

Правила
на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИиз“

Настоящите Правила на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИиз“ („Фондът чадър“, съответно „Правилата на Фонда чадър“) съдържат основните правила и принципите, ръководещи дейностите на Фонда чадър и неговите инвестиционни подразделения, изброени по-долу (заедно наричани „Подфондовете“, а всеки поотделно „Подфонд“):

Име на Подфонда	ISIN код
1. ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)	BG9000003210
2. ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)	BG9000004218
3. ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА)	BG9000006213
4. ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО)	BG9000005215
5. ОББ ЕкспертИиз Динамичен Балансиран (ЛЕВА)	BG9000007211
6. ОББ ЕкспертИиз Динамичен Балансиран (ЕВРО)	BG9000008219
7. ОББ ЕкспертИиз Динамичен Толерантен (ЛЕВА)	BG9000010215
8. ОББ ЕкспертИиз Динамичен Толерантен (ЕВРО)	BG9000009217
9. ОББ ЕкспертИиз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА)	BG9000011213
10. ОББ ЕкспертИиз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО)	BG9000012211

I. Общи положения

Статут

Чл. 1. (1) Фондът чадър е колективна инвестиционна схема от тип „чадър“, организирана като взаимен (договорен) фонд в съответствие със Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“). Фондът чадър се състои от десет инвестиционни подразделения – Подфондовете. Фондът чадър и всеки от неговите Подфондове са организирани като отделно обособено имуществено с цел колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други законово определени ликвидни финансови активи, набрани чрез публично предлагане на дялове, на принципа на разпределение на риска. Инвеститорите в Подфондовете на Фонда чадър имат права само върху активите на и доходността от Подфонда, в който те са инвестирали. Всеки Подфонд отговаря за задълженията си само със своите активи.

(2) Дяловете на всеки Подфонд са обикновени, свободно прехвърляеми, поименни, безналични дялове и подлежат на обратно изкупуване въз основа на нетната стойност на активите на съответния Подфонд по желание на техните притежатели.

(3) В съответствие с приложимото законодателство, по отношение на Фонда чадър се прилага раздел XV "Дружество" от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, чл. 363, букви "в" и "г" и чл. 364, доколкото в ЗДКИСДПКИ и настоящите Правила на Фонда чадър не е предвидено друго.

(4) Фондът чадър и Подфондовете са организирани и управлявани от лицензирано управляващо дружество, след получаване на разрешение от Комисията за финансов надзор („КФН“), и се считат за учредени в Република България на датата на вписването им в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор. Фондът чадър и Подфондовете са регистрирани в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор на 05.03.2021г.

(5) Фондът чадър и Подфондовете не са юридически лица, те не притежават юридическа правосубектност и управителни органи. Всички решения, свързани с тяхното учредяване, дейност, преобразуване и ликвидация се вземат от управляващото дружество, което действа от името и за сметка на Фонда чадър и неговите Подфондове.

Наименование

Чл. 2. (1) Наименованието на Фонда чадър е „ОББ ЕкспертИйз“, като се изписва на латиница, както следва: UBB ExpertEase.

(2) Наименованията на Подфондовете се изписват на кирилица и латиница, както следва:

Име на Подфонда	Име на Подфонда на латиница
ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)	UBB ExpertEase Defensive Balanced (LEVA)
ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)	UBB ExpertEase Defensive Balanced (EUR)
ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА)	UBB ExpertEase Defensive Tolerant (LEVA)
ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО)	UBB ExpertEase Defensive Tolerant (EUR)
ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЛЕВА)	UBB ExpertEase Dynamic Balanced (LEVA)
ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЕВРО)	UBB ExpertEase Dynamic Balanced (EUR)
ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЛЕВА)	UBB ExpertEase Dynamic Tolerant (LEVA)
ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЕВРО)	UBB ExpertEase Dynamic Tolerant (EUR)
ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА)	UBB ExpertEase Highly Dynamic Tolerant (LEVA)
ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО)	UBB ExpertEase Highly Dynamic Tolerant (EUR)

Управляващо дружество

Чл. 3. Фондът чадър и Подфондовете са организирани и управлявани от Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (*KBC Asset Management N.V.*), дружество, учредено съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление в гр. Брюксел 1080, Хавенлаан № 2, регистрирано в Регистъра на юридическите лица на Брюксел под идентификационен № 0469.444.267 („Кей Би Си АМ“ или „Управляващото дружество“), чрез Кей Би Си Асет

Мениджмънт - Клон („**Клонът**“), клон на чуждестранно юридическо лице, създаден съгласно законите на България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1463, район „Триадица“, бул. „Витоша“ № 89Б, Милениум център, ет. 6, вписан в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията с ЕИК 205422541. Управляващото дружество е лицензирано в Кралство Белгия и подлежи на надзор от Белгийския Орган за финансови услуги и пазари (Financial Services and Markets Authority). Чрез Клона, Управляващото дружество подлежи на надзор и от страна на КФН в съответствие с глава 12, раздел VII от ЗДКИСДПКИ.

Чл. 4 (1) Във връзка с организирането и управлението на Фонда чадър и Подфондовете, Управляващото дружество може да извършва следните дейности и предоставя следните услуги:

- а) управление на инвестициите, чрез инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дяловете на Подфондовете, осъществявано на принципа на разпределение на риска;
- б) продажба и обратно изкупуване на дяловете на Подфондовете;
- в) упражняване на правата – ако има такива – по ценните книжа/ финансовите инструменти от портфейла на всеки Подфонд, като участие в общи събрания, получаване на дивиденди, лихви, главници, права за записване, както и контролиране на плащанията във връзка с ценните книжа, при спазване на изискванията на нормативните актове за извършване на съответните действия;
- г) определяне на нетната стойност на активите на всеки Подфонд съгласно Правила за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на подфондовете на Фонда чадър, приети от Управляващото дружество и одобрени от Комисията за финансов надзор, както и изчисляване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на всеки Подфонд под контрола на банката – депозитар на Фонда чадър и Подфондовете („**Депозитаря**“);
- д) администриране на дяловете на Подфондовете;
- е) водене на счетоводство, поддържане и съхраняване на отчетността на Фонда чадър и Подфондовете във връзка с управление на техните активи;
- ж) отговаряне на искания за информация на инвеститорите;
- з) наблюдение и оценка на риска по всяка позиция от портфейла на всеки Подфонд и нейното влияние на рисковия профил на портфейла като цяло;
- и) правно обслужване и контрол за спазване на законовите изисквания;
- й) разпределение на дивиденди (част от печалбата) и други плащания;
- к) издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове;
- л) изпълнение на договори;
- м) рекламна и маркетингова дейност на Фонда чадър и Подфондовете;
- н) разкриване на информация за Фонда чадър и Подфондовете и осъществяване на контакти с инвеститорите и притежателите на дялове;
- о) извършване на други дейности и функции, свързани с управлението и вътрешната организация на Фонда чадър и Подфондовете в съответствие с приложимото законодателство.

(2) При осъществяване на посочените в ал. 1 дейности и функции, Управляващото дружество взема всички решения, отнасящи се до Фонда чадър и Подфондовете, включително, но не само:

- а) изготвя, изменя и допълва, респективно актуализира, Правилата на Фонда чадър, Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на подфондовете на Фонда чадър, Правилата за управление на риска на Фонда чадър, Проспекта на Фонда чадър („**Проспекта**“), документите с ключова информация за инвеститорите на всеки Подфонд, Правилата за поддържане и управление на ликвидността на Фонда чадър и неговите инвестиционни подфондове, при полагане на дължимата грижа и в съответствие с разпоредбите на действащото българско законодателство и законодателство на Европейския съюз;
- б) одобрява счетоводната политика на Фонда чадър;
- в) избира и сключва договори за изпълнение на инвестиционни нареждания с инвестиционни посредници;
- г) избира и сключва договор с Депозитар;
- д) избира и освобождава регистрирани одитори за заверка на годишния финансов отчет на Фонда чадър;
- е) изготвя и приема годишния финансов отчет след заверка от назначените одитори;
- ж) следи и анализира финансовите пазари с оглед евентуални промени в инвестиционните цели и политика на всеки Подфонд;
- з) взема инвестиционни решения и нарежда изпълнението им в съответствие с приложимото законодателство и тези Правила на Фонда чадър;
- и) структурира и управлява портфейл от прехвърляеми ценни книжа, финансови инструменти или други ликвидни финансови активи на всеки Подфонд и оценява ефективността му;
- й) управлява дейността по издаването /продажбата/ и обратното изкупуване на дяловете на всеки Подфонд, при спазване на реда и условията, предвидени в нормативните актове, Правилата на Фонда чадър и Проспекта;
- к) взема решение за спиране на продажбата и обратното изкупуване на дялове на Подфондовете в предвидените в закона и настоящите Правила на Фонда чадър случаи;
- л) въвежда Политика за обезпеченията и за реинвестиране на паричното обезпечение и други правила и процедури, които да се прилагат, когато Подфондовете инвестират в деривативни финансови инструменти, които изискват предоставяне на активи като обезпечение.

(3) Управляващото дружество е длъжно да осъществява инвестиционната политика на всеки Подфонд с оглед постигане инвестиционните цели на съответния Подфонд, както и да спазва инвестиционните ограничения, предвидени в ЗДКИСДПКИ, в актовете по прилагането му и в настоящите Правила на Фонда чадър.

(4) Управляващото дружество е длъжно да спазва настоящите Правила на Фонда чадър и Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на подфондовете на Фонда чадър.

(5) Управляващото дружество е длъжно да:

- а) действа лоялно и справедливо в най-добрия интерес на Фонда чадър и Подфондовете и на интегритета на пазара;
- б) действа с необходимите умения, грижа и внимание в най-добрия интерес на Фонда чадър и Подфондовете и на интегритета на пазара;
- в) разполага и използва ефективно ресурсите и процедурите, необходими за правилното извършване на дейността му;
- г) избягва конфликт на интереси, а когато не може да бъде избегнат, да гарантира, че Фондът чадър и/или Подфондовете са третирани справедливо;
- д) се съобразява с всички регулаторни изисквания при осъществяването на дейността си в най-добрия интерес на инвеститорите и на интегритета на пазара.

(6) Управляващото дружество е длъжно да:

- а) не извършва дейност за сметка на Фонда чадър или неговите Подфондове извън инвестиционните цели, насоченост и ограничения, определени в Правилата на Фонда чадър и Проспекта, както и в нарушение на инвестиционните ограничения, съдържащи се в нормативните актове;
- б) не предоставя невярна или заблуждаваща информация, включително за:
 - нетната стойност на активите на Подфондовете;
 - обема, динамиката и структурата на активите на Подфондовете;
- в) не извършва разходи за сметка на Подфондовете, които не са изрично посочени в настоящите Правила на Фонда чадър;
- г) не използва активите на Фонда чадър и Подфондовете за цели, които противоречат на закона и настоящите Правила на Фонда чадър;
- д) не инвестира средствата на Фонда чадър и неговите Подфондове в прехвърляеми ценни книжа, финансови инструменти и други ликвидни финансови активи в нарушение на нормативно установена забрана или инвестиционни ограничения;
- е) не предоставя заеми и да не бъде гарант на трети лица с имуществото на Фонда чадър и неговите Подфондове;
- ж) не използва активите на Фонда чадър и неговите Подфондове за обезпечение на собствени задължения или на задължения на трети лица.

Чл. 5. Управляващото дружество отделя своето имущество от имуществото на Фонда чадър и съставя за него самостоятелен баланс.

Чл. 6. Управляващото дружество, Клонът, както и членовете на техните управителни и контролни органи действат в интерес на всички притежатели на дялове и са длъжни да ги третират справедливо.

Срок на учредяване

Чл. 7. Съществуването на Фонда чадър и Подфондовете не е ограничено със срок.

II. ОСНОВНИ ЦЕЛИ И ОГРАНИЧЕНИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ И ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА

Основни цели и насоченост на инвестиционната дейност

Чл. 8. (1) (Изм. от 20.11.2020 г.) Фондът чадър е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ и всеки Подфонд инвестира, без да спазва разпоредбите на чл.4, ал.1, т.1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от ЗДКИСПКИ, най-малко

85% от активите си в дялове на определени инвестиционни подразделения (заедно наричани „Главните подфондове“ и всеки от тях „Главен 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 регистриран адрес в гр. Брюксел, 1080, ул. Хавенлаан 2, което е управлявано от Управляващото дружество („Главния фонд чадър“). За всеки Главен подфонд са налични два Подфонда, единият от които с дялове, деноминирани в евро, който инвестира в кореспондиращия клас акции на съответния Главен подфонд, деноминиран в евро, и другият, чийто дялове са деноминирани в български левове, който инвестира в кореспондиращия клас акции на съответния Главен подфонд, деноминиран в български левове, както следва:

Име на Подфонд	Име на Главен подфонд
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000004218	Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324083714
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000003210	Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324084720
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000005215	Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИиз Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324087756
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000006213	Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИиз Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324086741
ОББ ЕкспертИиз Динамичен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000008219	Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИиз Динамичен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324090784
ОББ ЕкспертИиз Динамичен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000007211	Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИиз Динамичен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced)

	Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324088762
ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000009217	Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324092806
ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000010215	Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324091790
ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000011213	Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324094828
ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000012211	Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324093812

(2) Инвестиционната цел на всеки Подфонд е да инвестира всички или почти всички свои активи, но във всеки случай не по-малко от 85% от тях, в Главния подфонд, за да предостави на инвеститорите възможност да инвестират в добре диверсифицирана главна колективна инвестиционна схема с голяма инвеститорска база, висока нетна стойност на активите и глобална перспектива. По този начин, инвеститорите ще могат да се възползват от професионално управление на активи, осъществявано на водещ европейски пазар, както и от намаляване на разходите, поради реализиране на икономии от мащаба.

Инвестиционната цел на Главните подфондове е да генерират възможно най-висока възвръщаемост за своите акционери в съответствие с инвестиционната си политика. Това дава отражение в стремежа им към генерирането на капиталови печалби и приходи. За тази цел активите на всеки Главен подфонд предимно се инвестират пряко или косвено, чрез свързани финансови инструменти, в акции и облигации.

(3) Финансова цел на Фонда чадър и неговите Подфондове е нарастване на стойността на издадените от Подфондовете дялове в дългосрочен план.

(Изм. от 20.11.2020 г.) Стратегия и политика за постигане на целите

Чл. 9. (1) (Изм. от 20.11.2020 г.) Всички или почти всички привлечени средства от Подфондовете ще бъдат инвестирани в Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) на съответстващите им Главни подфондове. Всеки Подфонд може да държи и допълнителни ликвидни активи (пари) до размера на сумата, необходима на Подфонда да изпълни поръчките за обратно изкупуване, подадени от инвеститорите, както и да покрие други текущи разходи. Подфондовете могат ограничено да използват и деривативи (напр. фючърси), за да хеджират пазарния риск породен от разликата във времето между изпълнението на поръчките за обратно изкупуване и записване в Подфондовете и изпълнение на съответстващите поръчки на Подфондовете в Главните подфондове. Портфейлът на Подфондовете е със следната структура:

Клас активи	Процент от активите на Подфонда
Акции в съответстващ Главен подфонд	Най-малко 85%
Допълнителни ликвидни активи съгласно чл. 38 ал. 4 от ЗДКИСДПКИ – пари	До 15%
Деривати съгласно чл. 38 ал.1 т.7 и т.8 и чл. 42, 43 от ЗДКИСДПКИ	

(2) (Изм. от 20.11.2020 г.) Тъй като Подфондовете са захранващи подфондове, които инвестират всички или почти всички техни активи в Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) на съответстващите им Главни подфондове, тяхната инвестиционна политика и представянето им зависят съществено от инвестиционната политика на съответстващия им Главен подфонд.

(Изм. от 20.11.2020 г.) Инвестиционна политика на Главен подфонд Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced)

Чл. 10. (1) (Изм. от 20.11.2020 г.) Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced) е Главен подфонд на Подфондовете ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА) и ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО). Инвестиционната цел на този Главен подфонд, както по отношение на неговия Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро, така и на Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева, е да генерира възможно най-висока възвръщаемост за своите акционери в съответствие с инвестиционната си политика. Това дава отражение в стремежа му към генерирането на капиталови печалби и приходи. За тази цел активите на Главния подфонд предимно се инвестират пряко или косвено, чрез свързани финансови инструменти, в облигации.

(2) (Изм. от 20.11.2020 г.) Този Главен подфонд (както по отношение на неговия Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро, така и на Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева) инвестира пряко или косвено в различни класове активи, като например акции и/или инвестиции, свързани с акции („компонент от акции“), облигации и/или инвестиции, свързани с облигации („компонент от облигации“), инструменти на паричния пазар, пари и парични еквиваленти и/или алтернативни инвестиции, включително непряко в недвижими имоти, чрез инвестиции в ликвидни финансови инструменти, например в дялове или акции на инвестиционни фондове за недвижими имоти (в т.ч. дружества със специална

инвестиционна цел, които инвестират в недвижими имоти и други фондове за инвестиции в недвижими имоти), и финансови инструменти, които са свързани с движението на цените на стоковите пазари. Главният подфонд може да ползва заеми в размер до 10% от нетните си активи, доколкото това са краткосрочни заеми, насочени към решаване на временни проблеми с ликвидността.

Целевото разпределение на активите на Главния подфонд е 30% за компонента от акции и 70% за компонента от облигации. Това разпределение може да бъде значително променено в съответствие с инвестиционната нагласа на Кей Би Си АМ, съгласно която Главният подфонд може да инвестира значителна част от активите си в класове активи, които не са включени в целевото разпределение (като инструменти на паричния пазар и пари). Компонентът от акции може да възлиза на максимум 45% от активите на Главния подфонд. При прилагане на инвестиционната нагласа на Кей Би Си АМ се прави анализ на финансовите и икономическите развития и перспективите за конкретни региони, сектори и теми. Ако условията на финансовите пазари са несигурни, променливи или и двете, част от портфейла също може да бъде превърната в инвестиции с по-ниско ниво на риск (като инструменти на паричния пазар и пари). Ако компонента от акции се представя по-добре от компонента от облигации или обратното, мениджърите на Главния подфонд могат също така да използват част от неговите активи, за да купуват допълнителни активи в по-добре представящия се от тези два компонента и да продават активи в по-лошо представящия се компонент.

Мениджърите на Главния подфонд обръщат два пъти повече внимание на риска от понижаване, отколкото на потенциала за ръст. Колкото повече внимание се отделя на риска от понижаване, толкова по-голяма е частта от портфейла, която може да бъде превърната в инвестиции с по-ниско ниво на риск, като например пари и инструменти на паричния пазар, в ситуация на несигурни и/или променливи пазари. Тази част от портфейла може да бъде между 40% и 80% от всички активи. Този лимит е примерен и може да се преразглежда ежегодно въз основа на дългосрочната тенденция на финансовите пазари. При определени пазарни условия обаче и в съответствие с предварително зададеното целево разпределение, активите на Главния подфонд няма да бъдат инвестирани в тези класове активи.

Компонента от акции се инвестира в международна селекция от акции, които могат да бъдат от всеки регион, сектор или тема.

Компонентът от облигации е съставен от облигации и дългови ценни книжа, емитирани от компании, и от държавни ценни книжа. Всички падежи се вземат предвид при избора на облигации и дългови инструменти. Главният подфонд инвестира, пряко и / или косвено най-малко 50% от активите, инвестирани в облигации и дългови инструменти, вкл. държавни ценни книжа, в ценни книжа които имат инвестиционен рейтинг (минимален рейтинг - дългосрочен BBB- / Baa3, краткосрочен A3 / F3 / P3), предоставен от поне една от рейтинговите агенции Мудис (Moody's, Moody's Investors Service); Стандарт енд Пуърс (S&P, Standard & Poor's, McGraw-Hill); Фич (Fitch, Fitch Ratings), и/или в инструменти на паричния пазар, чийто емитент е получил инвестиционен рейтинг от някоя от гореспоменатите рейтингови агенции.

В допълнение Главният подфонд може да инвестира до 50% от активите, вложени в облигации и дългови инструменти, вкл. държавни ценни книжа, в ценни книжа с по-нисък рейтинг (или инструменти на паричния пазар, чийто емитент има по-нисък рейтинг); и в ценни книжа, за които няма наличен кредитен рейтинг от която и да е от гореспоменатите агенции (или инструменти на паричния пазар, чийто емитент няма рейтинг от една от гореспоменатите агенции).

(3) Главният подфонд ще инвестира основно в дялове на предприятия за колективно инвестиране, управлявани от член на групата Кей Би Си (KBC Group) въз основа на критерии като например прозрачност на инвестиционната политика на тези предприятия за

колективно инвестиране и дали тяхната стратегия е в съответствие с инвестиционната стратегия на Главния подфонд.

(4) Този Главен подфонд може да сключва сделки с деривати както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рискове. За да се постигнат целите, могат да се използват деривативни инструменти, приети или неприети за търгуване на регулиран пазар: това могат да бъдат форуърдни договори, фючърси, опции или суапове с ценни книжа, индекси, валути или лихвени проценти или други транзакции, включващи деривативни финансови инструменти. Сделки с деривати, които не са приети за търгуване на регулиран пазар ще се сключват само с първокласни финансови институции, специализирани в такива транзакции.

(5) *(Нова от 20.11.2020 г.)* Като захранващи подфондове на Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced), Подфондовете ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА) и ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) имат еднакъв рисков профил с техния Главен подфонд. Съобразно вътрешната методология на Управляващото дружество този рисков профил е дефанзивен. Съобразно Методологията за класификация на колективните инвестиционни схеми на Българската асоциация на управляващите дружества рисковият профил на тези Подфондове, определен спрямо географския и пазарния риск, на който те са изложени, отговаря на глобален смесен „балансиран“ фонд.

***(Изм. от 20.11.2020 г.)* Инвестиционна политика на Главен подфонд Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant)**

Чл. 11. (1) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant) е Главен подфонд на Подфондовете ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА) и ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО). Инвестиционната цел на този Главен подфонд, както по отношение на неговия Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро, така и на Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева, е да генерира възможно най-висока възвръщаемост за своите акционери в съответствие с инвестиционната си политика. Това дава отражение в стремежа му към генерирането на капиталови печалби и приходи. За тази цел активите на Главния подфонд предимно се инвестират пряко или косвено, чрез свързани финансови инструменти, в облигации.

(2) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* Този Главен подфонд (както по отношение на неговия Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро, така и на Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева) инвестира пряко или косвено в различни класове активи, като например акции и/или инвестиции, свързани с акции („компонент от акции“), облигации и/или инвестиции, свързани с облигации („компонент от облигации“), инструменти на паричния пазар, пари и парични еквиваленти и/или алтернативни инвестиции, включително непряко в недвижими имоти, чрез инвестиции в ликвидни финансови инструменти, например в дялове или акции на инвестиционни фондове за недвижими имоти (в т.ч. дружества със специална инвестиционна цел, които инвестират в недвижими имоти и други фондове за инвестиции в недвижими имоти) и финансови инструменти, които са свързани с движението на цените на стоковите пазари. Главният подфонд може да ползва заеми в размер до 10% от нетните си активи, доколкото това са краткосрочни заеми, насочени към решаване на временни проблеми с ликвидността.

Целевото разпределение на активите на Главния подфонд е 30% за компонента от акции

и 70% за компонента от облигации. Това разпределение може да бъде значително променено в съответствие с инвестиционната нагласа на Кей Би Си АМ, съгласно която Главният подфонд може да инвестира значителна част от активите си в класове активи, които не са включени в целевото разпределение (като инструменти на паричния пазар и пари). Компонентът от акции може да възлиза на максимум 45% от активите на Главния подфонд. При прилагане на инвестиционната нагласа на Кей Би Си АМ се прави анализ на финансовите и икономическите развития и перспективите за конкретни региони, сектори и теми. Ако условията на финансовите пазари са несигурни, променливи или и двете, част от портфейла също може да бъде превърната в инвестиции с по-ниско ниво на риск (като инструменти на паричния пазар и пари). Ако компонента от акции се представя по-добре от компонента от облигации или обратното, мениджърите на Главния подфонд могат също така да използват част от неговите активи, за да купуват допълнителни активи в по-добре представящия се от тези два компонента и да продават активи в по-лошо представящия се компонент.

Мениджърите на Главния подфонд обръщат един и половина пъти повече внимание на риска от понижаване, отколкото на потенциала за ръст. Колкото повече внимание се отделя на риска от понижаване, толкова по-голяма е частта от портфейла, която може да бъде превърната в инвестиции с по-ниско ниво на риск, като например пари и инструменти на паричния пазар, в ситуация на несигурни и/или променливи пазари. Тази част от портфейла може да бъде между 5% и 40% от всички активи. Този лимит е примерен и може да се преразглежда ежегодно въз основа на дългосрочната тенденция на финансовите пазари. При определени пазарни условия обаче и в съответствие с предварително зададеното целево разпределение, активите на Главния подфонд няма да бъдат инвестирани в тези класове активи.

Компонента от акции се инвестира в международна селекция от акции, които могат да бъдат от всеки регион, сектор или тема.

Компонентът от облигации е съставен от облигации и дългови ценни книжа, емитирани от компании, и от държавни ценни книжа. Всички падежи се вземат предвид при избора на облигации и дългови инструменти. Главният подфонд инвестира, пряко и / или косвено най-малко 50% от активите, инвестирани в облигации и дългови инструменти, вкл. държавни ценни книжа, в ценни книжа които имат инвестиционен рейтинг (минимален рейтинг - дългосрочен BBB- / Baa3, краткосрочен A3 / F3 / P3), предоставен от поне една от рейтинговите агенции Мудис (Moody's, Moody's Investors Service); Стандарт енд Пуърс (S&P, Standard & Poor's, McGraw-Hill); Фич (Fitch, Fitch Ratings), и/или в инструменти на паричния пазар, чийто емитент е получил инвестиционен рейтинг от някоя от гореспоменатите рейтингови агенции.

В допълнение Главният подфонд може да инвестира до 50% от активите, вложени в облигации и дългови инструменти, вкл. държавни ценни книжа, в ценни книжа с по-нисък рейтинг (или инструменти на паричния пазар, чийто емитент има по-нисък рейтинг); и в ценни книжа, за които няма наличен кредитен рейтинг от която и да е от гореспоменатите агенции (или инструменти на паричния пазар, чийто емитент няма рейтинг от една от гореспоменатите агенции).

(3) Главният подфонд ще инвестира основно в дялове на предприятия за колективно инвестиране, управлявани от член на групата Кей Би Си (KBC Group) въз основа на критерии като например прозрачност на инвестиционната политика на тези предприятия за колективно инвестиране и дали тяхната стратегия е в съответствие с инвестиционната стратегия на Главния подфонд.

(4) Този Главен подфонд може да сключва сделки с деривати както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рискове. За да се постигнат целите, могат да се използват деривативни инструменти, приети или неприети за търгуване на регулиран

пазар: това могат да бъдат форуърдни договори, фючърси, опции или суапове с ценни книжа, индекси, валути или лихвени проценти или други трансакции, включващи деривативни финансови инструменти. Сделки с деривати, които не са приети за търгуване на регулиран пазар ще се сключват само с първокласни финансови институции, специализирани в такива трансакции.

(5) *(Нова от 20.11.2020 г.)* Като захранващи подфондове на Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant) Подфондовете ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА) и ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО) имат еднакъв рисков профил с техния Главен подфонд. Съобразно вътрешната методология на Управляващото дружество този рисков профил е дефанзивен. Съобразно Методологията за класификация на колективните инвестиционни схеми на Българската асоциация на управляващите дружества рисковият профил на тези Подфондове, определен спрямо географския и пазарния риск, на който те са изложени, отговаря на глобален смесен „балансиран“ фонд.

***(Изм. от 20.11.2020 г.)* Инвестиционна политика на Главен подфонд Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced)**

Чл. 12. (1) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced) е Главен подфонд на Подфондовете ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЛЕВА) и ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЕВРО). Инвестиционната цел на този Главен подфонд, както по отношение на неговия Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро, така и на Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева, е да генерира възможно най-висока възвръщаемост за своите акционери в съответствие с инвестиционната си политика. Това дава отражение в стремежа му към генерирането на капиталови печалби и приходи. За тази цел активите на Главния подфонд предимно се инвестират пряко или косвено, чрез свързани финансови инструменти, в акции.

(2) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* Този Главен подфонд (както по отношение на неговия Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро, така и на Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева) инвестира пряко или косвено в различни класове активи, като например акции и/или инвестиции, свързани с акции („компонент от акции“), облигации и/или инвестиции, свързани с облигации („компонент от облигации“), инструменти на паричния пазар, пари и парични еквиваленти и/или алтернативни инвестиции (включително непряко в недвижими имоти, чрез инвестиции в ликвидни финансови инструменти, например в дялове или акции на инвестиционни фондове за недвижими имоти (в т.ч. дружества със специална инвестиционна цел, които инвестират в недвижими имоти и други фондове за инвестиции в недвижими имоти) и финансови инструменти, които са свързани с движението на цените на стоковите пазари). Главният подфонд може да ползва заеми в размер до 10% от нетните си активи, доколкото това са краткосрочни заеми, насочени към решаване на временни проблеми с ликвидността.

Целевото разпределение на активите на Главния подфонд е 55% за компонента от акции и 45% за компонента от облигации. Това разпределение може да бъде значително променено в съответствие с инвестиционната нагласа на Кей Би Си АМ, съгласно която Главният подфонд може да инвестира значителна част от активите си в класове активи, които не са включени в целевото разпределение (като инструменти на паричния пазар и

пари). Компонентът от акции може да възлиза на максимум 70% от активите на Главния подфонд. При прилагане на инвестиционната нагласа на Кей Би Си АМ се прави анализ на финансовите и икономическите развития и перспективите за конкретни региони, сектори и теми. Ако условията на финансовите пазари са несигурни, променливи или и двете, част от портфейла също може да бъде превърната в инвестиции с по-ниско ниво на риск (като инструменти на паричния пазар и пари). Ако компонента от акции се представя по-добре от компонента от облигации или обратното, мениджърите на Главния подфонд могат също така да използват част от неговите активи, за да купуват допълнителни активи в по-добре представящия се от тези два компонента и да продават активи в по-лошо представящия се компонент.

Мениджърите на Главния подфонд обръщат два пъти повече внимание на риска от понижаване, отколкото на потенциала за ръст. Колкото повече внимание се отделя на риска от понижаване, толкова по-голяма е частта от портфейла, която може да бъде превърната в инвестиции с по-ниско ниво на риск, като например пари и инструменти на паричния пазар, в ситуация на несигурни и/или променливи пазари. Тази част от портфейла може да бъде между 25% и 65% от всички активи. Този лимит е примерен и може да се преразглежда ежегодно въз основа на дългосрочната тенденция на финансовите пазари. При определени пазарни условия обаче и в съответствие с предварително зададеното целево разпределение, активите на Главния подфонд няма да бъдат инвестирани в тези класове активи.

Компонента от акции се инвестира в международна селекция от акции, които могат да бъдат от всеки регион, сектор или тема.

Компонентът от облигации е съставен от облигации и дългови ценни книжа, емитирани от компании, и от държавни ценни книжа. Всички падежи се вземат предвид при избора на облигации и дългови инструменти. Главният подфонд инвестира, пряко и / или косвено най-малко 50% от активите, инвестирани в облигации и дългови инструменти, вкл. държавни ценни книжа, в ценни книжа които имат инвестиционен рейтинг (минимален рейтинг - дългосрочен BBB- / Baa3, краткосрочен A3 / F3 / P3), предоставен от поне една от рейтинговите агенции Мудис (Moody's, Moody's Investors Service); Стандарт енд Пуърс (S&P, Standard & Poor's, McGraw-Hill); Фич (Fitch, Fitch Ratings), и/или в инструменти на паричния пазар, чийто емитент е получил инвестиционен рейтинг от някоя от гореспоменатите рейтингови агенции.

В допълнение Главният подфонд може да инвестира до 50% от активите, вложени в облигации и дългови инструменти, вкл. държавни ценни книжа, в ценни книжа с по-нисък рейтинг (или инструменти на паричния пазар, чийто емитент има по-нисък рейтинг); и в ценни книжа, за които няма наличен кредитен рейтинг от която и да е от гореспоменатите агенции (или инструменти на паричния пазар, чийто емитент няма рейтинг от една от гореспоменатите агенции).

(3) Главният подфонд ще инвестира основно в дялове на предприятия за колективно инвестиране, управлявани от член на групата Кей Би Си (KBC Group) въз основа на критерии като например прозрачност на инвестиционната политика на тези предприятия за колективно инвестиране и дали тяхната стратегия е в съответствие с инвестиционната стратегия на Главния подфонд.

(4) Този Главен подфонд може да сключва сделки с деривати както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рискове. За да се постигнат целите, могат да се използват деривативни инструменти, приети или неприети за търгуване на регулиран пазар: това могат да бъдат форуърдни договори, фючърси, опции или суапове с ценни книжа, индекси, валути или лихвени проценти или други транзакции, включващи деривативни финансови инструменти. Сделки с деривати, които не са приети за търгуване

на регулиран пазар ще се сключват само с първокласни финансови институции, специализирани в такива транзакции.

(5) *(Нова от 20.11.2020 г.)* Като захранващи подфондове на Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced) Подфондовете ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЛЕВА) и ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЕВРО) имат еднакъв рисков профил с техния Главен подфонд. Съобразно вътрешната методология на Управляващото дружество този рисков профил е динамичен. Съобразно Методологията за класификация на колективните инвестиционни схеми на Българската асоциация на управляващите дружества рисковият профил на тези Подфондове, определен спрямо географския и пазарния риск, на който те са изложени, отговаря на глобален фонд в акции.

***(Изм. от 20.11.2020 г.)* Инвестиционна политика на Главен подфонд Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant)**

Чл. 13. (1) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant) е Главен подфонд на Подфондовете ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЛЕВА) и ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЕВРО). Инвестиционната цел на този Главен подфонд, както по отношение на неговия Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро, така и на Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева, е да генерира възможно най-висока възвръщаемост за своите акционери в съответствие с инвестиционната си политика. Това дава отражение в стремежа му към генерирането на капиталови печалби и приходи. За тази цел активите на Главния подфонд предимно се инвестират пряко или косвено, чрез свързани финансови инструменти, в акции.

(2) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* Този Главен подфонд (както по отношение на неговия Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро, така и на Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева) инвестира пряко или косвено в различни класове активи, като например акции и/или инвестиции, свързани с акции („компонент от акции“), облигации и/или инвестиции, свързани с облигации („компонент от облигации“), инструменти на паричния пазар, пари и парични еквиваленти и/или алтернативни инвестиции, включително непряко в недвижими имоти, чрез инвестиции в ликвидни финансови инструменти, например в дялове или акции на инвестиционни фондове за недвижими имоти (в т.ч. дружества със специална инвестиционна цел, които инвестират в недвижими имоти и други фондове за инвестиции в недвижими имоти) и финансови инструменти, които са свързани с движението на цените на стоковите пазари. Главният подфонд може да ползва заеми в размер до 10% от нетните си активи, доколкото това са краткосрочни заеми, насочени към решаване на временни проблеми с ликвидността.

Целевото разпределение на активите на Главния подфонд е 55% за компонента от акции и 45% за компонента от облигации. Това разпределение може да бъде значително променено в съответствие с инвестиционната нагласа на Кей Би Си АМ, съгласно която Главният подфонд може да инвестира значителна част от активите си в класове активи, които не са включени в целевото разпределение (като инструменти на паричния пазар и пари). Компонентът от акции може да възлиза на максимум 70% от активите на Главния подфонд. При прилагане на инвестиционната нагласа на Кей Би Си АМ се прави анализ на финансовите и икономическите развития и перспективите за конкретни региони, сектори и теми. Ако условията на финансовите пазари са несигурни, променливи или и

двете, част от портфейла също може да бъде превърната в инвестиции с по-ниско ниво на риск (като инструменти на паричния пазар и пари). Ако компонента от акции се представя по-добре от компонента от облигации или обратното, мениджърите на Главния подфонд могат също така да използват част от неговите активи, за да купуват допълнителни активи в по-добре представящия се от тези два компонента и да продават активи в по-лошо представящия се компонент.

Мениджърите на Главния подфонд обръщат един и половина пъти повече внимание на риска от понижаване, отколкото на потенциала за ръст. Колкото повече внимание се отделя на риска от понижаване, толкова по-голяма е частта от портфейла, която може да бъде превърната в инвестиции с по-ниско ниво на риск, като например пари и инструменти на паричния пазар, в ситуация на несигурни и/или променливи пазари. Тази част от портфейла може да бъде между 5% и 35% от всички активи. Този лимит е примерен и може да се преразглежда ежегодно въз основа на дългосрочната тенденция на финансовите пазари. При определени пазарни условия обаче и в съответствие с предварително зададеното целево разпределение, активите на Главния подфонд няма да бъдат инвестирани в тези класове активи.

Компонента от акции се инвестира в международна селекция от акции, които могат да бъдат от всеки регион, сектор или тема.

Компонентът от облигации е съставен от облигации и дългови ценни книжа, емитирани от компании, и от държавни ценни книжа. Всички падежи се вземат предвид при избора на облигации и дългови инструменти. Главният подфонд инвестира, пряко и / или косвено най-малко 50% от активите, инвестирани в облигации и дългови инструменти, вкл. държавни ценни книжа, в ценни книжа които имат инвестиционен рейтинг (минимален рейтинг - дългосрочен BBB- / Baa3, краткосрочен A3 / F3 / P3), предоставен от поне една от рейтинговите агенции Мудис (Moody's, Moody's Investors Service); Стандарт енд Пуърс (S&P, Standard & Poor's, McGraw-Hill); Фич (Fitch, Fitch Ratings), и/или в инструменти на паричния пазар, чийто емитент е получил инвестиционен рейтинг от някоя от гореспоменатите рейтингови агенции.

В допълнение Главният подфонд може да инвестира до 50% от активите, вложени в облигации и дългови инструменти, вкл. държавни ценни книжа, в ценни книжа с по-нисък рейтинг (или инструменти на паричния пазар, чийто емитент има по-нисък рейтинг); и в ценни книжа, за които няма наличен кредитен рейтинг от която и да е от гореспоменатите агенции (или инструменти на паричния пазар, чийто емитент няма рейтинг от една от гореспоменатите агенции).

(3) Главният подфонд ще инвестира основно в дялове на предприятия за колективно инвестиране, управлявани от член на групата Кей Би Си (KBC Group) въз основа на критерии като например прозрачност на инвестиционната политика на тези предприятия за колективно инвестиране и дали тяхната стратегия е в съответствие с инвестиционната стратегия на Главния подфонд.

(4) Този Главен подфонд може да сключва сделки с деривати както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рискове. За да се постигнат целите, могат да се използват деривативни инструменти, приети или неприети за търгуване на регулиран пазар: това могат да бъдат форуърдни договори, фючърси, опции или суапове с ценни книжа, индекси, валути или лихвени проценти или други транзакции, включващи деривативни финансови инструменти. Сделки с деривати, които не са приети за търгуване на регулиран пазар ще се сключват само с първокласни финансови институции, специализирани в такива транзакции.

(5) *(Нова от 20.11.2020 г.)* Като захранващи подфондове на Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant) Подфондовете ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЛЕВА) и ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЕВРО) имат еднакъв рисков профил с техния Главен подфонд. Съобразно вътрешната методология на Управляващото дружество този рисков профил е динамичен. Съобразно Методологията за класификация на колективните инвестиционни схеми на Българската асоциация на управляващите дружества рисковият профил на тези Подфондове, определен спрямо географския и пазарния риск, на който те са изложени, отговаря на глобален фонд в акции.

***(Изм. от 20.11.2020 г.)* Инвестиционна политика на Главен подфонд Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant)**

Чл. 14. (1) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant) е Главен подфонд на Подфондовете ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА) и ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО). Инвестиционната цел на този Главен подфонд, както по отношение на неговия Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро, така и на Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева, е да генерира възможно най-висока възвръщаемост за своите акционери в съответствие с инвестиционната си политика. Това дава отражение в стремежа му към генерирането на капиталови печалби и приходи. За тази цел активите на Главния подфонд предимно се инвестират пряко или косвено, чрез свързани финансови инструменти, в акции.

(2) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* Този Главен подфонд (както по отношение на неговия Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро, така и на Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева) инвестира пряко или косвено в различни класове активи, като например акции и/или инвестиции, свързани с акции („компонент от акции“), облигации и/или инвестиции, свързани с облигации („компонент от облигации“), инструменти на паричния пазар, пари и парични еквиваленти и/или алтернативни инвестиции, включително непряко в недвижими имоти, чрез инвестиции в ликвидни финансови инструменти, например в дялове или акции на инвестиционни фондове за недвижими имоти (в т.ч. дружества със специална инвестиционна цел, които инвестират в недвижими имоти и други фондове за инвестиции в недвижими имоти) и финансови инструменти, които са свързани с движението на цените на стоковите пазари. Главният подфонд може да ползва заеми в размер до 10% от нетните си активи, доколкото това са краткосрочни заеми, насочени към решаване на временни проблеми с ликвидността.

Целевото разпределение на активите на Главния подфонд е 75% за компонента от акции и 25% за компонента от облигации. Това разпределение може да бъде значително променено в съответствие с инвестиционната нагласа на Кей Би Си АМ, съгласно която Главният подфонд може да инвестира значителна част от активите си в класове активи, които не са включени в целевото разпределение (като инструменти на паричния пазар и пари). Компонентът от акции може да възлиза на максимум 90% от активите на Главния подфонд. При прилагане на инвестиционната нагласа на Кей Би Си АМ се прави анализ на финансовите и икономическите развития и перспективите за конкретни региони, сектори и теми. Ако условията на финансовите пазари са несигурни, променливи или и двете, част от портфейла също може да бъде превърната в инвестиции с по-ниско ниво

на риск (като инструменти на паричния пазар и пари). Ако компонента от акции се представя по-добре от компонента от облигации или обратното, мениджърите на Главния подфонд могат също така да използват част от неговите активи, за да купуват допълнителни активи в по-добре представящия се от тези два компонента и да продават активи в по-лошо представящия се компонент.

Мениджърите на Главния подфонд обръщат един и половина пъти повече внимание на риска от понижаване, отколкото на потенциала за ръст. Колкото повече внимание се отделя на риска от понижаване, толкова по-голяма е частта от портфейла, която може да бъде превърната в инвестиции с по-ниско ниво на риск, като например пари и инструменти на паричния пазар, в ситуация на несигурни и/или променливи пазари. Тази част от портфейла може да бъде между 5% и 30% от всички активи. Този лимит е примерен и може да се преразглежда ежегодно въз основа на дългосрочната тенденция на финансовите пазари. При определени пазарни условия обаче и в съответствие с предварително зададеното целево разпределение, активите на Главния подфонд няма да бъдат инвестирани в тези класове активи.

Компонента от акции се инвестира в международна селекция от акции, които могат да бъдат от всеки регион, сектор или тема.

Компонентът от облигации е съставен от облигации и дългови ценни книжа, емитирани от компании, и от държавни ценни книжа. Всички падежи се вземат предвид при избора на облигации и дългови инструменти. Главният подфонд инвестира, пряко и / или косвено най-малко 50% от активите, инвестирани в облигации и дългови инструменти, вкл. държавни ценни книжа, в ценни книжа които имат инвестиционен рейтинг (минимален рейтинг - дългосрочен BBB- / Baa3, краткосрочен A3 / F3 / P3), предоставен от поне една от рейтинговите агенции Мудис (Moody's, Moody's Investors Service); Стандарт енд Пуърс (S&P, Standard & Poor's, McGraw-Hill); Фич (Fitch, Fitch Ratings), и/или в инструменти на паричния пазар, чийто емитент е получил инвестиционен рейтинг от някоя от гореспоменатите рейтингови агенции.

В допълнение Главният подфонд може да инвестира до 50% от активите, вложени в облигации и дългови инструменти, вкл. държавни ценни книжа, в ценни книжа с по-нисък рейтинг (или инструменти на паричния пазар, чийто емитент има по-нисък рейтинг); и в ценни книжа, за които няма наличен кредитен рейтинг от която и да е от гореспоменатите агенции (или инструменти на паричния пазар, чийто емитент няма рейтинг от една от гореспоменатите агенции).

(3) Главният подфонд ще инвестира основно в дялове на предприятия за колективно инвестиране, управлявани от член на групата Кей Би Си (KBC Group) въз основа на критерии като например прозрачност на инвестиционната политика на тези предприятия за колективно инвестиране и дали тяхната стратегия е в съответствие с инвестиционната стратегия на Главния подфонд.

(4) Този Главен подфонд може да сключва сделки с деривати както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рискове. За да се постигнат целите, могат да се използват деривативни инструменти, приети или неприети за търгуване на регулиран пазар: това могат да бъдат форуърдни договори, фючърси, опции или суапове с ценни книжа, индекси, валути или лихвени проценти или други транзакции, включващи деривативни финансови инструменти. Сделки с деривати, които не са приети за търгуване на регулиран пазар ще се сключват само с първокласни финансови институции, специализирани в такива транзакции.

(5) *(Нова от 20.11.2020 г.)* Като храняващи подфондове на Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant)

Подфондовете ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА) и ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО) имат еднакъв рисков профил с техния Главен подфонд. Съобразно вътрешната методология на Управляващото дружество този рисков профил е динамичен. Съобразно Методологията за класификация на колективните инвестиционни схеми на Българската асоциация на управляващите дружества рисковият профил на тези Подфондове, определен спрямо географския и пазарния риск, на който те са изложени, отговаря на глобален фонд в акции.

Допълнителни ликвидни активи

Чл. 15. Всеки Подфонд може да държи допълнителни ликвидни активи по смисъла на чл. 38, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ – пари на каса, до размера на сумата, необходима на Подфонда да изпълни поръчките за обратно изкупуване, подадени от инвеститорите, както и да покрие други текущи разходи, но във всеки случай не повече от 15% от нетните му активи.

(Изм. от 20.11.2020 г.) Инвестиции в деривати и техники за ефективно управление на портфейла

Чл. 16. (1) Всеки Подфонд може да използва финансови деривативни инструменти, които отговарят на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 7 и 8, и чл. 42 и 43 от ЗДКИСДПКИ.

(2) Деривати могат да бъдат използвани от Подфондовете единствено с цел хеджиране на рискове.

(3) Общата стойност на експозицията на всеки Подфонд, свързана с деривативни инструменти, не може да надвишава нетната стойност на неговите активи. За тази цел всеки Подфонд изчислява общата си рискова експозиция, като комбинира собствената си пряка рискова експозиция към деривативни инструменти с действителната рискова експозиция към деривативни финансови инструменти на съответстващия му Главен подфонд, пропорционално на размера на инвестицията си в Главния подфонд, или с максималната обща експозиция на Главния подфонд към деривативни финансови инструменти, предвидени в учредителните актове на Главния фонд чадър, пропорционално на размера на инвестицията на Подфонда в Главния подфонд.

(4) (Нова от 20.11.2020 г.) Управляващото дружество, когато действа за сметка на Подфондовете, не възнамерява да използва техники и инструменти за ефективно управление на портфейла по смисъла на чл. 50, ал. 1 от Наредба № 44 – репо сделки.

(Нов от 20.11.2020 г.) Политика за използване на обезпечения

Чл. 16а. (1) В случай че реши да сключи сделки с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти за сметка на даден Подфонд, Управляващото дружество, действащо за сметка на Подфонда, може да получава обезпечение с цел намаляване на риска от несъстоятелност на насрещната страна по такава сделка (кредитен риск). Всяко обезпечение, получено за тази цел, трябва да съответства на приложимото законодателство, по-специално по отношение на ликвидността, оценката, качеството на емитента, корелацията и риска, свързани с управлението на обезпечението. При

получаването и управлението на обезпечения Управляващото дружество, действащо за сметка на Подфондовете, взема предвид и относимите раздели от Насоките на Европейския орган за ценни книжа и пазари за компетентните органи и дружествата, управляващи ПКПЦК (Реф. номер: ESMA/2014/937). Предвид това че инвестиционната цел на Подфондовете е да инвестират поне 85% от активите си в съответните Главни подфондове на Главния фонд чадър, като в тази връзка могат да имат само ограничени позиции в деривати с цел хеджиране на риск, Управляващото дружество не предвижда да бъде получавано обезпечение в размер на и над 30% от активите на съответните Подфондове.

(2) Когато сделки с извънборсово търгувани деривати се извършват за сметка на Подфонд, всяко обезпечение, използвано за намаляване на рисковата експозиция към насрещната страна, по всяко време следва да отговаря на следните критерии:

- а) ликвидност – всяко получено обезпечение, което не е в парични средства, трябва да има висока ликвидност и да се търгува на регулиран пазар или на многостранна система за търговия (МСТ) с прозрачно определяне на цените, така че да може да бъде продадено бързо и на цена, която е близка до оценката му преди продажбата;
- б) оценка – активите, получени като обезпечение, трябва да се оценяват поне веднъж на ден. Активи с висока волатилност не се приемат като обезпечение, освен ако е предвиден достатъчно консервативен процент, с който се намалява оценката предоставеното обезпечение (хеъркът);
- в) висок кредитен рейтинг на емитента на активи, предоставени като обезпечение;
- г) корелация – активи, предоставени като обезпечение, трябва да бъдат емитирани от емитент, който не е свързан с контрагента по сделката и който не се очаква да покаже силна зависимост от резултатите от дейността на контрагента;
- д) диверсификация на обезпечението – активите, получени като обезпечение, трябва да бъдат достатъчно добре диверсифицирани по отношение на географското местоположение, пазарите и емитентите. Експозицията към даден емитент не трябва да надвишава 20% от нетната стойност на активите на съответния Подфонд;
- е) рискове, свързани с управлението на обезпечението, следва да бъдат идентифицирани, управлявани и смекчени посредством процеса за управление на риска;
- ж) получените обезпечения трябва да се съхраняват от Депозитаря;
- з) при настъпване на неизпълнение на насрещната страна, Управляващото дружество, действащо за сметка на Подфонд, може да пристъпи към ликвидация на обезпечението по всяко време без предизвестие до контрагента или неговото одобрение;
- и) активи от получено непарично обезпечение не могат да бъдат продавани, реинвестирани или залагани преди настъпването на неизпълнение на насрещната страна;

й) паричното обезпечение може да бъде депозирано само в кредитна институция по смисъла на чл. 38, ал. 1, т. 6 от ЗДКИСДПКИ.

(3) Управляващото дружество, действащо за сметка на Подфондовете, може да приема следните видове обезпечение:

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

(4) Управляващото дружество определя необходимото ниво на обезпечение в съответствие с лимитите за риск от насрещната страна, приложими за съответния Подфонд, като взема предвид характера и характеристиките на сделките, насрещната страна, неговата кредитоспособност и преобладаващите пазарни условия.

(5) Управляващото дружество взема решение относно намалението на оценката на предоставеното обезпечение (хеъркът), приложима за актив, получен като обезпечение, въз основа на следните фактори:

- а) вид на полученото обезпечение;
- б) падеж на актива, предоставен като обезпечение (ако е приложимо);
- в) кредитен рейтинг на емитента на актива, предоставен като обезпечение (ако е приложимо).

Управляващото дружество може да вземе решение за допълнително намаляване на оценката на предоставеното обезпечение, ако то е деноминирано във валута, различна от еврото.

(6) Непаричното обезпечение се съхранява от Депозитаря за сметка Подфондовете. Активи, получени като обезпечение, не могат да бъдат продавани, реинвестирани или залагани от Управляващото дружество преди настъпването на неизпълнение на насрещната страна по сделка с извънборсово търгувани деривати. Управляващото дружество, действайки за сметка на Подфонд, може да продава финансови инструменти, получени като обезпечение, когато насрещната страна е изпаднала в неизпълнение по договора за деривати и условията на договора дават на Управляващото дружество/Подфонда това право.

(7) В случай че Управляващото дружество, действащо за сметка на Подфонд, реши да сключи сделки с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти, то може също така да предостави обезпечение за сметка на даден Подфонд с цел да намали експозицията на Подфонда към насрещната страна по сделка с извънборсово търгувани

деривативни инструменти. Предоставеното обезпечение трябва да бъде достатъчно ликвидно, така че да може да бъде продадено на цена, която е близка до неговата оценка преди момента на извършване на продажбата. При изчисляване на рисковата експозиция на Подфонд към насрещната страна Управляващото дружество взема предвид инвестиционните ограничения и ограниченията за концентрации, приложими към Подфонда. Предоставеното обезпечение може да бъде отразено по нетна стойност, ако Управляващото дружество може да гарантира прилагането на споразуменията за нетиране с насрещната страна по сделката с извънборсово търгувани деривати от името на Подфонда.

Ограничения на инвестиционната дейност

Чл. 17. Подфондовете не могат да инвестират в активи, различни от тези, посочени в чл. 9, ал. 1 от настоящите Правила на Фонда чадър.

Чл. 18. (1) Управляващото дружество и Депозитарят, когато действат за сметка на Подфондовете не могат да ползват заеми, освен в случаите и при спазване изискванията на ЗДКИСДПКИ.

(2) Без да се засяга ал. 1, след одобрение от страна на КФН Управляващото дружество и Депозитаря, когато действат за сметка на Подфондовете, могат да сключват договори за кредит и да ползват заеми на стойност до 10% от активите на съответен Подфонд, ако едновременно са изпълнени следните условия:

- а) заемът е за срок, не по-дълъг от три месеца, и е необходим за покриване на задълженията по обратното изкупуване на дяловете на Подфонда;
- б) условията на договора за заем не са по-неблагоприятни от обичайните за пазара.

III. ИМУЩЕСТВО НА ФОНДА ЧАДЪР. ПРАВА НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ

Чл. 19. (1) Фондът чадър се състои от десет инвестиционни подразделения – Подфондовете. В отношенията между притежателите на дялове във Фонда чадър, всеки Подфонд следва да се третира като отделно обособено имущество, като в тази връзка притежателите на дялове имат права само върху активите на и доходността от Подфонда, в който са инвестирали. Всеки Подфонд отговаря за задълженията си само със собственото си имущество. За всеки Подфонд е налице отделен клас дялове, като имуществото на всеки Подфонд е разделено на дялове, чийто брой се променя в резултат на емитирането (продажбата) на нови дялове или обратното им изкупуване.

(2) Фондът чадър и всеки от неговите Подфондове ще се счита емитент на дяловете, на които е разделен.

(3) Нетната стойност на активите на всеки от Подфондовете на Фонда чадър трябва да бъде най-малко 500 000 (петстотин хиляди) лева или техния еквивалент в евро, по отношение на Подфондовете, които са деноминирани в евро, който минимален праг да бъде достигнат в рамките на две години, считано от момента, в който Кей Би Си АМ получи одобрение за организиране и управление на Фонда чадър от КФН.

(4) Ако нетната стойност на активите на даден Подфонд не достигне 500 000 (петстотин хиляди) лева или техния еквивалент в евро, по отношение на Подфондовете, които са деноминирани в евро, в рамките на срока, посочен в ал. 3 по-горе, или през шест последователни месеца средната месечна нетна стойност на активите на такъв Подфонд падне под 500 000 лева (или техния еквивалент в евро по отношение на Подфондове, деноминирани в евро), Кей Би Си АМ в рамките на 10 работни дни оповестява причините за това, мерките, които ще предприеме за привличане на нови инвестиции и срока, в който

тези мерки ще бъдат приложени и в рамките на който се очаква засегнатият Подфонд да възстанови минималния размер на нетната стойност на активите си. Горепосоченият период от 10 работни дни започва да тече от изтичането на първоначалния двугодишен период, съответно от изтичането на 6 последователни месеца, посочени в предходното изречение.

(5) Оповестяването се извършва на уебсайта на Клона, както и чрез други подходящи средства с оглед на установените средства за предаване на информация на инвеститорите. Кей Би Си АМ изпраща на КФН копие от информацията до края на работния ден след деня на нейното разкриване, както и информация относно резултатите от предприетите мерки до 10-ия ден на всеки месец, докато минималният размер от 500 000 лева бъде достигнат.

Структура на имуществото. Вноски

Чл. 20. (1) Структурата на активите и пасивите на всеки Подфонд, както и неговата ликвидност се съобразяват със съответно приложимите законови изисквания и настоящите Правила на Фонда чадър.

(2) Вноските в имуществото на всеки Подфонд могат да бъдат само в пари.

(3) Записването на дял във всеки Подфонд ще се извършва срещу заплащане на пълната му емисионна стойност, която е равна на нетната стойност на активите за един дял, определена на съответния ден, плюс относимите разходи за емитиране, определени за съответния Подфонд (ако има такива). Ако стойността на инвестицията на потенциален инвеститор не позволява записването на кръгъл брой дялове, инвеститорът може също да придобие частичен дял, в който случай частичният дял се определя с точност до четвъртия знак след десетичната запетая.

(4) Минималната сума за записване на дялове в Подфондове, деноминирани в лева, е 10 лева, а за Подфондове, деноминирани в евро - 10 евро. Когато е направена поръчка за записване на дялове, стойността на поръчката се разделя на емисионната стойност за дял в съответния Подфонд. Подфондовете могат да издават само дялове или частични дялове, чиято емисионна стойност е заплатена изцяло.

(5) (Изм. от 10.05.2021 г.) Емисионната стойност включва разходите за емитиране, които са в размер до 2,5% от нетната стойност на активите за дял на всеки от Подфондовете.

(6) Фондът чадър и неговите Подфондове нямат право да издават дялове, чиято емисионна стойност не е напълно заплатена.

Увеличаване и намаляване на имуществото на Фонда чадър и Подфондовете

Чл. 21. Имушеството на Фонда чадър и неговите Подфондове се увеличава или намалява в зависимост от промяната в нетната стойност на активите на всеки от Подфондовете, включително в резултат на емитиране и обратно изкупуване на дялове във всеки от Подфондовете и от колебанията в нетната стойност на активите на инвестициите на Подфондовете в съответстващите им Главни подфондове.

Дялове в Подфондовете

Чл. 22. (1) Съгласно § 1, т. 4 от Допълнителните разпоредби към ЗДКИСДПКИ, издадените от всеки Подфонд дялове са финансови инструменти, които изразяват правата на техните притежатели върху активите на съответния Подфонд. Дяловете на всеки Подфонд са обикновени, свободно прехвърляеми, поименни, безналични дялове. Те са регистрирани в „Централен депозитар“ АД и могат да бъдат предлагани публично в Република България.

(2) Номиналната стойност на дяловете на Подфондовете е както следва:

- ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА) е деноминиран в лева и дяловете му имат номинална стойност от 10 лева всеки;
- ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА) е деноминиран в лева и дяловете му имат номинална стойност от 10 лева всеки;
- ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЛЕВА) е деноминиран в лева и дяловете му имат номинална стойност от 10 лева всеки;
- ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЛЕВА) е деноминиран в лева и дяловете му имат номинална стойност от 10 лева всеки;
- ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА) е деноминиран в лева и дяловете му имат номинална стойност от 10 лева всеки;
- ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) е деноминиран в евро и дяловете му имат номинална стойност от 10 евро всеки;
- ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО) е деноминиран в евро и дяловете му имат номинална стойност от 10 евро всеки;
- ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЕВРО) е деноминиран в евро и дяловете му имат номинална стойност от 10 евро всеки;
- ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЕВРО) е деноминиран в евро и дяловете му имат номинална стойност от 10 евро всеки;
- ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО) е деноминиран в евро и дяловете му имат номинална стойност от 10 евро всеки.

(3) Броят на дялове във всеки Подфонд се определя от тяхното издаване и обратно изкупуване и не е ограничен с минимален или максимален размер.

Видове дялове

Чл. 23. (1) Всеки Подфонд може да издава цели и частични дялове.

(2) Броят дялове, които инвеститорът придобива в даден Подфонд, се определя като частно между направената парична вноска (заявената за инвестиция сума) с определен размер и емисионната стойност на един дял, изчислена за съответния ден.

(3) Ако заявената за инвестиция сума от даден инвеститор не е достатъчна за записването на цял дял, инвеститорът може да придобие частичен дял, в който случай частичният дял се определя с точност до четвъртия знак след десетичната запетая.

Регистър на притежателите на дялове

Чл. 24. За всеки Подфонд се води отделен регистър на притежателите на дялове. Регистърът на притежатели на дялове на всеки Подфонд се води от дистрибутора на дяловете на Подфондовете, който е „Обединена българска банка“ АД, регистрирана с ЕИК 000694959 в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел при Агенцията по вписванията и притежаваща лиценз за извършване на банкова дейност, предоставен от Българската народна банка 19.11.1992 г., последно изменян със Заповед РД 22 – 2250/ 16.11.2009 г. на Българската народна банка („Дистрибуторът“). Регистърът на притежателите на дялове за всеки Подфонд се води при „Централен депозитар“ АД.

Прехвърляне на дяловете

Чл. 25. Дяловете в Подфондовете могат да се прехвърлят свободно, без ограничения или допълнителни условия, в съответствие с волята на техните притежатели и в съответствие със специфичните изисквания на приложимото законодателство относно прехвърлянето на финансови инструменти.

Права на притежателите на дялове

Чл. 26. (1) Дяловете във всеки отделен Подфонд на Фонда чадър дават на собствениците им равни права с правата на другите притежатели на дялове в този Подфонд, пропорционално на броя притежавани дялове. Всеки дял предоставя на своя притежател право върху съответна част от активите на даден Подфонд, включително при неговата ликвидация или ликвидация на Фонда чадър, право на обратно изкупуване, право на информация и право на жалба.

(2) Имуществените правата по частични дялове в даден Подфонд, се придобиват и упражняват от съответния притежател пропорционално на притежавания частичен дял.

Право на подаване на жалба

Чл. 27. (1) Инвеститорите имат право да подават безплатно жалби срещу действия и бездействия на Кей Би Си АМ, Клона и лицата, които им предоставят услуги, например по отношение на дейностите по администриране на дялове, заявки за информация на инвеститорите, оценка на нетната стойност на активите и изчисляване на цената за един дял, съответствие със законовите изисквания, водене на книга на притежателите на дялове, разпределение на плащанията, емитиране, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчети.

(2) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* Информация за Реда за подаване и разглеждане на жалби, искания и възражения на притежатели на дялове се предоставя безплатно на инвеститорите, при поискване, и се публикува на интернет страницата на Клона.

(3) *(Нова от 20.11.2020 г.)* Клонът и Дистрибуторът поддържат специален регистър на жалби, подадени от притежателите на дялове в Подфондовете срещу действията и бездействията на Управляващото дружество, Клонът и техните доставчици на услуги, в т.ч. Дистрибутора.

(4) *(Нова от 20.11.2020 г.)* Клонът и – когато е относимо – Дистрибуторът преглеждат и регистрират всички подадени жалби, като в зависимост от предмета на жалбите, те се препращат за изготвяне на отговор или предоставяне на информация съответно на Клона или на Дистрибутора, в зависимост от изпълняваните от тях задължения и отговорности към инвеститорите.

(5) *(Нова от 20.11.2020 г., изм. от 11.01.2021 г.)* В отношенията между Клона, включително действайки за сметка на Фонда чадър и Подфондовете, и Дистрибутора отговорност за неизпълнение на задължения и отговорности към инвеститорите, предвидени в сключените с тях договори с Дистрибутора и подадени поръчки за изпълнение от Дистрибутора, носи Дистрибуторът, като в тази връзка Дистрибуторът носи отговорност в отношенията му с Клона и за преценката, включително неправилна преценка на обстоятелствата, изложени в жалба относно неизпълнение на посочените задължения на Дистрибутора. Независимо от това, крайната отговорност на Клона спрямо инвеститорите относно неизпълнение на задълженията, възложени на Дистрибутора, не отпада.

(6) *(Нова от 20.11.2020 г.)* Клонът следва да осигури, че има информация за всички подадени жалби и изготвени отговори до инвеститорите от Дистрибутора, като в тази връзка Клонът и Дистрибуторът договарят въвеждането на процедура за предоставяне на

информация на отдел „Нормативно съответствие“ в Клона, в определен срок след получаване на жалбата при Дистрибутора, съответно за съгласуване на отговора с Клона.

(7) *(Нова от 20.11.2020 г.)* Инвеститорите могат да подават жалби:

- в офиса на Клона;
- във всички офиси на Дистрибутора;
- онлайн чрез уебсайта на Клона и чрез уебсайта на Дистрибутора.

(8) *(Нова от 20.11.2020 г.)* Жалбите се разглеждат само ако инвеститорът предостави вярна информация относно своето име и единен граждански номер/аналогични идентификационни данни и данни за контакт – пощенски адрес, телефонен номер, имейл адрес и т.н.

(9) *(Нова от 20.11.2020 г.)* Жалбите се разглеждат от Клона и – когато е относимо – от Дистрибутора, които анализират жалбата, проверяват съответните данни, събират доказателства и предприемат мерки за адресиране на жалбата, като мотивиран писмен отговор следва да се изпраща на жалбоподателя не по-късно от 10 работни дни от деня на подаване на жалбата.

(10) *(Нова от 20.11.2020 г.)* Всеки инвеститор има право да подаде жалба срещу Кей Би Си АМ, Клона или Дистрибутора до КФН и/или всеки друг компетентен орган, както и да използва други налични средства за алтернативното разрешаване на спорове, като медиация, извънсъдебни споразумения и други форми на извънсъдебно разрешаване на спорове, включително процедурата пред *Секторна помирителна комисия за разглеждане на спорове в областта на дейностите и услугите по чл. 5 (2) и (3) от ЗПФИ и за дейности и услуги по чл. 86 (1) и (2) от ЗДКИСДПКИ включително при предоставяне на финансови услуги от разстояние в тези сектори.*

Право на обратно изкупуване

Чл. 28. (1) Всеки притежател на дялове в Подфонд може да поиска обратното изкупуване на дяловете му, освен ако обратното изкупуване бъде спряно в някой от случаите, описани в чл. 36 от настоящите Правила на Фонда чадър.

(2) Искането за обратно изкупуване може да се отнася до част или до всички дялове, притежавани от инвеститора, но правото за обратно изкупуване не може да бъде упражнено частично, ако в резултат от това инвеститорът би притежавал по-малко от един цял дял в Подфонд.

Право на информация

Чл. 29. (1) Всеки притежател на дял в Подфонд има право да получи публичната информация относно дейността на Фонда чадър и неговите Подфондове, съдържаща се в настоящите Правила на Фонда чадър, Проспекта и документите с ключова информация за инвеститорите на всеки Подфонд, както и информация за Кей Би Си АМ и Клона.

(2) Проспектът, документите с ключова информация за инвеститорите на всеки Подфонд, както и последните публикувани годишни и полугодишни финансови отчети на Фонда чадър се предоставят безплатно при поискване на всеки инвеститор, който желае да се запознае със съдържанието им с оглед вземане на инвестиционно решение.

(3) Информацията, посочена в предходните алинеи, се предоставя на разположение на инвеститорите и притежателите на дялове на интернет страницата на Клона, както и в местата (гишетата), където се извършва продажба и обратно изкупуване на дялове на Подфондовете. При поискване от страна на инвеститорите, се предоставя безплатно хартиен екземпляр от информацията.

(4) В допълнение, всеки притежател на дялове и всеки инвеститор може да поиска да му бъде предоставен безплатно хартиен екземпляр от проспекта и последните годишни и полугодишни финансови отчети на Главния фонд чадър, за да се запознае със съдържанието им с оглед вземане на инвестиционно решение.

Право на ликвидационен дял

Чл. 30. (1) Всеки притежател на дялове в Подфонд на Фонда чадър има право върху част от имуществото на съответния Подфонд, която съответства на притежаваните от него дялове, при ликвидация на този Подфонд и/или Фонда чадър.

(2) Това право може да бъде упражнено, доколкото след удовлетворяването на кредиторите на съответния Подфонд, е останало имущество за разпределяне.

(3) В случай че активите на Подфонда, които остават след погасяване на всички задължения към кредиторите на този Подфонд, не са достатъчни, за да покрият цената на записване (емисионна стойност), платена от даден притежател на дялове, последният ще понесе загуба върху неговата инвестиция.

IV. ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ

Чл. 31. Клонът е задължен да предлага постоянно за записване дяловете от Подфондовете и по искане на притежателите на дялове да изкупува дяловете, освен в случаите на временно спиране на емитирането (продажбата) и обратното изкупуване на дяловете в съответния Подфонд в изрично посочените случаи в настоящите Правила на Фонда чадър. Обратно изкупените дялове се обезсилват.

Условия и процедура за публично предлагане и обратно изкупуване на дялове

Чл. 32. (1) Записването и обратното изкупуване на дялове от Подфондовете се извършва от Клона за сметка на съответния Подфонд.

(2) Клонът осигурява чрез Дистрибутора мрежа от клонове, където се приемат поръчки за закупуване и обратно изкупуване на дялове за всички Подфондове и се осъществяват контакти с инвеститори и притежатели на дялове.

(3) Продажбата и обратното изкупуване на дялове в Подфондовете се извършват чрез подаване на писмена поръчка от заявителя до Дистрибутора. Писмената поръчка е по образец с минимално съдържание, определено с наредба. Необходимите документи, които трябва да бъдат предоставени заедно с поръчката, са посочени в Проспекта. Когато се прави поръчка за първи път, се сключва договор с Дистрибутора, въз основа на който се приемат последващите поръчки.

(4) Поръчките за покупка, съответно поръчките за обратно изкупуване на дялове в Подфондовете, се изпълняват по емисионна стойност и цена на обратно изкупуване, определени за най-близкия ден, следващ деня на подаване на поръчката за покупка, съответно поръчката за обратно изкупуване.

(5) Поръчки за едновременно обратно изкупуване на дялове в Подфонд и покупка на дялове в друг Подфонд или ПКИПЦК, също управлявани от Кей Би Си АМ чрез Клона, и обратно, могат да се подават само за дялове, деноминирани в същата валута. Поръчките за едновременно обратно изкупуване на дялове в Подфонд и покупка на дялове в друг

Подфонд или ПКИПЦК, също управлявани от Кей Би Си АМ чрез Клона и обратно, се изпълняват на съответната цена на обратно изкупуване и съответно на емисионната стойност, т.е. определена в съответствие с настоящите Правила на Фонда чадър.

(6) Всички поръчки за покупка и обратно изкупуване, получени в периода между две изчисления на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на Подфондовете, се изпълняват на една и съща цена.

(7) Поръчките за покупка за дялове във който и да било Подфонд се изпълняват в рамките на 7 дни от датата на подаването им, а за обратно изкупуване на дялове - в рамките на 10 дни от датата на подаване на поръчката за обратно изкупуване.

(8) Поръчките по ал. 5 по-горе се изпълняват в срок до 7 дни от датата на подаване на съответната поръчка.

(9) При подаване на поръчки за покупка посочената в тях сума се разделя на емисионната стойност, определена в съответствие с настоящите Правила на Фонда чадър.

Условия за сключване на Договори за систематично инвестиране

Чл. 33. (1) Инвеститорите, които са физически лица, могат да сключат Договор за систематично инвестиране (Систематичен инвестиционен план) („СИП Договор“), по силата на който Дистрибуторът изпълнява на месечна база на дата, избрана от инвеститора, поръчка за записване на дялове в избрания от инвеститора Подфонд.

(2) При сключване на СИП Договор инвеститорът е длъжен да има по сметката си средствата, необходими за избраната инвестиция, към датата (ите), посочена в съответния СИП Договор, и необходимите средства да бъдат по негова сметка до изпълнение на поръчката. Поръчката за покупка съгласно такъв СИП Договор се генерира автоматично в деня на инвестицията, определен от инвеститора, при което поръчката се счита за подадена. В случаите, когато избраният от инвеститора период на инвестиция съвпада с неработен ден, поръчката се генерира и счита за подадена в първия следващ работен ден.

(3) В случай че инвеститорът не е осигурил достатъчно средства по сметката си в деня, избран за инвестиция, поръчката се счита за невалидна и автоматично се анулира от системата.

(4) Ако в продължение на 3 (три) поредни периода инвеститорът не е осигурил по сметката си избраната сума за инвестиране, съответният СИП Договор се прекратява автоматично.

(5) (Изм. от 20.11.2020 г.) При подаване на поръчки стойността им се разделя на последната емисионна стойност, определена в съответствие с настоящите Правила на Фонда чадър, за да се определи прогнозен брой дялове, предмет на поръчката. Сметката/ите на клиента се блокира/т в деня на подаване на поръчката и се задължава/т на следващия работен ден, след като има изчислена емисионна стойност за деня на подаване на поръчката. В случай че след определяне на емисионната стойност за деня на подаване на поръчката и обратна проверка в системата (при която изчисленият брой дялове се умножава по определената емисионна стойност) се получава парична стойност, по-малка от посочената в поръчката, сметката на инвеститора ще бъде дебитирана с по-високата стойност и съответно ще бъдат издадени допълнителен брой дялове в избрания Подфонд в допълнение към прогнозния брой.

V. ИЗЧИСЛЕНИЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ, ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЦЕНАТА ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ В ПОДФОНДОВЕТЕ

Нетна стойност на активите

Чл. 34. (1) Нетната стойност на активите на всеки Подфонд се определя всеки работен ден от седмицата и включва стойността на всички активи и пасиви, притежавани от съответния Подфонд по баланс към деня, към който оценката се отнася. Ако работен ден е официално обявен за неработен ден, изчисляването на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете се извършва на първия следващ работен ден.

(2) При изчисляване на нетната стойност на активите на всеки Подфонд се използва единна и последователна система за оценка, като се вземат предвид съответните разходи, свързани с дейността по продажба и обратно изкупуване на дялове в Подфондовете, включително таксите на Депозитаря, както и други разходи, ако такива са предвидени.

(3) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* Нетната стойност на активите на всеки от Подфондовете трябва да е равна на сбора от балансовата стойност на всички активи на съответния Подфонд, намалена със сумата на балансовата стойност на всички негови пасиви. Нетната стойност на активите на дял е равна на нетната стойност на активите, разделена на броя на дяловете в обращение на съответния Подфонд. Балансовата стойност на активите и пасивите се определя в съответствие с Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на подфондовете на Фонда чадър, одобрени от Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“.

(4) Оценката на активите на Подфондовете се извършва при първоначално придобиване (признаване) - по цена на придобиване. Последващата оценка на активите на Подфондовете се извършва ежедневно по справедлива стойност.

(5) Последващата оценка на финансовите инструменти на Подфондовете се извършва по справедлива стойност в съответствие с Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на подфондовете на Фонда чадър, приети от Управляващото дружество.

(6) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* За счетоводни цели финансовите активи в портфейла на даден Подфонд, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в левовата им равностойност, определена по обменния курс, публикуван от Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката.

(7) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* Стойността на задълженията е равна на сбора от балансовата стойност на краткосрочните и дългосрочните задължения по баланс на съответния Подфонд. За счетоводни цели задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват по обменния курс, публикуван от Българската народна банка в деня на оценката. Задълженията се оценяват в съответствие с приложимите международни счетоводни стандарти (МСФО) и счетоводната политика на Фонда чадър.

Условия и процедура за определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете в Подфондовете

Чл. 35. (1) Нетната стойност на активите, нетната стойност на активите на дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете в Подфондовете се определят от Клона под контрола на Депозитаря.

(2) Нетната стойност на активите, нетната стойност на активите на дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете в Подфондовете се определят всеки работен ден (представляващ „Т + 1, на който се извършва оценката“) за предходния ден (представляващ „ден Т, за който оценката се отнася“). Ако съответният работен ден официално е обявен за неработен ден, изчисляването на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете се извършва на първия следващ работен ден.

(3) Определянето на нетната стойност на активите, нетната стойност на активите на дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване за всеки Подфонд се извършва по следния начин:

а) До 10:00 ч. на деня, в който се извършва оценката (ден „Т+1“), Управляващото дружество получава от Дистрибутора информация относно сделките за продажба и обратно изкупуване на дялове на всеки Подфонд с приключил сетълмент и за броя дялове в обращение за всеки Подфонд към края на ден „Т“;

б) Между 10:00 и 13:00 ч. на ден „Т+1“:

- определя се справедливата стойност на активите на всеки Подфонд за ден „Т“, съгласно Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на подфондовете на Фонда чадър;
- извършва се преоценка на активите на всеки Подфонд по справедлива стойност, изготвя се баланс на Подфондовете и се определя нетна стойност на активите за един дял, емисионна стойност и цена за обратно изкупуване за всеки Подфонд за ден „Т“.

в) До 13:00 ч. на ден „Т+1“ Клонът предоставя на Депозитаря цялата информация за определената нетна стойност на активите на всеки Подфонд (включително за броя на продадените и обратно изкупени дялове с приключил сетълмент), както и за изчислените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване.

г) До 14:00 ч. на ден „Т+1“ Клонът получава потвърждение от Депозитаря за изчислените нетна стойност на активите, емисионна стойност и цена за обратно изкупуване.

д) (Изм. от 20.11.2020 г.) Управляващото дружество, до 17:00 ч. на ден „Т+1“, обявява НСА, емисионната стойност и цената за обратно изкупуване всеки Подфонд за ден „Т“ на интернет страницата на Клона и на интернет страницата на Дистрибутора.

(4) Клонът представя на Комисията за финансов надзор обобщена информация относно емисионните стойности и цените на обратно изкупуване на дяловете в Подфондовете два пъти месечно - за периода от първия до петнадесетия ден на месеца и от шестнадесетия ден до края на месеца. Тази информация се представя в рамките на три работни дни от края на съответния отчетен период.

(5) (Изм. от 10.05.2021 г.) Емисионната стойност за дялове във всички Подфондове е равна на нетната стойност на активите на дял плюс разходите за емитиране, които са до 2,5% от нетната стойност на активите на дял за всеки от Подфондовете.

(6) Цената за обратно изкупуване за всички Подфондове трябва да бъде равна на нетната стойност на активите на дял, определена в съответствие с настоящите Правила за Фонда чадър, минус таксата за обратно изкупуване в размер на 5% от нетната стойност на активите на дял, ако поръчката за обратно изкупуване е подадена в рамките на един месец от датата на записване на дяловете в съответния Подфонд и е равна на нетната стойност на активите за дял в съответния Подфонд след това.

(7) При промяна на разходите за емитиране и таксата за обратно изкупуване за някои или всички Подфондове, Клонът уведомява притежателите на дялове по подходящ начин, посочен в Проспекта, веднага след одобряването на промените в Правилата на Фонда чадър от Комисията за финансов надзор. Уведомяването се извършва не по-късно от следващия работен ден след уведомяването на Клона за одобрението от страна на Комисията за финансов надзор.

VI. ВРЕМЕННА СПИРАНЕ НА ОБРАТНОТО ИЗКУПУВАНЕ

Правила и условия

Чл. 36. (1) Кей Би Си АМ, с решение на компетентния си корпоративен орган, ще спре временно обратното изкупуване на дялове на някои или всички Подфондове на Фонда чадър в изключителни случаи, ако обстоятелствата го налагат и ако спирането е оправдано с оглед интересите на притежатели на дялове, включително в следните случаи:

а) когато сключването на сделки на регулиран пазар, на който значителна част от активите на един или повече Подфондове са допуснати до търговия, е прекратено, спряно или е ограничено;

б) когато активите или пасивите на един или повече Подфондове не могат да бъдат правилно оценени или Кей Би Си АМ не може да се разпорежда с тях без да навреди на интересите на притежателите на дялове;

в) когато е взето решение за ликвидация или преобразуване чрез сливане или вливане на Фонда чадър или един или повече Подфондове;

г) в случай на прекратяване на договора с Депозитаря поради виновно неизпълнение на задълженията му, отнемане на банковия му лиценз или налагане на други ограничения върху дейността му, които правят невъзможно Депозитаря да изпълнява задълженията си по договора за депозитарни услуги и може да навреди на интересите на притежателите на дялове в един или повече Подфондове;

д) в случай, че е взето решение за ликвидация или преобразуване на Главния фонд чадър или Главен подфонд.

(2) Кей Би Си АМ може, с решение на своя компетентен корпоративен орган, временно да спре обратно изкупуването на дялове на някои или всички Подфондове на Фонда чадър, когато Главният фонд чадър или един или повече от Главните подфондове временно са спрели обратното изкупуване на съответните им дялове.

(3) В случаите по алинея 1 по-горе, Кей Би Си АМ уведомява Комисията за финансов надзор, Депозитаря и Дистрибутора, в качеството му на дистрибутор на Фонда чадър, за взетото решение до края на работния ден, и съответно ги уведомява за възобновяването на обратното изкупуване до края на работния ден, предхождащ деня на възобновяването.

(4) При вземане на решение за временно спиране на обратното изкупуване на дяловете на един или повече Подфондове, Кей Би Си АМ преустановява незабавно и емитирането на нови дялове за периода на спиране на обратното изкупуване, когато е определен такъв период.

(5) Приемането на поръчки за едновременно обратно изкупуване на дялове в Подфонд и записването на дялове в друг Подфонд на Фонда чадър също се прекратява, ако обратното изкупуване на дялове от някой от участващите Подфондове е спряно.

(6) Когато първоначалният период на спиране трябва да бъде удължен, Кей Би Си АМ уведомява Комисията за финансов надзор и Депозитаря за това обстоятелство не по-късно от 7 дни преди изтичането на първоначално определения период. Когато срокът на спиране е по-кратък от 7 дни, включително когато изкупуването на дялове е спряно поради технически причини, Кей Би Си АМ издава уведомлението по предходното изречение до края на работния ден, предхождащ крайната дата на първоначалния период на спиране.

(7) Обратното изкупуване на дялове се възобновява с решение на компетентния корпоративен орган на Управляващото дружество след изтичане на срока на спиране, определен в първоначалното решение за спиране на обратното изкупуване или в последващо решение за удължаване на този срок.

(8) Кей Би Си АМ уведомява притежателите на дялове за решението за спиране на обратното изкупуване и за последващо решение за неговото възобновяване незабавно след вземането им чрез уебсайта на Клона и уебсайта на Дистрибутора.

(9) Поръчки, направени след последното публикуване на цена за обратно изкупуване и преди началото на временно спиране на обратното изкупуване, не се изпълняват. Клонът, действащ чрез Дистрибутора, възстановява сумите на инвеститорите, подали поръчки за записване на дялове в Подфонд, по банковата им сметка или в клон на ОББ до края на работния ден, следващ деня на подаване на поръчките.

VII. ТАКСИ И РАЗХОДИ ЗА ФОНДА ЧАДЪР И ПОДФОНДОВЕТЕ

Чл. 37. (Изм. от 20.11.2020 г. и от 11.01.2021 г.) Следните такси и разходи се плащат със средствата на всеки от Подфондовете:

а) Възнаграждение на Кей Би Си АМ - всеки Подфонд дължи на Кей Би Си АМ такса за управление за управлението на съответния Подфонд, която ще бъде калкулирана само върху тази част от активите на съответния Подфонд, която е инвестирана (т.е. представлява инвестиции) във финансови инструменти, различни от акции, издадени от съответния кореспондиращ Главен подфонд, и ще бъде както следва:

Подфонд	Такса за управление
ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000004218	Макс. 1.51% годишно
ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000003210	Макс. 1.51% годишно
ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен	Макс. 1.51% годишно

(ЕВРО) ISIN BG9000005215	
ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000006213	Макс. 1.51% годишно
ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000008219	Макс. 1.69 % годишно
ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000007211	Макс. 1.69 % годишно
ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000009217	Макс. 1.69 % годишно
ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000010215	Макс. 1.69 % годишно
ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000011213	Макс. 1.83 % годишно
ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000012211	Макс. 1.83 % годишно

В допълнение, Кей Би Си АМ, което е управляващо дружество и на Главния фонд чадър и Главните подфондове, ще събира такса за управление, която ще се калкулира и начислява върху активите на съответните Главни подфондове, които са придобити в резултат от направените инвестиции от Подфондовете в кореспондиращите им Главни подфондове. Тази такса за управление ще бъде калкулирана на база на средния размер на общите активи на съответните Главни подфондове и ще бъде в размер на същия процент, посочен по-горе за съответно кореспондиращите им Подфондове. По този начин тази такса за управление ще бъде индиректно поета от съответните Подфондове, като акционери в кореспондиращите им Главни подфондове, което означава, че финално ще бъде косвено поета от притежателите на дялове от Подфондовете.

Кей Би Си АМ, обаче, няма да събира такса за управление върху активите на Подфондовете, които са инвестирани (т.е. представляват инвестиции) в акции, издадени от кореспондиращите им Главни подфондове, като по този начин ще бъде избегнато двойното начисляване на такса за управление върху едни и същи активи.

б) Възнаграждение на Депозитаря;

в) (Изм. от 21.12.2021 г.) Други разходи и такси, включително, но не само:

- Първоначални такси към Комисията за финансов надзор за издаване на разрешение за организирането (създаването) и управлението на Фонда чадър и одобряване на инвестиции в Главните подфондове;
- такси на Комисията за финансов надзор за текущ надзор;
- надлежни комисиони за обслужване на инвестиционни посредници;

- дължимо възнаграждение на регистрирания одитор за одит на годишния финансов отчет;
- държавни такси;
- дължими такси за Централен депозитар АД;
- Други необходими оперативни такси и разходи.

Тези други разходи и такси, изчислявани на база на средния размер на общите активи на конкретния Подфонд, ще бъдат в размер, както следва:

Подфонд	Други разходи и такси
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000004218	Макс. 0.25% годишно
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000003210	Макс. 0.25% годишно
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000005215	Макс. 0.25% годишно
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000006213	Макс. 0.25% годишно
ОББ ЕкспертИиз Динамичен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000008219	Макс. 0.50% годишно
ОББ ЕкспертИиз Динамичен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000007211	Макс. 0.50% годишно
ЕкспертИиз Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000009217	Макс. 0.25% годишно
ОББ ЕкспертИиз Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000010215	Макс. 0.25% годишно
ОББ ЕкспертИиз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000011213	Макс. 0.30% годишно до изтичане на три години след започването на Подфонда и макс. 0.10% след това
ОББ ЕкспертИиз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000012211	Макс. 0.60% годишно до изтичане на три години след започването на Подфонда и макс. 0.10% след това

г) (Нова от 11.01.2021 г., изм. 21.12.2021г.) Други текущи разходи и такси, заплащани от Главните подфондове във връзка с направените от тях инвестиции, които се начисляват върху активите на съответните Главни подфондове, придобити в резултат от инвестициите на Подфондовете в кореспондиращите им Главни подфондове. По този начин тези разходи и такси ще бъдат индиректно поети от съответните Подфондове, като акционери в кореспондиращите им Главни подфондове, което означава, че финално ще бъдат косвено поети от притежателите на дялове от Подфондовете.

Текущите разходи и такси на Главните подфондове, които ще бъдат индиректно поети от кореспондиращите им Подфондове в допълнение на таксата за управление, посочена след таблицата в б. а) по-горе, включват оперативни и административни разходи, както следва:

- Административна такса в размер, посочен в частта за всеки Главен подфонд от проспекта на Главния фонд чадър;
- Депозитарна такса в размер, посочен в частта за всеки Главен подфонд от проспекта на Главния фонд чадър;
- Други текущи разходи и такси на Главните подфондове (напр. държавни такси, такси за одит и др.);
- Данъци, платени от Главните подфондове във връзка с направените от тях инвестиции, когато съответно приложимото законодателство предвижда такива;
- Такси за записване и обратно изкупуване, платени от съответните Главни подфондове във връзка с направените от тях инвестиции в други предприятия за колективно инвестиране в изпълнение на инвестиционните им цели и политики, чиито размер зависи от обема на извършените операции всяка година;
- Други разходи, платени от съответните Главни подфондове във връзка с направените от тях инвестиции в други предприятия за колективно инвестиране в изпълнение на инвестиционните им цели и политики, чиито размер зависи от правилата на тези други предприятия за колективно инвестиране и стойността на активите на Главните подфондове, инвестирани в тях.

Точният размер на текущите разходи и такси, платени от всеки Главен подфонд, се публикува в годишните финансови отчети на Главния фонд чадър.

Таксите и разходите, поети директно или индиректно от всеки Подфонд, не могат да надвишават 5% от средната годишна стойност на нетните активи на съответния Подфонд.

Чл. 38. Всички такси и разходи, свързани с организирането на Фонда чадър и Подфондовете, включително комисиони на професионални консултанти, всякакви приложими такси за разглеждане на документи по организиране на Фонда чадър, заплащани на Комисия за финансов надзор във връзка с получаване на разрешение за организирането и управлението на Фонда чадър и Подфондовете и регистрация на дяловете за продажба ще бъдат поети от Подфондовете. Тези такси и разходи се очаква да не надвишават 55,000 евро (петдесет и пет хиляди евро) (без ДДС, ако е приложимо) и могат да бъдат амортизирани в рамките на първите 5 (пет) години или друг период, който Управляващото дружество може да определи, и по начин, по който Управляващото дружество, по свое собствено усмотрение, счита за справедлив.

VIII. ЗАМЯНА НА КЕЙ БИ СИ АМ И ПРАВИЛА ЗА ЗАЩИТА НА ИНТЕРЕСИТЕ НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ В СЛУЧАЙ НА ТАКАВА ЗАМЯНА

Чл. 39. (1) *(Изм. от 20.11.2020 г.)* Замяната на Кей Би Си АМ като управляващо дружество на Фонда чадър се извършва след одобрение от Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, в следните случаи:

- а) ако лицензът на Кей Би Си АМ като управляващо дружество бъде отнет от компетентния регулатор или е ограничен до такава степен, което прави невъзможно

изпълнението на задълженията му към Фонда чадър и може да навреди на интересите на инвеститорите;

б) При прекратяване на Кей Би Си АМ;

в) Ако Кей Би Си АМ бъде обявено в несъстоятелност.

(2) При възникване на някое от обстоятелствата, посочени в алинея 1 по-горе, Кей Би Си АМ изпраща на Депозитаря в срок от 5 дни цялата налична информация и документация във връзка с управлението на Фонда чадър. Депозитарят управлява Фонда чадър по изключение за период, не по-дълъг от три месеца, до сключване на споразумение с друго управляващо дружество или до преобразуването на Фонда чадър чрез сливане или вливане.

(3) Комисията за финансов надзор одобрява друго управляващо дружество за управлението на Фонда чадър при условията и реда, посочени в глава пета, раздел I от Наредба № 44¹.

IX. ДЕПОЗИТАР

Договор за депозитарни услуги. Функции на депозитаря

Чл. 40 (1) Отношенията между Кей Би Си АМ, действащо от името на Фонда чадър, и Депозитарят се уреждат чрез Договор за депозитарни услуги („**Договор за депозитарни услуги**“).

(2) Договорът за депозитарни услуги се сключва в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ, актовете за неговото прилагане и в съответствие с Регламент (ЕС) 2016/438².

(3) Минималните задължителни елементи на Договор за депозитарни услуги между Управляващото дружество и Депозитаря се определят от Регламент (ЕС) 2016/438 и са както следва:

а) описание на услугите, които ще бъдат предоставяни от Депозитаря, както и на процедурите, които Депозитарят трябва да въведе за всеки вид активи, в които Подфондовете могат да инвестират, и които му се предоставят за съхранение;

б) описание на начина, по който ще се осъществяват функциите по съхранение и надзор в зависимост от вида активи и географските региони, в които Подфондовете възнамеряват да инвестират, в т.ч. във връзка със задълженията по съхраняване, списъците с държави и процедурите за добавяне или премахване на държави от тези списъци. Тази информация следва да е в съответствие с информацията, предоставена в настоящите Правила на Фонда чадър, други правила на Фонда чадър и в документите за предлагане на Главния фонд чадър и Главните подфондове, касаещи активите, в които Подфондовете могат да инвестират;

в) срокът на валидност и условията за изменение и прекратяване на Договора за депозитарни услуги, включително обстоятелствата, които могат да доведат до

¹Наредба №44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове

² Делегиран регламент (ЕС) 2016/438 на Комисията от 17 декември 2015 година за допълнение на Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на задълженията на депозитарите

прекръпяване на Договора за депозитарни услуги, както и информация за процедурата за прекръпяване и процедурите, посредством които Депозитарят предава цялата съществена информация на новия депозитар на Подфондовете;

г) задълженията за поверителност, приложими по отношение на страните съгласно съответните изисквания на приложимото законодателство. Тези задължения не следва да възпрепятстват възможността за компетентните органи да разполагат с достъп до съответните документи и информация;

д) средствата и процедурите, посредством които Депозитарят предоставя на Кей Би Си АМ цялата информация, която е необходима, за да може Кей Би Си АМ да изпълнява задълженията си, включително да упражнява всички свързани с активите права, и за да може да има своевременна и точна представа за сметките на Фонда чадър и Подфондовете;

е) средствата и процедурите, посредством които Кей Би Си АМ предоставя на Депозитаря цялата информация, от която той се нуждае, за да изпълнява задълженията си — или осигурява достъпа му до нея, включително процедурите, посредством които Депозитарят ще получава информация от други лица, определени от Кей Би Си АМ;

ж) процедурите, които се прилагат при планирано изменение на настоящите Правила на Фонда чадър или в Проспекта или други документите за предлагане, като подробно се описват обстоятелствата, при които Депозитарят трябва да бъде информиран или при които е необходимо предварителното съгласие на Депозитаря, за да се пристъпи към изменението;

з) цялата необходима информация, която трябва да се обмени между Кей Би Си АМ или трето лице, действащо от името на Фонда чадър, от една страна, и Депозитаря, от друга, свързана с продажбата, записването, покупката, емитирането, обезсилването и обратното изкупуване на дялове на Подфондовете;

и) цялата необходима информация, която трябва да се обмени между Кей Би Си АМ или трето лице, действащо от името на Фонда чадър, от една страна, и Депозитаря — от друга, във връзка с изпълнението от Депозитаря на задълженията му;

й) когато страните възнамеряват да възложат на трето лице да изпълнява техни съответни задължения — задължението редовно да предоставят информация за всяко определено трето лице, а при поискване — информация за използваните критерии за избор на третото лице и предвидените стъпки за контролиране на действията на избраното трето лице;

к) информацията за задачите и отговорностите на страните във връзка със задълженията им в областта на предотвратяването на прането на пари и борбата с финансирането на тероризма;

л) информацията за всички парични сметки, открити на името на Кей Би Си АМ (или на името на Фонда чадър/ Подфондовете според случая), действащо от името на Подфондовете, и процедурата за уведомяване на Депозитаря за откриването на нова сметка;

м) информацията за процедурата по ескалация на случаите на Депозитаря, в т.ч. за лицата в Кей Би Си АМ, към които Депозитарят трябва да се обърне, когато започне такава процедура;

н) задължението, поето от Депозитаря, да извести, щом научи, че разделението на активите не е — или вече не е — достатъчно, за да бъдат те защитени от несъстоятелност на третото лице, на което в съответствие с член 22а от Директива 2009/65/ЕО³ са делегирани функции по съхранение в дадена юрисдикция;

о) процедурите, с които на Депозитаря се позволява във връзка със задълженията му да проучва действията на Кей Би Си АМ и да оценява качеството на получената информация, включително чрез получаване на достъп до счетоводните книги на Кей Би Си АМ или чрез посещения на място;

п) процедурите, с които Кей Би Си АМ може да анализира изпълнението на договорните задължения на Депозитаря.

(4) Информацията за средствата и процедурите по букви а) — п) се посочва в Договора за депозитарни услуги и във всяко последващо негово изменение.

Чл. 41. (1) Безналичните финансови инструменти, притежавани от Подфондовете, се водят в подсметки на Депозитаря при избора от Депозитаря поддепозитар, а останалите им активи се съхраняват от Депозитаря, който извършва всички плащания от името на Подфондовете.

(2) В съответствие с Договора за депозитарни услуги и приложимото законодателство, Депозитарят действа като попечител и депозитар на Подфондовете и съхранява техните активи, включително:

а) осигурява, че емитирането, продажбата, обратното изкупуване и обезсилването на дяловете на Подфондовете се извършват в съответствие със закона и Правилата на Фонда чадър и другите правила на Фонда чадър;

б) осигурява, че стойността на дяловете на всеки Подфонд се изчислява при спазването на закона и Правилата на Фонда чадър и другите правила на Фонда чадър;

в) осъществява редовни равнявания между сметките, които водят Управляващото дружество и Депозитарят за активите на Подфондовете, а в случаите по чл. 37а от ЗДКИСДПКИ – и със сметките, които води съответния поддепозитар;

г) осигурява превеждане в обичайните срокове на всички парични средства в полза на Подфондовете, произтичащи от сделки с техни активи;

д) осигурява, че доходът на Подфондовете се разпределя в съответствие с приложимото законодателство и с Правилата на Фонда чадър и другите правила на Фонда чадър;

³ Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 година относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) (преработена версия)

е) се отчита най-малко веднъж месечно пред Кей Би Си АМ за поверените му активи и извършените с тях операции, включително като предоставя пълен опис на активите на Подфондовете, до 5-о число на следващия месец;

ж) осъществява наблюдение на паричните потоци на Подфондовете, включително чрез проверка дали всички плащания, направени от инвеститорите или от тяхно име и за тяхна сметка във връзка с покупката на дялове в Подфонд, се получават и се отчитат по сметки, които са открити на името на съответните Подфондове, на името на Кей Би Си АМ, действащо от тяхно име и за тяхна сметка, или на името на Депозитаря, действащо от името и за сметка на Подфондовете; или са открити в централна банка или друга банка (включително лицензирани в Република България, в държава-членка на Европейския съюз или в държава, част от Европейското икономическо пространство или лицензирани в трета държава); и се управляват в съответствие с правилата, посочени в следващата точка по-долу;

з) управлява паричните средства на Подфондовете, като:

- поддържа банковите сметки и информация за сметките отделно, за да се осигури отделяне на активите на всеки от Подфондовете от активите на другите Подфондове, както и активите на Подфондовете от активите на други клиенти на Депозитаря и от неговите собствени активи;
- поддържа отчетност и води сметките на Подфондовете по начин, който гарантира тяхната точност;
- предприема необходимите мерки, за да гарантира, че всички парични средства на Подфондовете, които са депозирани при трето лице, се държат по индивидуални сметки или по сметки, отделени от всички парични сметки на лицето, на името на което се съхраняват активи на Подфондовете. Когато паричните сметки се откриват на името на депозитар, действащ за сметка на Подфонд, средствата на съответното трето лице и собствените средства на депозитаря не могат да бъдат превеждани по тези парични сметки;
- Въвежда подходяща вътрешна организация и предприема необходимите мерки за намаляване до минимум на риска от загуба в резултат на злоупотреба, измама, лошо управление или неправилни счетоводни политики, включително поради небрежност.
- Подпомага Подфондовете при получаване на информация относно участието в общото събрание на акционерите в Главните подфондове и в други емитенти, в които Подфондовете са направили инвестиции и предоставя друга помощ в съответствие с Договора за депозитарни услуги и действащото законодателство.

(3) При изпълнение на своите задължения Депозитарят действа независимо и единствено в интерес на всички притежатели на дялове в съответния Подфонд.

(4) В случай на загуба на който и да е от финансовите инструменти под неговото попечителство, Депозитарят предоставя на съответния Подфонд финансов инструмент от същия вид или неговия паричен еквивалент без ненужно забавяне.

(5) Депозитарят не носи отговорност за загубите, ако докаже, че те се дължат на външно събитие, което е извън нейния контрол и чиито последици са неизбежни, независимо от мерките, предприети за предотвратяването им.

(6) Депозитарят носи отговорност пред Кей Би Си АМ и притежателите на дялове за всякакви други вреди, претърпени поради небрежност или умисъл на своите работници или служители при изпълнение на задълженията на Депозитаря съгласно приложимото законодателство.

(7) Делегирането на функции съгласно член 37а от ЗДКИСДПКИ на трето лице не освобождава Депозитаря от отговорността по предходните алинеи.

(8) Отговорността на Депозитаря не може да бъде изключена или ограничена със споразумение и всяко споразумение, сключено в нарушение на това правило, е нищожно.

(9) Притежателите на дялове в Подфондовете могат да търсят отговорност от Депозитаря пряко или косвено чрез Кей Би Си АМ, освен ако това не доведе до изплащане на двойно обезщетение или до несправедливо третиране на притежателите на дялове.

(10) Депозитарят не отговаря за задълженията към кредиторите си с активите на Фонда чадър и неговите Подфондове.

Изисквания към Депозитаря

Чл. 42. (1) Депозитарят трябва да е банка, която отговаря на изискванията, предвидени в чл. 35, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

(2) Депозитарят не може да е едно и също лице с Кей Би Си АМ.

(3) Депозитарят, когато действа за сметка на Фонда чадър и Подфондовете, не може да използва заеми, освен в изрично определените случаи, съгласно приложимото законодателство.

(4) Депозитарят, когато действа от името на Фонда чадър и Подфондовете, не може да предоставя заеми или да е гарант на трети лица.

(5) Депозитарят не може да прихваща вземанията си към Фонда чадър със средствата и финансовите инструменти, предоставени му от Фонда чадър и Подфондовете.

Правила за определяне на възнаграждението на Депозитаря

Чл. 43. (1) Депозитарят получава месечно възнаграждение за дейността си в размер, определен в Договора за депозитарни услуги, за сметка на Фонда чадър и неговите Подфондове.

(2) Депозитарят може да получава и такси и комисиони, в съответствие с приложение към Договора за депозитарни услуги и с действителните разходи, направени от него.

Х. ЗАМЯНА НА ДЕПОЗИТАРЯ И ПРАВИЛА ЗА ЗАЩИТА НА ИНТЕРЕСИТЕ НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ В СЛУЧАЙ НА ЗАМЯНА

Чл. 44. (1) Замяната на Депозитаря се допуска след одобрение от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционна дейност“.

(2) Съгласно приложимото законодателство, Договорът за депозитарни услуги може да бъде прекратен при следните условия:

а) по взаимно писмено съгласие на страните по Договора за депозитарни услуги;

б) едностранно от всяка от страните, с тримесечно писмено предизвестие;

в) при прекратяване на Фонда чадър;

г) при отнемане на разрешението на Кей Би Си АМ да организира и управлява Фонда чадър;

д) при отнемане на лиценза или несъстоятелност на Депозитаря;

е) при налагане на принудителна административна мярка на Депозитаря;

ж) при изменение на лиценза на Депозитаря, което води до ограничаване на възможностите на Депозитаря да извършва определени дейности, които са необходими за предоставянето на услуги по попечителство.

(3) Договорът за депозитарни услуги може да бъде прекратен от Кей Би Си АМ, действащо от името и за сметка на Фонда чадър, с тримесечно писмено предизвестие след одобрение на замяната на Депозитаря, предоставено от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“.

(4) Кей Би Си АМ е длъжно да подаде в Комисията за финансов надзор всички необходими документи за получаване на одобрение за замяна на Депозитаря възможно най-скоро, след като установи, че Депозитарят вече не отговаря на изискванията на ЗДКИСДПКИ или другото приложимо законодателство за депозитар на Фонда чадър.

(5) Договорът за депозитарни услуги следва да предвиди процедура, включително относно условията и реда за прехвърляне на активите на Фонда чадър и Подфондове на друг депозитар, в случай на замяна на Депозитаря, след одобрение от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“. Прехвърлянето на активите на новия депозитар трябва да се извърши в рамките на 10 дни от получаване на одобрението за замяна на Депозитаря.

(6) Замяната на Депозитаря се извършва по начин, гарантиращ без прекъсване изпълнението на задълженията по чл. 41 от настоящите Правила на Фонда чадър.

XI. ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ФОНДА ЧАДЪР

Преобразуване на Фонда чадър и Подфондовете

Чл. 45. (1) По решение на Кей Би Си АМ, Фондът чадър или един или повече от неговите Подфондове могат да бъдат преобразувани чрез сливане с или вливане в друга колективна инвестиционна схема или нейно инвестиционно подразделение, включително друг Подфонд, след одобрение на преобразуването от Комисията за финансов надзор.

(2) Фондът чадър и неговите Подфондове не могат да се преобразуват в предприятие за колективно инвестиране, което не е колективна инвестиционна схема по смисъла на ЗДКИСДПКИ.

(3) Преобразуването на Фонда чадър или на някой от неговите Подфондове се извършва с решение на компетентния корпоративен орган на Кей Би Си АМ и след получаване на разрешение от Комисията за финансов надзор.

(4) Преобразуването на Фонда чадър или на един или повече от неговите Подфондове ще се извърши в съответствие с разпоредбите на глава четиринадесета, раздели I до IV от ЗДКИСДПКИ и глава четвърта, раздел I, II и IV от Наредба № 44.

Ликвидация на Фонда чадър или на Подфонд

Чл. 46. (1) (Изм. от 20.11.2020 г.) Фондът чадър, съответно един или повече от неговите Подфондове се ликвидират:

а) с решение на компетентния корпоративен орган на Кей Би Си АМ;

б) след отнемане на разрешението на Кей Би Си АМ за организиране и управление на Фонда чадър или един или повече от неговите Подфондове;

в) когато в рамките на три месеца след отнемането на лиценза, ликвидация или обявяване на несъстоятелност на Управляващото дружество не е избрано ново управляващо дружество, което да управлява Фонда чадър или един или повече от неговите Подфондове и/или тези Подфондове не са се слели с или влили в друга колективна инвестиционна схема или нейно инвестиционно подразделение;

г) в случай на ликвидация на Главния фонд чадър или един или повече от неговите Главни подфондове, освен ако КФН не одобри инвестиране на поне 85% от активите на Фонда чадър/ Подфонд в дялове на друга главна колективна инвестиционна схема или изменение на Правилата на Фонда чадър, за да може Фондът чадър/даден Подфонд да се преобразува в ПКИПЦК/ Подфонд на ПКИПЦК, което не е захранваща колективна инвестиционна схема / подфонд;

д) в случай на преобразуване на Главния фонд чадър или един или повече от неговите Главни подфондове, освен ако КФН не издаде едно от следните одобрения на Фонда чадър/Подфондовете:

- да продължи да бъде захранваща колективна инвестиционна схема/ подфонд на Главния фонд чадър/Главен подфонд или друга колективна инвестиционна схема, получена в резултат на преобразуването на Главния фонд чадър/Главен подфонд;
- да инвестират най-малко 85% от своите активи в дялове на друга главна колективна инвестиционна схема, която не участва в преобразуването;
- да се изменят настоящите Правила на Фонда чадър с цел преобразуване в ПКИПЦК / подфонд на ПКИПЦК, което не е захранваща колективна инвестиционна схема / подфонд;

е) (Нова от 20.11.2020 г.) в случаите и по реда на чл. 363, б. „а“ и „б“ от Закона за задълженията и договорите.

(2) В рамките на 14 дни от възникване на основание за ликвидация на Фонда чадър или един или повече от неговите Подфондове, Кей Би Си АМ подава в Комисията за финансов надзор заявление за одобрение на ликвидацията на Фонда чадър, съответно на съответния Подфонд.

(3) Ликвидацията на Фонда чадър и/ или неговите Подфондове се урежда от Наредба № 44 и друго приложимо законодателство.

(4) Членове на Съвета на директорите на Кей Би Си АМ или други лица, които са работили за Кей Би Си АМ, ако системно са нарушавали ЗДКИСДПКИ, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за пазара на финансови инструменти или техните актове за изпълнение, не могат да бъдат назначавани като ликвидатори.

(5) При прекратяване на Фонда чадър и/или някой от неговите Подфондове следните разпоредби на Търговския закон („ТЗ“) се прилагат съответно по отношение на задълженията на ликвидатора и защитата на кредиторите на Фонда чадър/Подфонда – чл. 267, чл. 268, ал. 1 и ал. 3, чл. 270, чл. 271 и чл. 273 от ТЗ, като функциите на ръководния орган съгласно чл. 270, ал. 2 и чл. 272, ал. 4 от ТЗ се изпълняват от Кей Би Си АМ.

Процедура в случаите на ликвидация или преобразуване на Главния фонд чадър / Главен подфонд

Чл. 47. (1) В случай на предвидена ликвидация на Главния фонд чадър или Главен подфонд, Управляващото дружество ще предостави на КФН необходимите документи и заявления за получаване на одобрение или на инвестиция на най-малко 85% от активите на Фонда чадър / Подфонда в дяловете в други главни ПКИПЦК или на изменение на настоящите Правила на Фонда чадър, за да се даде възможност на Фонда чадър / Подфонда да се преобразува в ПКИПЦК / подфонд на ПКИПЦК, което не е захранваща колективна инвестиционна схема / подфонд или, ако е взето такова решение, Фондът чадър или съответният Подфонд ще бъдат ликвидирани в съответствие с изискванията, посочени в член 46 по-горе.

(2) При предвидено преобразуване на Главния фонд чадър или Главен подфонд, Кей Би Си АМ ще предостави на КФН необходимите заявления и съответната информация за получаване на одобрение от КФН за Фонда чадър/ съответният Подфонд да продължи да бъде захранващо ПКИПЦК / захранващ Подфонд на Главния фонд чадър / Главен подфонд или на друго ПКИПЦК, получено в резултат на преобразуването на Главния фонд чадър/ Главен подфонд; да инвестира най-малко 85% от активите в дялове на друго главно ПКИПЦК, което не е резултат от преобразуването; или да се изменят настоящите Правила на Фонда чадър, за да се преобразува в ПКИПЦК / подфонд на ПКИПЦК, което не е захранваща колективна инвестиционна схема / подфонд, или, ако е взето такова решение, Фондът чадър или съответният Подфонд ще бъдат ликвидирани в съответствие с изискванията, посочени в член 46 по-горе.

(3) Процедурите за получаване на одобрение на КФН в случаите, посочени в предходните алинеи, ще се извършват в съответствие с разпоредбите на Глава осма, раздел II на ЗДКИСДПКИ и Глава трета, раздел III от Наредба № 44.

(4) Независимо от член 46 по-горе, ако Управляващото дружество реши, че Фондът чадър или съответният Подфонд ще бъдат ликвидирани при ликвидация, съответно преобразуване на Главния фонд чадър или един или повече от неговите Главни подфондове, то ще уведоми КФН за това решение в сроковете и ще предприеме необходимите действия, за да бъдат спазени другите изисквания, посочени в Глава трета, раздел III от Наредба № 44. Освен това Управляващото дружество, действащо от името на Фонда чадър и съответните Подфондове, ще информира незабавно притежателите на

дялове за решението за започване на ликвидация на Фонда чадър, респективно на съответния Подфонд.

XII. ГОДИШНО ФИНАНСОВО ПРИКЛЮЧВАНЕ. ОТЧЕТИ

Документи за годишното приключване

Чл. 48. (1) Ежегодно, в рамките на 90 дни от края на финансовата година, Кей Би Си АМ изготвя годишен финансов отчет на Фонда чадър със съдържанието по чл. 73, ал. 1 от Наредба № 44 и отчет за общия размер на разходите на Фонда чадър и Главния фонд чадър за предходната календарна година и го представя за преглед на избраните регистрирани одитори.

(2) В годишния и шестмесечния финансов отчет на Фонда чадър трябва да бъде оповестена информация за това как може да бъде получен годишният и шестмесечния финансов отчет на Главния фонд чадър.

(3) Резултатите от одита на годишния финансов отчет, извършен от одитора, се отразяват в отделен доклад, който е част от годишния финансов отчет.

Чл. 49. Дейността на Фонда чадър и неговите Подфондове, както и техните активи се описват в годишния доклад, като годишният финансов отчет се разяснява.

Разкриване на информация за Фонда чадър от Кей Би Си АМ

Чл. 50. (1) Клонът представя на Комисията за финансов надзор годишен отчет и шестмесечен отчет, обхващащ първите 6 месеца на финансовата година, и уведомява Комисията за финансов надзор за друга важна информация, включително представя проспекта на Главния фонд чадър, документите с ключова информация за инвеститорите на Главните подфондове и всяко изменение на тях, както и годишните и шестмесечните финансови отчети на Главния фонд чадър, в рамките на изискваните срокове и с минималното съдържание, както е предвидено в приложимото законодателство.

(2) Клонът оповестява на обществеността информацията за Фонда чадър и неговите Подфондове по алинея 1 по-горе по начин, определен в Проспекта и документите с ключова информация за инвеститорите на Подфондовете.

(3) Клонът представя на Комисията за финансов надзор заедно с годишния финансов отчет и шестмесечния финансов отчет допълнителна информация, изисквана съгласно приложимото законодателство.

(4) Клонът представя на Комисията за финансов надзор за надзорни цели до 10-о число на месеца, следващ месеца, за който се отнася информацията, месечен баланс на Фонда чадър и информация за обема и структурата на инвестициите в портфейла на всеки от Подфондовете по емитенти и видове финансови инструменти, както и информация за видовете използвани деривати, основните рискове, свързани с базовите активи, инвестиционните лимити и определени методи за оценка на риска, свързани с дериватните сделки.

(5) До 10-то число на съответния месец Клонът публикува на своя уебсайт обобщена информация за структурата на портфейлите на Подфондовете към последната дата на

предходния месец, която съдържа най-малко данни за процента на активите на всеки Подфонд, инвестирани в различни видове финансови инструменти.

XIII. СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИ (ЧАСТИ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ) ИЛИ ЗА РЕИНВЕСТИРАНЕТО ИМ

Чл. 51. (1) Подфондовете не разпределят натрупаната печалба като дивидент (доход) сред притежателите на дялове.

(2) Кей Би Си АМ реинвестира печалбата на Подфондовете, в резултат на което нетната стойност на активите на Подфондовете се увеличава в интерес на притежателите на дялове в съответните Подфондове.

(3) Реинвестирането на доходите се извършва в съответствие с инвестиционните цели, стратегии, политика и ограничения на всеки Подфонд, като се вземат предвид специфичните пазарни условия, като се извършва в съответствие с приложимото законодателство и вътрешните правила на Фонда чадър.

XIV. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. За всички въпроси, които не са уредени в настоящите Правила на Фонда чадър, намират приложение разпоредбите на нормативните актове, които регулират съответната правна материя.

§2. При несъответствие между разпоредби на Правилата на Фонда чадър и приложимото законодателство, се прилага приложимото законодателство, без да е необходимо незабавно изменение в Правилата на Фонда чадър, освен ако това изрично не се изисква.

§3. Когато в отделни текстове от настоящите Правила на Фонда чадър е извършено позоваване на конкретни нормативни актове или са посочени конкретни държавни органи и впоследствие в резултат на промени в нормативната база се променят заглавията на посочените нормативни актове или същите бъдат отменени ще се счита, че новите заглавия, респективно новите актове, които уреждат съответната правна област, по право заместват кореспондиращите им позовавания в текстовете от настоящите Правила на Фонда чадър, без да е нужно последващо изменение на Правилата на Фонда чадър. Същото се отнася и за случаите с конкретно посочените държавни органи.

§4. Настоящите Правила на Фонда чадър са приети с решение на Изпълнителния комитет на Кей Би Си АМ, взето на заседание на 11.08.2020 г., и са изменени с решения от 20.11.2020 г., и от 11.01.2021 година и с решение на Висшето ръководство на „КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ – КЛОН“ КЧТ, България от 10.05.2021 г. и от 21.12.2021 г.