитенти с висок потенциал за реализиране на приходи (до 95%), дългови ценни книжа (до 50%), ценни книжа и инструменти на паричния пазар (до 10%),	акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи и хеджиращи деривати (до 15%); Главният подфонд инвестира в облигации (до 70%, в т.ч. до 50% от ЦИЕ) и акции (до 30%, в

	ликвидни активи (мин. 5%)	т.ч. до 15% от България)
<i>Рисков профил</i>	глобален фонд в акции индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДКИИ – 5 от 7	глобален смесен „балансиран“ фонд индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДКИИ – 4 от 7
<i>Рисков профил на целевия инвеститор</i>	Рисков Препоръчителен период на държане – 5 год.	Балансиран Препоръчителен период на държане – 3 - 5 год.
<i>Еднократни разходи и такси (макс.)</i>	Такса за записване: 2.00% при поръчка до 25 000 лв. (вкл.) 1.50% при поръчка от 25 000,01 лв. до 100 000 лв. (вкл.) 1.00% при поръчка от 100 000,01 лв. до 200 000 лв. (вкл.) 0.00% при поръчка над 200 000 лв. (вкл.) Такса за обр. изкупуване: 0.00%	Такса за записване: 2.50% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес.
<i>Текущи разходи и такси</i>	Текущи такси (за 2020 г.): 3.05%, в т.ч. 2.50% такса за управление Възнаграждение за няма постигнати резултати:	Текущи такси (прогн.): 1.36%, в т.ч. 1.16% такса за управление Възнаграждение за няма постигнати резултати:
<i>Данъчно третиране на инвестицията</i>	Без данък върху капиталовата печалба	Без данък върху капиталовата печалба

Преди пораждаване действието на Преобразуването не се предвижда реструктуриране на портфейла на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“. Въпреки това, в резултат от Преобразуването ще настъпят някои съществени промени в статута на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд.

По-специално, на ефективната дата на Преобразуването ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ ще се влее в Приемания фонд, в резултат на което Преобразуваният се фонд ще се прекрати без ликвидация, а всичките му активи и пасиви ще бъдат прехвърлени на Приемания фонд. Инвеститорите, които притежават дялове в ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ към ефективната дата на Преобразуването, ще получат в замяна дялове в Приемания фонд в съответствие с определения коефициент на замяна, като по този начин ще станат притежатели на дялове в Приемания фонд (повече информация за метода за определяне на коефициента за замяна и графика на Преобразуването може да бъде намерена в Раздел IV по-долу).

По същество замяната няма да окаже въздействие върху правата на инвеститорите, като притежатели на дялове в колективна инвестиционна схема, управлявана от Кей Би Си АМ, чрез Клона. Новите дялове ще продължат да бъдат свободно прехвърляеми и ще предоставят на инвеститорите същите права в Приемания фонд, в т.ч. право на съответна част от имуществото на фонда (включително при неговата ликвидация), право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация. Управляващото дружество ще продължи да издава и изкупува обратно дялове от Приемания фонд по цени, определени ежедневно въз основа на НСА на дял от фонда (при отчитане на евентуални такси за записване и обратно изкупуване), като ще бъде допустимо както издаването на цели, така и на частични дялове. Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в Приемания фонд спрямо ДФ „ОББ Глобал Дивидент“, като те ще бъдат реинвестирани в съответствие с инвестиционната политика на фонда.

Не се предвиждат промени и в начина и периодичността на предоставяне на информация на притежателите на дялове от страна на Управляващото дружество, действащо за сметка на Приемания фонд, като Управляващото дружество, чрез Клона, ще изготвя и оповестява шестмесечни и годишни финансови отчети за Приемания фонд, както и друга законоустановена информация в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Въпреки това, вливането на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ в Приемания фонд ще окаже съществено въздействие върху характера на инвестицията, инвестиционните цели, рисковия профил и структурата на разходите и таксите, свързани с инвестицията на притежателите на дялове в

Преобразувания се фонд. Това въздействие включва:

- *Промяна на характера на направената инвестиция*, произтичаща от трансформацията на Приемания фонд в захранваща КИС по смисъла на чл. 67, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, в резултат на което Приеманият фонд няма да инвестира директно в различни капиталови и дългови финансови инструменти, а ще инвестира не по-малко от 85% от своите активи в такива инструменти косвено, чрез записване на акции в Главния подфонд, който ще бъде активно управляван от Управляващото дружество.
- *Промяна в инвестиционната политика*, породена от разликата в целевото разпределение на активите на **ДФ „ОББ Глобал Дивидент“**, който може да инвестира до 95% от своите активи в акции, и на Приемания фонд, който ще инвестира не по-малко от 85% от активите си в акции на Главния подфонд, който на свой ред ще инвестира до 70% от активите си в дългови инструменти и ще може да инвестира само до 30% в акции.
- *Промяна в рисковия профил на инвестицията* – налице е съществена разлика в структурата на инвестициите на **ДФ „ОББ Глобал Дивидент“** и на Приемания фонд, която предполага намаляване на рисковия профил на инвестицията на притежатели на дялове в Преобразувания се фонд от „умерен до висок“ до „умерен“ в резултат от осъществяване на Преобразуването, като синтетичният индикатор за риск и възвръщаемост, определен в документите с ключова информация за инвеститорите на двата фонда, се понижава от 5-та на 4-та степен по 7 степенната скала за риск и доходност.* Докато портфейлът на Преобразувания се фонд включва предимно високорискови позиции в акции с висок потенциал за реализиране на приходи, портфейлът на Приемания фонд ще разполага с диверсифицирана глобално ориентирана косвена експозиция към по-нискорискови дългови инструменти и в по-ограничена степен – към акции, без да се ограничава до конкретен тип емитенти или икономически сектор. Тази разлика в нивото на риск на инвестиционните стратегии на двата договорни фонда не може да бъде компенсирани от някои специфични рискове, на които Приеманият фонд е изложен като захранваща КИС, произтичащи от структурата главна-захранваща КИС, в т.ч. риск от концентрация, свързан с обстоятелството, че представянето на Приемания фонд зависи по същество от инвестиционната политика и пазарното развитие на инвестициите на Главния подфонд, т.е. фондът се стреми да постигне диверсификация на ниво Главен подфонд, ликвиден риск, и др.
- *Промяна в разходите и таксите, свързани с инвестицията* – Приеманият фонд има еднакъв минимален размер на инвестицията с **ДФ „ОББ Глобал Дивидент“**, но предлага възможност за сключване на договор за СИП при по-ниска първоначална вноска (20 лв. спрямо 100 лв.). В същото време както Преобразувания се фонд, така и Приеманият фонд предвиждат такса за записване на дялове в сходен размер (в максимален размер до 2% при типична инвестиция до 25 000 лв., съответно до 2.50%). За разлика от **ДФ „ОББ Глобал Дивидент“** Приеманият фонд има такса за обратно изкупуване (в максимален размер до 5%), която обаче е приложима само за кратък период от време след първоначална инвестиция (1 месец) и има за цел единствено да обезсърчи обратно изкупуване, предприето непосредствено след първоначалната инвестиция в Приемания фонд. Предвижда се Приеманият фонд да има значително по-ниски текущи разходи, в т.ч. над два пъти по-ниска такса за управление, от текущите разходи на **ДФ „ОББ Глобал Дивидент“** за 2020 г. (1.36% спрямо 3.05%). Това ще бъде породено както от по-ниските разходи, свързани с управлението на по-нискорисков портфейл, така и от цялостно по-ефективното управление на Приемания фонд, което ще стане възможно след вливането в него на Преобразуваните се фондове и активирането на икономии от мащаба, свързани с по-високата НСА на Приемания фонд.

Предвижда се промяна в банката депозитар, като активите на Приемания фонд ще бъдат съхранявани от „Обединена българска банка“ АД ЕИК 000694959.

* Най-ниската стойност не означава, че дадена инвестиция е лишена от риск. Въпреки това тя показва, че – сравнена с по-високи стойности – тази инвестиция по принцип предоставя по-ниска, но по-предвидима доходност. Тази стойност също показва степента на риск, свързан с инвестицията. Колкото по-голяма е стойността, толкова по-голяма е потенциалната доходност, но също така е и по-трудно тази доходност да бъде предвидена. Възможно е дори реализирането на загуби.

Повече информация за правата на притежателите на дялове във връзка с Преобразуването може да бъде намерена в Раздел III по-долу.

9. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „ОББ Платинум Облигации“

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху правата на притежателите на дялове в Приемачия фонд следната таблица сравнява основните параметри на Приемачия фонд преди и след ефективната дата на Преобразуване:

Таблица № 13

Основни параметри	ДФ „ОББ Платинум Облигации“ * * До осъществяване на Преобразуването	ДФ „ОББ Платинум България“ ** ** След осъществяване на Преобразуването и Трансформацията
Основни характеристики	договорен фонд, инвестиращ пряко във финансови инструменти и ликвидни активи свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция – 100 лева (20 лева при договор за СИП)	договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция – 100 лева (20 лева при договор за СИП)
Банка депозитар	„Юробанк България“ АД, ЕИК 000694749	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959
Цели и инвестиционна политика	дългови ФИ с фиксирана доходност (до 100%), дялови ФИ (до 20%), ценни книжа и инструменти на паричния пазар (до 10%)	акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи и хеджиращи деривати (до 15%); Главният подфонд инвестира в облигации (до 70%, в т.ч. до 50% от ЦИЕ) и акции (до 30%, в т.ч. до 15% от България)
Рисков профил	смесен „консервативен“ фонд (Европа) индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДККИ – 2 от 7	глобален смесен „балансиран“ фонд индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДККИ – 4 от 7
Рисков профил на целевия инвеститор	Консервативен Препоръчителен период на държане – 2 год.	Балансиран Препоръчителен период на държане – 3 - 5 год.
Еднократни разходи и такси (макс.)	Такса за записване: 0.00% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 5 мес. 0.50% до 5 мес.	Такса за записване: до 2.50% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес.
Текущи разходи и такси	Текущи такси (за 2020 г.): 0.56%, в т.ч. 0.50% такса за управление Възнаграждение за няма постигнати резултати:	Текущи такси (прогн.): 1.36%, в т.ч. 1.16% такса за управление Възнаграждение за няма постигнати резултати:
Данъчно третиране на инвестицията	Без данък върху капиталовата печалба	Без данък върху капиталовата печалба

Преди пораждаване действието на Преобразуването не се предвижда реструктуриране на портфейла на Приемачия фонд. Въпреки това, в резултат от Преобразуването и последващата Трансформация на фонда в захранваща КИС по смисъла на чл. 67, ал. 1 ЗДКИСДПКИ ще настъпят някои съществени промени в статута на притежателите на дялове във фонда, в т.ч. ще настъпят съществени промени в структурата на портфейла на фонда.

По-специално, на ефективната дата на Преобразуването Преобразуващите се фондове ще се вляят в Приемачия фонд, в резултат на което те ще се прекратят без ликвидация, а всички техни активи и пасиви ще бъдат прехвърлени на Приемачия фонд. Инвеститорите, които притежават дялове в Преобразуващите се фондове към ефективната дата на Преобразуването, ще получат в замяна дялове в Приемачия фонд в съответствие с определения коефициент на замяна, като по този начин ще станат притежатели на дялове в Приемачия фонд (повече информация за метода за определяне на коефициента за замяна и графика на Преобразуването може да бъде намерена в Раздел IV по-долу).

По същество Преобразуването няма да окаже въздействие върху правата на инвеститорите в Приемачия фонд. Неговите дялове ще продължат да бъдат свободно прехвърляеми и ще предоставят на инвеститорите същите права в Приемачия фонд, в т.ч. право на съответна част от имуществото на фонда (включително при неговата ликвидация), право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация. Управляващото дружество ще продължи да издава и изкупува обратно дялове от Приемачия фонд по цени, определени ежедневно въз основа на НСА на дял от фонда (при отчитане на евентуални такси за записване и обратно изкупуване), като ще бъде допустимо както издаването на цели, така и на частични дялове. Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в Приемачия фонд, като те ще бъдат реинвестирани в съответствие с инвестиционната политика на фонда.

Не се предвиждат промени и в начина и периодичността на предоставяне на информация на притежателите на дялове от страна на Управляващото дружество, действащо за сметка на Приемачия фонд, като Управляващото дружество, чрез Клона, ще изготвя и оповестява шестмесечни и годишни финансови отчети за договорния фонд, както и друга законоустановена информация в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Въпреки това, Преобразуването и Трансформацията на Приемачия фонд ще окажат съществено въздействие върху характера на инвестицията, инвестиционните цели, рисковия профил и структурата на разходите и таксите, свързани с инвестицията на притежателите на дялове във фонда. Това въздействие включва:

- *Промяна на характера на направената инвестиция*, произтичаща от Трансформацията на Приемачия фонд в захранваща КИС по смисъла на чл. 67, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, в резултат на което договорният фонд в бъдеще няма да инвестира директно в различни видове капиталови и дългови финансови инструменти, а ще инвестира не по-малко от 85% от своите активи в такива инструменти косвено, чрез записване на акции в Главния подфонд, който ще бъде активно управляван от Управляващото дружество.
- *Промяна в инвестиционната политика* – налице е разлика в целевото разпределение на активите на Приемачия фонд преди Преобразуването – до 100% в дългови инструменти и до 20% в дялови инструменти предимно от района на Европа, и след Преобразуването – Приемачият фонд ще инвестира не по-малко от 85% от активите си в акции на Главния подфонд, който на свой ред ще инвестира до 70% от активите си в дългови инструменти и ще може да инвестира до 30% в акции. Целевото разпределение на инвестициите на Главния подфонд е допълнително разделено на 20% в световна селекция от дългови инструменти и 50% в селекция от дългови инструменти от ЦИЕ, като инвестициите в акции ще бъдат разпределени на 15% в световна селекция от дялови инвестиции от всеки регион, сектор или сфера и 15% в български акции.
- *Промяна в рисковия профил на инвестицията* – налице е повишаване на нивото на риск на инвестицията от ниско на умерено, като синтетичният индикатор за риск и възвръщаемост, определен в документа с ключова информация за инвеститорите на фонда, се повишава от 2-ра на 4-та степен по 7 степенната скала за риск и доходност.* Това е породено отчасти от разликата в структурата на инвестициите на Приемачия фонд преди и след Преобразуването. Докато портфейлът на договорния фонд преди Преобразуването включва

* Най-ниската стойност не означава, че дадена инвестиция е лишена от риск. Въпреки това тя показва, че – сравнена с по-високи стойности – тази инвестиция по принцип предоставя по-ниска, но по-предвидима доходност. Тази стойност също показва степента на риск, свързан с инвестицията. Колкото по-голяма е стойността, толкова по-голяма е потенциалната доходност, но също така е и по-трудно тази доходност да бъде предвидена. Възможно е дори реализирането на загуби.

предимно по-нискорискови дългови инструменти, издадени в Европа, портфейлът след ефективната дата на Преобразуване ще разполага с косвена експозиция към глобална селекция от дългови инструменти и по-съществена експозиция към по-високорискови дялови инструменти (акции). В допълнение, поради Трансформацията му в захранваща КИС, Приеманият фонд ще бъде изложен на някои специфични рискове, произтичащи от структурата главна-захранваща КИС, в т.ч. риск от концентрация, свързан с обстоятелството, че представянето на Приемания фонд зависи по същество от инвестиционната политика и пазарното развитие на инвестициите на Главния подфонд, т.е. фондът се стреми да постигне диверсификация на ниво Главен подфонд, ликвиден риск, и др.

- *Промяна в разходите и таксите, свързани с инвестицията* – в резултат от Преобразуването Приеманият фонд ще започне да начислява такса за записване на дялове (в максимален размер до 2.50%), както и по-висока такса за обратно изкупуване (в максимален размер до 5% спрямо 0.50%), която обаче е приложима за по-кратък период от датата на първоначална инвестиция (1 месец спрямо 5 месеца) и ще има за цел единствено да обезсърчи обратно изкупуване, предприето непосредствено след първоначалната инвестиция във фонда. Също така се предвижда Приемания фонд да има и по-високи текущи разходи, в т.ч. по-висока такса за управление, от текущите му разходи за 2020 г. (1.36% спрямо 0.56%). Тази промяна е породена от различаващата се инвестиционна политика на Приемания фонд след Преобразуването, която позволява създаването на косвени експозиции към по-високодоходни, но и по-рискови инструменти. Това изисква по-високи разходи. По-високите текущи разходи са свързани и с поемането от Приемания фонд, като акционер в Главния подфонд, на припадаща се част от някои разходи за администрация на Главния подфонд, в т.ч. заплащане на такса за управление на Управляващото дружество.

Предвижда се промяна в банката депозитар, като активите на Приемания фонд ще бъдат съхранявани от „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959.

Повече информация за правата на притежателите на дялове във връзка с Преобразуването може да бъде намерена в Раздел III по-долу.

III. Специфични права на притежателите на дялове по отношение на предложеното преобразуване

1. Право на обратно изкупуване във връзка с Преобразуването и Трансформацията

Във връзка с осъществяване на Преобразуването и Трансформацията на Приемания фонд в захранваща КИС притежателите на дялове във всеки от Преобразуващите се фондове и в Приемания фонд могат да поискат обратно изкупуване на своите дялове, без за това да дължат други такси освен тези, свързани единствено с покриване на разходите за предсрочно прекратяване на инвестиции, с цел освобождаване на средства за удовлетворяване на исканията за обратно изкупуване на дялове, които Управляващото дружество, включително при прилагане на изискванията на чл.79, ал.1, т.4 от ЗДКИСДПКИ във връзка с Трансформацията, определя на равни на приложимата такса за обратно изкупуване на дялове в съответния фонд, участващ в Преобразуването, доколкото такава такса е налице (информация за приложимите такси за обратно изкупуване може да бъде намерена в частта за всеки фонд, участващ в Преобразуването в Раздел II по-горе).

Правото на обратно изкупуване на притежателите на дялове може да бъде упражнено в срок от 47 дни* след датата на публикуване настоящия информационен документ и се прекратява

* Срокът от 47 дни е определен с цел да се осигури достатъчно време, за да се извърши уведомяването за Преобразуването и Трансформацията до всички притежатели на дялове, включително чрез изпращане на писма с обратна разписка, като по този начин се гарантира, че правото на обратно изкупуване, посочено в предходното изречение, може да бъде упражнено от всеки притежател на дялове в период от поне 30 дни преди изтичане на този срок. Кей Би Си АМ определя срок от 17 дни за завършване на уведомяването при отчитане на стандартните срокове за доставка на вътрешни пощенски пратки съгласно [ОУ на "Български пощи"](#)

на 03.11.2021 г., която дата се пада 5 работни дни преди датата за изчисляване коефициента на замяна във връзка с Преобразуването („Срок на обратно изкупуване“).

Поръчки за обратно изкупуване ще бъдат приемани всеки работен ден до 03.11.2021 г., включително, в часовия интервал от 8:30 ч. до 17:00 ч. в определените за това офиси на дистрибутора на фондовете, участващи в Преобразуването – „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959 („Дистрибутора“). Заинтересованите лица могат да получат списък с офисите на „Обединена българска банка“ АД, в които се предлагат дялове на фондовете, участващи в Преобразуването, както и техните адреси от контактния център на „Обединена българска банка“ АД на телефон 0700 117 17.

Не се предвижда възможност притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове и в Приемания фонд да искат преобразуване на своите дялове в дялове на друга КИС с подобни инвестиционни цели, управлявана от Управляващото дружество или от друго дружество, с което то е свързано чрез общо управление или контрол или чрез съществено пряко или непряко участие.

2. Право за получаване на допълнителна информация относно Преобразуването и Трансформацията

Всички заинтересовани лица, включително притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове, притежатели на дялове в Приемания фонд или потенциални инвеститори в дялове на Приемания фонд, могат да получат допълнителна информация във връзка с Преобразуването и Приемания фонд, включително във връзка с Трансформацията и всички произтичащи от това промени в инвестиционната политика на Приемания фонд, неговата инвестиционна стратегия, разходи и такси и други свързани с това промени, на уеб сайта на Клона – www.ubbam.bg, секция „Новини“, както и във всички офиси на Дистрибутора, в които се предлагат дялове на Приемания фонд. Заинтересованите лица могат да получат списък с офисите на Дистрибутора, в които се предлагат дялове на фондовете, участващи в Преобразуването, както и техните адреси от контактния център на Дистрибутора на телефон 0700 117 17.

На посочения по-горе уеб сайт на Клона, както и в офисите на „Обединена българска банка“ АД заинтересованите лица могат да се запознаят и да получат/свалят безплатно копие от актуализирания документ с ключова информация за инвеститорите на Приемания фонд, обновен проспект и правила на Приемания фонд, в които е отразена необходимата променена информация за Приемания фонд във връзка с Трансформацията, както и документът с ключова информация за инвеститорите на Главния подфонд. Копия от актуализирания документ с ключова информация за инвеститорите на Приемания фонд и от документа с ключова информация за инвеститорите на Главния подфонд са приложени и към настоящия документ.

Управляващото дружество препоръчва на притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове и в Приемания фонд да се запознаят внимателно с документите с ключова информация за инвеститорите на Приемания фонд и Главния подфонд, преди да вземат решение дали да упражнят правото си на обратно изкупуване във връзка с Преобразуването и Трансформацията.

В допълнение, на уеб сайта на Клона и в офисите на „Обединена българска банка“ АД заинтересованите лица могат да се запознаят и с информацията, съдържаща се в настоящия документ, както и да свалят от уеб сайта на Клона безплатно екземпляр от него на електронен носител, съответно да получат безплатно екземпляр на хартиен носител в офисите на „Обединена българска банка“ АД.

На притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове и Приемания фонд ще бъдат изпратени уведомления по електронна поща, на адресите на електронна поща, предоставени от притежателите на дялове във връзка с отношенията им с Преобразуващите се фондове, съответно с Приемания фонд, ако са предоставили такива, съответно уведомления чрез изпращане на писма с обратна разписка, ако притежателите на дялове не са предоставили адреси на електронна поща, в които уведомления ще се съдържа необходимата информация как могат да се запознаят с настоящия информационен документ на уеб сайта на Клона, www.ubbam.bg, в секция „Новини“, съответно данни

за офисите на „Обединена българска банка“ АД, откъдето могат да го получат на хартиен носител.

3. Право за получаване на копие от доклада на одитора

В съответствие с чл. 150, ал.1 от ЗДКИСДПКИ определени параметри на Преобразуването са предмет на проверка от регистриран одитор съгласно Закона за независимия финансов одит. В тази връзка, проверката на Преобразуването, в обхвата, изискван съгласно чл. 150, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, е възложена на одиторско дружество „Мазарс“ ООД, ЕИК 204638408, регистрирано в Института на дипломираните експерт-счетоводители с регистрационен № 169 (“Проверяващия одитор”).

При спазване на изискванията на приложимото законодателство, Проверяващият одитор извършва проверка на следните параметри на Преобразуването:

- възприетите критерии за оценка на активите и пасивите към датата на изчисляване на коефициента на замяна, в съответствие с правилата, посочени в план за преобразуване, изготвен от Управляващото дружество;
- метода за изчисляване на коефициента на замяна, както и действителния коефициент на замяна, изчислен на датата на изчисляване на коефициента на замяна съгласно правилата, посочени в плана за преобразуване, изготвен от Управляващото дружество.

В резултат от извършената проверка Проверяващият одитор изготвя доклад, в който са посочени резултатите от извършената проверка. Копие от изготвения доклад се предоставя на Комисията за финансов надзор, както и ще бъде предоставяно безплатно при поискване на притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове и в Приемания фонд по реда на предходната точка.

4. Право на парично плащане за постигане на еквивалентно съотношение на замяна във връзка с Преобразуването

Броят дялове в Приемания фонд, които ще придобият притежателите на дялове във всеки от Преобразуващите се фондове, ще бъде определен като производението от притежаваните от тях дялове в съответния Преобразуващ се фонд и коефициента на замяна, закръглено до четвъртия знак след десетичната запетая. Поради това не се предвиждат парични плащания в полза на притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове за достигане на еквивалентно съотношение на замяна при Преобразуването.

IV. Процедурни въпроси и планирана ефективна дата на Преобразуване

1. Предоставяне на информация на притежателите на дялове и право на обратно изкупуване

След получаване на разрешение от Комисията за финансов надзор за осъществяване на Преобразуването, Управляващото дружество е изготвило окончателен график за стъпките по реализиране на Преобразуването и на Трансформацията и публикува съобщение до притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове и в Приемания фонд под формата на настоящия информационен документ. В тази връзка притежателите на дялове във фондовете, участващи в Преобразуването, могат да намерят таблица, съдържаща графика за реализиране на Преобразуването и Трансформацията в т. 7 по-долу.

Настоящия информационен документ е публикуван на уеб страницата на Клона, www.ubbam.bg, в секция „Новини“ на 17.09.2021 г.

2. Срок на обратно изкупуване във връзка с Преобразуването и Трансформацията

Правото на обратно изкупуване на притежателите на дялове, посочено в Раздел III, т. 1 по-горе, може да бъде упражнено в срок от 47 дни след датата на публикуване на настоящия информационен

документ по реда на предходната точка и се прекратява на **03.11.2021 г.**, която дата се пада 5 работни дни преди датата за изчисляване коефициента на замяна във връзка с Преобразуването.

3. Дати на окончателно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Преобразуващите се фондове и на временно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Приемация фонд

На **20.09.2021 г.**, която дата е първият работен ден след датата на публикуване на настоящия информационен документ на уеб сайта на Клона, Управляващото дружество, чрез Клона, ще спре окончателно емитирането на дялове в Преобразуващите се фондове.

На **04.11.2021 г.**, която дата е първият работен ден след изтичане на Срока на обратно изкупуване, Управляващото дружество, чрез Клона ще спре окончателно и обратното изкупуване на дялове в Преобразуващите се фондове, както и ще спре временно емитирането и обратното изкупуване на дялове в Приемация фонд („Дата на спиране“).

Емитирането и обратното изкупуване на дялове в Приемация фонд ще бъде възобновено на третия работен ден, следващ ефективната дата на Преобразуването – **17.11.2021 г.**

В тази връзка, на първия работен ден, следващ датата на публикуване на настоящия информационен документ на уеб сайта на Клона, Клонът ще инструктира Дистрибутора да спре предлагането на дялове на Преобразуващите се фондове, а на Датата на спиране ще инструктира Дистрибутора да спре и обратното изкупуване на дялове на Преобразуващите се фондове и предлагането и обратното изкупуване на дялове на Приемация фонд, като ще нареди на Дистрибутора възобновяване на емитирането и обратното изкупуване на дялове на Приемация фонд на третия работен ден, следващ ефективната дата на Преобразуването.

4. Дата на изчисляване на коефициента на замяна

Датата на изчисляване на коефициента на замяна ще бъде на **10.11.2021 г.**, която дата се пада 6 работни дни след изтичане на Срока на обратно изкупуване. На тази дата Управляващото дружество, чрез Клона, ще определи коефициента на замяна, който ще бъде приложен, за да бъде определено съотношението, при което притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове ще получат дялове в Приемация фонд, както и броя на дялове в Приемация фонд, които всеки притежател на дялове в даден Преобразуващ се фонд ще получи на ефективната дата на Преобразуването.

Броят дялове в Приемация фонд, който всеки притежател на дялове в даден Преобразуващ се фонд ще получи на ефективната дата на Преобразуването, ще бъде изчислен в съответствие със следната формула:

$$A = B \times (V / G), \text{ където:}$$

A = брой нови дялове в Приемация фонд

B = брой притежавани дялове в Преобразуващ се фонд

V = НСА на дял в Преобразуващия се фонд*

G = НСА на дял в Приемация фонд*

* Определена на датата на изчисляване на коефициента на замяна.

Коефициентът на замяна ще бъде закръглен до шестия знак след десетичната запетая, а броят дялове в Приемация фонд – до четвъртия знак след десетичната запетая. Поради това не е необходимо и не се предвижда извършването на парични плащания в полза на притежателите на дялове, за да се постигне на еквивалентно съотношение на замяна при Преобразуването.

Таблицата по-долу представя **Пример 1** за определяне на коефициента на замяна и броя дялове в Приемация фонд, които би получил инвеститор, притежаващ 112 дяла в Преобразуващия се фонд „ОББ Балансиран Фонд“, въз основа на данни за 30.03.2021 г., като *хипотетична* дата на

изчисляване на коефициента на замяна за целите на примера:

Таблица № 14

Брой дялове в „ОББ Балансиран Фонд“	Б = 112 дяла
НСА на дял в „ОББ Балансиран Фонд“ на 30.03.2021 г.	В = 16,3996 лв.
НСА на дял в Приемация фонд на 30.03.2021 г.	Г = 14,8795 лв.
Коефициент на замяна	В / Г = 1,102161
Брой дялове в Приемация фонд	А = Б x (В / Г) 112 x 1,102161 123,4420 дяла

Таблицата по-долу представя **Пример 2** за определяне на коефициента на замяна и броя дялове в Приемация фонд, които би получил инвеститор, притежаващ 369 дяла в Преобразувателния се фонд „ОББ Платинум Евро Облигации“, въз основа на данни за 30.03.2021 г., като *хипотетична* дата на изчисляване на съотношението на замяна за целите на примера:

Таблица № 15

Брой дялове в „ОББ Платинум Евро Облигации“	Б = 369 дяла
НСА на дял в „ОББ Платинум Евро Облигации“ на 30.03.2021 г., в евро и лева	В = 11,0070 евро* 21,5278 лв.* *1 евро = 1,95583 лв. към 30.03.2021 г.
НСА на дял в Приемация фонд на 30.03.2021 г.	Г = 14,8795 лв.
Коефициент на замяна	В / Г = 1,446809
Брой дялове в Приемация фонд	А = Б x (В / Г) 369 x 1,446809 533,8725 дяла

След датата на изчисляване на коефициента на замяна Клонът ще престане окончателно да изчислява нетна стойност на активите и нетна стойност на активите на дял на Преобразувателните се фондове.

5. Ефективна дата на Преобразуването

Ефективната дата на Преобразуването („Ефективната дата“) ще бъде на **12.11.2021 г.**, която дата се пада втория работен ден след датата на изчисляване на коефициента на замяна, т.е. 8 работни дни след изтичане на Срока на обратно изкупуване.

Ефективната дата е датата, на която Преобразуването поражда действие и съгласно чл. 154, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ след тази дата Преобразуването не може да бъде обявено за нищожно.

Във връзка с това, на Ефективната дата всички активи и пасиви на Преобразуващите се фондове ще се прехвърлят на Приемания фонд, в замяна на което притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове ще получат припадащ се брой цели и частични дялове в Приемания фонд, като стойността на частичните дялове, ако е приложимо, ще бъде закръглена до четвъртия знак след десетичната запетая, съобразно определения коефициент на замяна при прилагане на правилата за определянето му, посочени в предходната точка.

Притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове ще могат да упражняват всичките си права на притежатели на дялове в Приемания фонд, в т.ч. правото на обратно изкупуване, считано от третия работен ден, следващ ефективната дата на Преобразуването – **17.11.2021 г.**, на която дата ще бъде възобновено емитирането и обратното изкупуване на дялове в Приемания фонд.

В резултат от Преобразуването, след настъпване на Ефективната дата Преобразуващите се фондове ще прекратят съществуването си без ликвидация.

При настъпване на Ефективната дата, Клонът ще публикува съобщение на своя уеб сайт, с което ще оповести публично пораждането на действие на Преобразуването. Едновременно с публикуването на съобщението за преобразуване, Клонът ще уведоми и Комисията за финансов надзор за настъпването на Ефективната дата и пораждането на действие на Преобразуването.

На Ефективната дата, след пораждането на действие на Преобразуването и прехвърлянето на активите и пасиви на Преобразуващите се фондове на Приемания фонд, Клонът ще уведоми писмено досегашната банка-депозитар – „Юробанк България“ АД и „Обединена българска банка“ АД, която ще замени „Юробанк България“ АД като нова банка-депозитар на Приемания фонд, за приключване на процедурата по прехвърляне на активите и пасивите на Преобразуващите се фондове на Приемания фонд, както и ще подаде необходимите заявления до „Централен депозитар“ АД за отписване (дерегистрация) от централния регистър на ценни книжа на Преобразуващите се фондове и издадените от тях емисии дялове, както и за издаване на акт за регистрация по отношение на емисията дялове на Приемания фонд, който да удостоверява предоставянето на съответния брой нови дялове от Приемания фонд на притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове.

В седемдневен срок от Ефективната дата, Клонът ще заяви пред КФН отписването на Преобразуващите се фондове от водения от КФН регистър по чл.30, ал.1, т.4 от ЗКФН и ще й предостави в тази връзка акт за дерегистрация на Преобразуващите се фондове и издадените от тях емисии дялове и акт за регистрация по отношение на емисията дялове на Приемания фонд, съдържащ данни за предоставените на притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове дялове в Приемания фонд, издадени от „Централен депозитар“ АД в качеството му на субект, водещ централния регистър на ценни книжа, съответно в качеството му на централен депозитар на ценни книжа, в случай че до изтичане на седемдневния срок посочените актове не могат да бъдат издадени от данните в централния регистър на ценни книжа. В същия срок Клонът ще предостави на КФН окончателен Доклад на одитора.

След отписването на Преобразуващите се фондове от водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, Клонът ще заяви заличаването на Преобразуващите се фондове и от регистър БУЛСТАТ.

Не по-късно от един месец след Ефективната дата на Преобразуването, т.е. не по-късно от **12.12.2021 г.**, Приеманият фонд ще се превърне ефективно в захранваща колективна инвестиционна схема и ще започне да инвестира в акции на Главния подфонд, съответно ще започне да спазва инвестиционните ограничения, посочени в ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му относно захранващи колективни инвестиционни схеми.

6. Разходи за притежателите на дялове във връзка с Преобразуването

Не се предвиждат допълнителни разходи за притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове и Приемания фонд във връзка с Преобразуването.

Притежателите на дялове ще имат възможност в Срока на обратно изкупуване да наредят обратно изкупуване на своите дялове в Преобразуващите се фондове, респективно в Приемания фонд, без да дължат допълнителни разходи, освен тези, свързани с покриване на разходите за предсрочно

прекръпяване на инвестиции, с цел освобождаване на средства за удовлетворяване на исканията за обратно изкупуване.

В допълнение, следва да се има предвид, че съгласно чл. 153 от ЗДКИСДПКИ възникналите във връзка с подготовката и извършването на Преобразуването правни, консултантски и административни разходи не се поемат от Преобразуващите се фондове и Приемания фонд или от притежателите на техните дялове.

Поради това всички подобни разходи във връзка с Преобразуването ще бъдат поети от Управляващото дружество.

7. График за реализиране на Преобразуването и Трансформацията

Събитие	Дата
Издаване на одобрение за извършване на Трансформацията от страна на Комисията за финансов надзор	13.07.2021 г.
Издаване на разрешение за извършване на Преобразуването от страна на Комисията за финансов надзор	13.07.2021 г.
Публикуване на настоящия информационен документ за притежатели за дялове във връзка с Преобразуването на уеб сайта на Клона Изпращане на уведомления до притежателите на дялове във фондовете, участващи в Преобразуването Начало на срок за обратно изкупуване	17.09. 2021 г.
Окончателно спиране на емитирането на дялове в Преобразуващите се фондове	20.09.2021 г.
Край на Срок за обратно изкупуване	03.11.2021 г.
Окончателно спиране на обратното изкупуване на дялове в Преобразуващите се фондове и временно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове в Приемания фонд	04.11.2021 г.
Дата на изчисляване на коефициент на замяна	10.11.2021 г.
Ефективна дата на Преобразуването Публикуване на съобщение за оповестяване на пораждането на действие на Преобразуването Подаване на заявления до „Централен депозитар“ АД за отписване (дерегистрация) от централния регистър на ценни книжа на Преобразуващите се фондове и издадените от тях емисии дялове, както и за издаване на акт за регистрация по отношение на емисията дялове на Приемания фонд	12.11.2021 г.
Възобновяване на емитирането и обратното изкупуване на дялове в Приемания фонд	17.11.2021 г.
Подаване на заявление до КФН за отписване на Преобразуващите се фондове от водения от КФН регистър по чл.30, ал.1, т.4 от ЗКФН	до 19.11.2021 г.
Начало на инвестицията на не по-малко от 85% от активите на Приемания фонд в акции Главния подфонд при спазване на изискванията на ЗДКИСДПКИ към хранващи КИС	до 12.12.2021 г.