

Информация за притежателите на дялове

във връзка с преобразуването чрез вливане на договорен фонд „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“

в инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ“ към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“

Настоящият информационен документ е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 151 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“) във връзка с планираното преобразуване („**Преобразуването**“) чрез вливане на договорен фонд „*Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд*“ („**Преобразувания се фонд**“) в инвестиционен подфонд „*ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ*“ (с предишно наименование „*ОББ ЕкспертИйз Ес Ер Ай Динамичен Балансиран*“) към договорен фонд чадър „*ОББ ЕкспертИйз*“ („**Приемания фонд**“).

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

31.01.2023 г.

Съдържание

I. Обстоятелства и обосновка.....	3
1. Вид на преобразуването и участващи в него колективни инвестиционни схеми.....	3
2. Обосновка на предложеното преобразуване.....	4
а) Създаване на единна гама от инвестиционни решения.....	4
б) Подобряване на оперативната ефективност.....	5
II. Очаквано въздействие на предложеното Преобразуване върху притежателите на дялове на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд.....	7
1. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в Преобразувания се фонд - ДФ „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“.....	7
2. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в Приемания фонд – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ“.....	11
III. Специфични права на притежателите на дялове по отношение на предложеното преобразуване.....	12
1. Право на обратно изкупуване във връзка с Преобразуването.....	12
2. Право за получаване на допълнителна информация относно Преобразуването.....	12
3. Право за получаване на копие от доклада на одитора.....	13
IV. Процедурни въпроси и планирана ефективна дата на Преобразуване.....	14
1. Предоставяне на информация на притежателите на дялове и право на обратно изкупуване.....	14
2. Срок на обратно изкупуване във връзка с Преобразуването.....	14
3. Дати на окончателно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Преобразувания се фонд и на временно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Приемания фонд.....	14
4. Дата на изчисляване на коефициента на замяна.....	14
5. Ефективна дата на Преобразуването.....	15
6. Разходи за притежателите на дялове във връзка с Преобразуването.....	16
7. График за реализиране на Преобразуването.....	17

I. Обстоятелства и обосновка

1. Вид на преобразуването и участващи в него колективни инвестиционни схеми.

Преобразуването ще се извърши по реда на чл. 141, ал. 1, предл. 2 от ЗДКИСДПКИ чрез вливане на Преобразуваният се фонд – договорен фонд „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“, в Приемания фонд – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ“ (с предишно наименование „ОББ ЕкспертИйз Ес Ер Ай Динамичен Балансиран“) към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“.

В резултат от Преобразуването Преобразуваният се фонд ще се прекрати без ликвидация и ще прехвърли на Приемания фонд всичките си активи и пасиви срещу предоставяне на дялове на Приемания фонд на притежателите на дялове на Преобразувания се фонд по реда и при условията, описани в този документ.

Информация за преобразувания се фонд

Преобразуваният се фонд „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“ е договорен фонд по смисъла на чл. 5, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ, вписан в Регистър БУЛСТАТ с ЕИК 177237269. Фондът е учреден (организиран) с вписването му в регистъра на колективните инвестиционни схеми по чл. 30, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор („ЗКФН“) въз основа на Решение № 1529-ДФ/11.12.2017 г. на Комисията за финансов надзор („КФН“).

Преобразуваният се фонд е учреден (организиран) и управляван от “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД, със седалище и адрес на управление в гр. София, п.к. 1407, район „Лозенец“, бул. „Никола Вапцаров“ № 55, Експо 2000, вписано в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията („ТРРЮЛНЦ“) с ЕИК 175015558, притежаващо лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество, издаден с Решение № 786-УД/21.12.2005 г. на КФН, и е вписано в регистъра на управляващите дружества, воден от КФН в съответствие с чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН („Кей Би Си Управление на инвестиции“).

Преобразуваният се фонд е захранваща КИС по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ, която инвестира най-малко 85% от своите активи в дялове на „Райфайзен-Фонд-Ертраг“ (клас RZ) (Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ)) („Главния фонд“). Главният фонд е инвестиционен фонд от отворен тип, организиран и управляван от австрийското управляващо дружество Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт м.б.Х. (Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.), в съответствие с изискванията на Директива 2009/65/ЕО¹, както са транспонирани в австрийския Закон за инвестиционните фондове от 2011 г. (Investmentfondsgesetz 2011) и другото приложимо законодателството на Република Австрия.

„Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД, в качеството на управляващо дружество на Преобразувания се фонд, е взело решение в съответствие с чл. 143, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ за извършване на Преобразуването, с решение на Управителния съвет на „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД от 29.11.2022 г.

Информация за приемания фонд

Приеманият фонд – „ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ“ (с предишно наименование „ОББ ЕкспертИйз Ес Ер Ай Динамичен Балансиран“), ISIN BG9000003228, е инвестиционен подфонд по смисъла на чл. 4, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“ („Фонда чадър“). Фондът чадър е договорен фонд по смисъла на чл. 5, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ, вписан в Регистър БУЛСТАТ с ЕИК 177477645. Приеманият фонд е захранващ подфонд, който инвестира, без да спазва изискванията на чл. 4, ал.1, т. 1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от ЗДКИСДПКИ, най-малко 85% от активите си в институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) на Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Ес Ер Ай Динамичен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced Responsible Investing) („Главния подфонд“), който е инвестиционно

¹ 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).

подразделение на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), инвестиционно дружество от отворен тип, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Белгия, със седалище и адрес на управление: Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Белгия и управлявано от Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (KBC Asset Management N.V.) („Кей Би Си АМ“).

Приемащият фонд се управлява от Кей Би Си АМ, дружество, учредено съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: 1080, Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия, регистрирано в Регистъра на юридическите лица на Брюксел с идентификационен номер 0469.444.267, чрез Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – Клон („Клона“), 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 ТРРЮЛНЦ към Агенцията по вписванията с ЕИК 205422541. Клонът е вписан в регистъра на управляващите дружества, воден от КФН в съответствие с чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН, по силата на решение на КФН по Протокол № 55 от 05.07.2018 г.

Кей Би Си АМ, в качеството на управляващо дружество на Приемащия фонд, е взело решение в съответствие с чл. 143, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ за извършване на Преобразуването, с решение на Изпълнителния комитет към Съвета на директорите на Кей Би Си АМ от 29.11.2022 г.

2. Обосновка на предложеното преобразуване

а) Създаване на единна гама от инвестиционни решения

Предложеното Преобразуване ще бъде осъществено в контекста на придобиването от групата Кей Би Си (KBC Group) на бизнеса на групата Райфайзен (Raiffeisen Group) на територията на Република България и извършеното придобиване на 100% от акциите в капитала и правата на глас в управляващо дружество „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД (предишно наименование „Райфайзен Асет Мениджмънт /България/“ ЕАД) от страна на управляващо дружество Кей Би Си АМ („Придобиването“), в съответствие с решение на Комисията за финансов надзор по Протокол № 84 от 22.11.2022 г., с което КФН не издава забрана за Придобиването.

В тази връзка, Преобразуването има за цел да консолидира дейността по управление на активи на Кей Би Си АМ и Кей Би Си Управление на инвестиции в съответствие със стратегията за развитие на бизнеса на групата Кей Би Си (KBC Group) на българския пазар и да подготви пълната търговска и правна интеграция на Кей Би Си Управление на инвестиции в Кей Би Си АМ, включително чрез интегриране на операциите на Кей Би Си Управление на инвестиции в Клона. По този начин се цели реализирането на вътрешногрупови синергии и предоставянето на клиентите на двете управляващи дружества на единна гама от висококачествени инвестиционни решения.

По същество, гамата от дялове на колективни инвестиционни схеми, предлагани от Кей Би Си АМ, чрез Клона, и Кей Би Си Управление на инвестиции, е сравнима, като и двете дружества предлагат преди всичко дялове в захранващи колективни инвестиционни схеми, съответно техни подфондове, притежаващи степенувани рискови характеристики и сходен инвестиционен фокус, отговарящи на различния рисков апетит и инвестиционни предпочитания на потенциалните инвеститори. Основната разлика в двете продуктови линии произтича от обстоятелството, че докато (под)фондовете, предлагани от Кей Би Си АМ, чрез Клона, инвестират в съответствие с инвестиционните стратегии, политики и приоритети, възприети от групата Кей Би Си (KBC Group), в т.ч. като инвестират в главни (под)фондове, организирани и управлявани в рамките на групата Кей Би Си (KBC Group), фондовете, предлагани от Кей Би Си Управление на инвестиции са организирани в съответствие с принципи, развити от групата Райфайзен (Raiffeisen Group), в т.ч. инвестират в главни фондове, организирани и управлявани от Райфайзен Кепитъл Мениджмънт ГмбХ (*Raiffeisen Capital Management GmbH*).

Това припокриване на предлаганите инвестиционни продукти е нежелано и следва да бъде преодоляно чрез Преобразуването, тъй като е от естество да попречи на тяхното успешно комерсиализиране и да намали потенциала за растеж на активите под управление в (под)фондовете, предлагани от Кей Би Си АМ, чрез Клона. В крайна сметка това би попречило на групата Кей Би Си да разгърне своята бизнес стратегия, а на потенциалните инвеститори – да постигнат оптимален инвестиционен резултат.

При планиране на Преобразуването, Кей Би Си АМ е взело предвид следните индикатори за избора на най-подходящ приемащ (под)фонд за Преобразуващия се фонд – сходство в инвестиционната

политика, в синтетичния индикатор за риск и доходност, в стратегията за развитие на групата Кей Би Си (KBC Group) и във валутата на участващите (под)фондове.

Конкретно, при избора на Приемачия фонд, Кей Би Си АМ е съобщило еднаквата стойност на синтетичния индикатор на риск и възвръщаемост на Приемачия фонд и на Преобразувачия се фонд, еднаквата им валута и възможността за развитие на стратегията за отговорно инвестиране („responsible investing“) на групата Кей Би Си (KBC Group).

б) Подобряване на оперативната ефективност

Преобразуването ще допринесе и за намаляване на фиксираните разходи, свързани с управлението на Преобразувачия се фонд и на Приемачия фонд, предвид това, че ще отпадне необходимостта от текущо заплащане на редица фиксирани разходи за Преобразувачия се фонд, като те ще бъдат дължими само от Приемачия фонд.

Разходите на Преобразувачия фонд включват:

- комисиони и такси на инвестиционния посредник, банки, централен депозитар, и други подобни, свързани с инвестиране активите на фонда;
- маркетинг услуги, разходи по разпределение и други;
- възнаграждение на банката депозитар на Преобразувачия се фонд;
- възнаграждение за управление на Кей Би Си Управление на инвестиции;
- разходи за счетоводни и одиторски услуги;
- разходи за правни услуги;
- в допълнение, инвеститорите в договорния фонд косвено поемат част от разходите за възнаграждение на управляващото дружество на Главния фонд, заплащани за сметка на Преобразувачия се фонд като инвеститор в Главния фонд.

Докато разходите, извършвани от Приемачия фонд са:

- възнаграждения на обслужващите инвестиционни посредници;
- възнаграждение на банката депозитар на Приемачия фонд;
- такси за одит;
- държавни такси;
- такси за надзор и други регулаторни такси, заплащани на Комисия за финансов надзор;
- други оперативни такси и разходи;
- таксата за управление на Клона, която се калкулира и начислява само върху тази част от активите на Приемачия фонд, която е инвестирана във финансови инструменти, различни от акции, издадени от Главния подфонд, като към момента такава такса не се начислява;
- възнаграждение за управление на Главния подфонд и неговите административни разходи, които косвено се поемат от притежателите на дялове в Приемачия фонд.

Посочените разходи се извършват текущо от Приемачия фонд и Преобразувачия се фонд, а техният размер зависи само в ограничена степен от нетната стойност на активите („НСА“) на съответния (под)фонд и най-често е фиксиран, независим от НСА. Това означава, че ефектът от фиксираните разходи върху доходността на направена инвестиция е по-голям за инвеститорите в (под)фонд с по-ниска НСА (каквито са Преобразувачият се фонд и Приемачият фонд поотделно) и съответно по-ограничен върху инвеститори в подфонд с по-висока НСА (каквото ще бъде Приемачият фонд след осъществяване на Преобразуването).

С оглед на това, че НСА на Приемачия фонд ще нарасне с НСА на Преобразувачия се фонд към ефективната дата на Преобразуването, ефектът на фиксираните разходи, носени от Приемачия фонд, върху неговата нетна стойност на активите ще бъде допълнително намален след ефективната дата на Преобразуване.

В допълнение, вливането на Преобразувания се фонд в Приемания фонд ще обедини два инвестиционни портфейла в една обща оперативна единица и ще създаде предпоставки за по-ефективно използване на персоналните и техническите ресурси на групата Кей Би Си в България, като ограничи дублирането на работни процеси от страна на служителите на Клона и Кей Би Си Управление на инвестиции. По този начин ще се намали оперативният риск, на който са изложени (под)фондовете, участващи в Преобразуването, и ще се повиши качеството на тяхното управление.

II. Очаквано въздействие на предложеното Преобразуване върху притежателите на дялове на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд

1. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в Преобразувания се фонд - ДФ „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“ следната таблица сравнява основните параметри на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд:

Таблица № 1

Основни параметри	ДФ „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“	„ОББ ЕкспертИюз Динамичен Балансиран Инвестиращ“ АД
Основни характеристики	<p>договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в дялове на Главния фонд</p> <p>свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 1 лев и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация за фонда и за Главния фонд</p> <p>ежедневно определяне на НСА</p> <p>минимален размер на инвестиция, определен от Дистрибутора “Кей Би Си Банк България” ЕАД – 30 лева (30 лева при ИИП)</p>	<p>договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд</p> <p>свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация за фонда и Главния подфонд</p> <p>ежедневно определяне на НСА</p> <p>минимален размер на инвестиция – 10 лева (10 лева при СИП)</p>
Банка депозитар	„Алианц Банк България“ АД, ЕИК 128001319	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959
Цели и инвестиционна политика	<p>дялове в Главния фонд (мин. 85%), ликвидни активи (парични средства) (до 15%);</p> <p>Главният фонд основно инвестира (най-малко 51% от активите си) в дялове на инвестиционни фондове, инвестиращи акции и облигации, както и във фондове на паричния пазар. Дяловете на фондове, инвестиращи в акции, могат да заемат до 75% от активите на фонда. Фондът може също да инвестира в ценни книжа, в облигации и инструменти на паричния пазар, емитирани от суверени, наднационални емитенти и/или дружества и др., както и в безсрочни депозити и депозити с предизвестие. Дяловете в инвестиционни фондове се избират главно въз основа на качеството на инвестиционния процес, резултата им до момента и тяхното управление на риска. Главният фонд може да инвестира повече от 35% от активите си в ценни книжа / инструменти на паричния пазар, емитирани от Германия, Франция, Италия, Обединеното кралство, Швейцария, Съединените Американски Щати, Канада, Австралия, Япония, Австрия, Белгия, Финландия, Нидерландия, Швеция и Испания.</p> <p>Главният фонд е активно управляван и включва използване на сравнителен показател (бенчмарк) (виж по-горе). Използването на бенчмарк не ограничава възможностите за</p>	<p>акци в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи и хеджиращи деривати (до 15%);</p> <p>Главният подфонд 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“), ИПП, пари и парични еквиваленти и/или алтернативни инвестиции (вкл. непреки инвестиции в недвижими имоти и финансови инструменти, които са свързани с движението на цените на пазарите на суровини). 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 и в тази връзка, Главният подфонд може да инвестира значителна част от активите си в класове активи, които не са включени в целевото разпределение (като ИПП и пари). Компонентът от акции може да възлиза на макс. 70% от активите на Главния подфонд.</p> <p>Главният подфонд преследва отговорни инвестиционни цели като не може да инвестира в активи на емитенти, опериращи в индустрии, където се прилагат критериите за изключване (вкл. тютюн, хазартни дейности и оръжия). Същевременно целите на портфейла са насочени към намаляване на частта с въглероден интензитет и увеличаване на частта с подобрени показателите от</p>

	действие на управлението на фонда. В рамките на инвестиционната си стратегия, Главният фонд може да инвестира предимно в деривативни инструменти (по отношение на свързания риск) и да използва деривативни инструменти за хеджиране.	„екологично, социално и управленско“ естество (ESG показатели). Подкрепата на устойчивото развитие се осъществява чрез инвестиране в облигации, които финансират зелени и/или социални проекти и в емитенти, които допринасят за Целите на ООН за устойчиво развитие. Главният подфонд може да използва борсово и извънборсово търгувани деривати, както за постигане на инвестиционни цели, така и за хеджиране на рискове. Приемания фонд и Главният подфонд не възпроизвеждат състава на индекс и не се управляват чрез използването на сравнителен показател (бенчмарк).
<i>Рисков профил</i>	глобален фонд в акции индикатор на риск и доходност съгласно ДКИИ – 4 от 7	глобален фонд в акции индикатор на риск и доходност съгласно ДКИИ – 4 от 7
<i>Рисков профил на целевия инвеститор</i>	Умерен Препоръчителен минимален период на държане – минимум 8 год.	Динамичен Препоръчителен период на държане – минимум 3 год.
<i>Еднократни разходи и такси (макс.)</i>	Такса за записване: 0.00% Такса за обр. изкупуване 0.00% след 1 год. 0.60% до 1 год.	Такса за записване: 2.50% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес.
<i>Текущи разходи и такси</i>	Текущи такси: 1.97% Възнаграждение за няма постигнати резултати:	Текущи такси: 2.17% (прогн.) Възнаграждение за няма постигнати резултати:
<i>Данъчно третиране на инвестицията</i>	Без данък върху капиталовата печалба	Без данък върху капиталовата печалба

Преди пораждане действието на Преобразуването не се предвижда реструктуриране на портфейла на ДФ „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“, с изключение на извършването на обратно изкупуване на притежаваните от него дялове в Главния фонд непосредствено преди ефективната дата на Преобразуването за целите на техническото осъществяване на Преобразуването.

Инвеститорите, които притежават дялове в ДФ „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“ към ефективната дата на Преобразуването, ще получат в замяна дялове в Приемания фонд в съответствие с определения коефициент на замяна, като по този начин ще станат притежатели на дялове в Приемания фонд.

Повече информация за метода за определяне на коефициента за замяна и графика на Преобразуването може да бъде намерена в раздел IV *Процедурни въпроси и планирана ефективна дата на Преобразуване* по-долу.

Въздействие върху правата на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд

По същество Преобразуването няма да окаже въздействие върху досегашните права на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд. Дяловете в Приемания фонд, които притежателите на дялове ще получат, ще бъдат свободно прехвърляеми и ще предоставят на инвеститорите същите основни права в Приемания фонд, в т.ч. право на собственост върху съответна част от имуществото на Приемания фонд (включително на ликвидационен дял), право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация по отношение на Приемания фонд и на Главния подфонд.

Въздействие върху процеса на записване и обратно изкупуване на дялове

Преди осъществяване на Преобразуването, инвеститорите в Преобразувания се фонд могат да заявяват записване, съответно обратно изкупуване на дялове във фонда между 8:30 ч. и 16:00 ч. на всеки работен ден, в който тези дейности се извършват, в определени за това офиси на Дистрибутора на Преобразувания се фонд – „Кей Би Си Банк България“ ЕАД. Подадените заявки се изпълняват по емисионна стойност, съответно цена за обратно изкупуване, определени въз основа на НСА на дял от Преобразувания се фонд на втория работен ден, следващ деня на подаване на поръчка, в съответствие с правилата за оценка на портфейла и определяне на НСА на фонда и с действащата нормативна уредба. Инвеститорите могат да придобиват както цели дялове, така и частични, които са закръглени до четвъртия знак след десетичната запетая. Минималният размер на инвестиция в Преобразувания се фонд, определен от Дистрибутора, е 30 лева (30 лева при сключен ИИП).

След осъществяване на Преобразуването, инвеститорите в Преобразувания се фонд, които ще получат в замяна дялове в Приемания фонд, ще имат възможността да заявят записване, съответно обратно изкупуване на дялове в Приемания фонд в определените за това офиси на Дистрибутора на Приемания фонд – „Обединена българска банка“ АД. Подаването на заявки ще е възможно в работните часове на Дистрибутора на Приемания фонд. Подадените заявки ще бъдат изпълнявани по емисионна стойност, съответно цена за обратно изкупуване, определени въз основа на НСА на дял от Приемания фонд на работния ден, следващ деня на подаване на съответна поръчка. Поръчката за записване на дялове в Приемания фонд се изпълнява в рамките на 7 дни, считано от датата на подаването ѝ. Поръчката за обратно изкупуване на дяловете на Приемания фонд се изпълнява в рамките на 10 дни от датата на подаването ѝ.

Инвеститорите на Приемания фонд могат да подават поръчки за отказ до 17:00 ч. същия работен ден, в който са подали поръчката за записване, съответно поръчката за обратно изкупуване, след което поръчката им става неотменяема, съгласно действащото законодателство. За поръчки, подадени след 17:00 ч., поръчки за отказ се приемат до 17:00 ч. на следващия работен ден. След това поръчките се считат за неотменяеми.

Записване и обратно изкупуване на дялове в Приемания фонд може да бъде заявено всеки работен ден, освен в извънредни случаи, когато тези дейности са спрени в интерес на инвеститорите в подфонда. Инвеститорите могат да придобиват както цели дялове, така и частични, които са закръглени до четвъртия знак след десетичната запетая. Минималният размер на инвестиция в Приемания фонд, определен от „Обединена българска банка“ АД, е 10 лева (10 лева при сключен СИП).

Въздействие върху начина на регистрация и съхранение на дялове

Дяловете в Преобразувания се фонд и на Приемания фонд са безналични и поименни и са регистрирани в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД.

Дяловете на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд се съхраняват по техни подсметки, открити в регистъра на „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД в „Централен депозитар“ АД.

След осъществяване на Преобразуването, новите дялове в Приемания фонд, които ще бъдат получени от притежателите на дялове в Преобразувания се фонд, ще бъдат записани по техни подсметки, открити към регистъра на Дистрибутора на Приемания фонд - „Обединена българска банка“ АД в „Централен депозитар“ АД.

Въздействие върху начина и периодичността на предоставяне на информация

По същество не се предвиждат промени във вида и периодичността на информацията, предоставяна на притежателите на дялове от страна на Кей Би Си АМ, чрез Клона и Дистрибутора на Приемания фонд, като ще бъдат оповестявани шестмесечни и годишни финансови отчети на Фонда чадър, в които се съдържа информация и за Приемания фонд, на фонд чадър Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), в които се съдържа информация и за Главния подфонд, както и друга законоустановена информация в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Независимо от горното, ще настъпят известни промени в начина на предоставяне на информацията на притежателите на дялове.

По-специално, информацията за Приемачия фонд ще се публикува на български език на уебсайтовете на Клона – www.ubbam.bg, (*ExpertEase Стратегии*), и на Дистрибутора на Приемачия фонд – www.ubb.bg (*Индивидуални клиенти, Спестявания и инвестиции, Инвестиции във взаимни фондове, Многоаспектни*), а тази за Главния подфонд ще бъде налична на английски и нидерландски език (а основният информационен документ („ОИД“) на Главния подфонд и на български език) на уебсайта на Кей Би Си Груп (KBC Group) на адрес <https://www.kbc.be/retail/en/legal-information/investment-legal-documents.html?zone=breadcrumb>. Информацията за Приемачия фонд и Главния подфонд ще бъде налична безплатно и при поискване на хартиен носител в обичайното работно време с клиенти на офисите на „Обединена българска банка“ АД, определени за записване и обратно изкупуване на дялове в Приемачия фонд.

Въздействие върху съхранението на активите

Банката депозитар на Приемачия фонд е различна от тази на Преобразувачия се фонд, като активите на Приемачия фонд ще бъдат съхранявани от „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959.

Въздействие върху инвестиционната политика и рисковия профил на инвестицията

Преобразувачият се фонд инвестира най-малко 85% от активите си в Главния фонд, който инвестира основно (най-малко 51% от активите си) в дялове на инвестиционни фондове, инвестиращи акции и облигации, както и във фондове на паричния пазар, като дяловете на фондове, инвестиращи в акции, могат да заемат до 75% от активите на Главния фонд.

Приемачият фонд инвестира най-малко 85% от активите си в Главния подфонд, който инвестира пряко и непряко в акции и/или инвестиции, свързани с акции, облигации и/или инвестиции, свързани с облигации, ИПП, пари и парични еквиваленти и/или алтернативни инвестиции, при целево разпределение на активите на Главния подфонд от 55% за компонента от акции и 45% за компонента от облигации и максимален размер на компонента от акции от 70%.

В допълнение, както Преобразувачият се фонд, така и Приемачият фонд могат да държат до 15% от активите си в ликвидни активи (парични средства), като Приемачият фонд може да държи и ограничени позиции в деривати (напр. фючърси) с цел хеджиране на пазарен риск.

С оглед на горното, инвестиционните политики на Преобразувачия се фонд и на Приемачия фонд са сравними, като с оглед следваните от Приемачия фонд отговорни инвестиционни цели, след осъществяване на Преобразуването, инвестицията на притежателите на дялове в Преобразувачия се фонд, ще придобие отговорна насоченост.

В тази връзка, рисковият профил на инвестицията остава непроменен, доколкото основните рискове, на които са изложени Преобразувачия се фонд и Приемачия фонд, произтичат от характера им на глобални фондове в акции. Синтетичният индикатор за риск и възвръщаемост, определен в документа с ключова информация за инвеститорите („ДКИИ“) на Преобразувачия се фонд и в ДКИИ на Приемачия фонд е с еднаква 4-та степен по 7 степенната скала на индикатора.

Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в Приемачия фонд спрямо Преобразувачия се фонд, като те ще бъдат реинвестирани в съответствие с инвестиционната политика на Приемачия фонд.

Въздействие върху разходите и таксите, свързани с инвестицията

Преобразувачият се фонд не предвижда такса за записване, докато Приемачият фонд предвижда такса за записване в максимален размер от 2.50%. Както Преобразувачият се фонд, така и Приемачият фонд предвиждат такса за обратно изкупуване в определен период след извършване на инвестицията. Таксата за обратно изкупуване на Преобразувачия се фонд е в размер до 0.60% при срок на инвестицията по-малък от една година, като след първата година от инвестицията няма такса за обратно изкупуване. Същевременно Приемачият фонд предвижда по-висока такса за обратно изкупуване (до 5.00%), но за значително по-кратък период (един месец от инвестицията спрямо една година при Преобразувачия се фонд), като след изтичане на този период няма такса за обратно изкупуване.

Размерът на прогнозните текущи разходи, в т.ч. на таксата за управление, на Приемания фонд е сравним, макар и по-висок от този на Преобразувания се фонд (2.17% (прогн.) спрямо 1.97%)

Приеманият фонд и Преобразуваният се фонд не начисляват такса за постигнати резултати.

2. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в Приемания фонд – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИъз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ“

Не се предвижда реструктуриране на портфейла на Приемания фонд преди или след осъществяване на Преобразуването. Не се очаква Преобразуването да окаже въздействие върху притежателите на дялове в Приемания фонд и тяхната инвестиция в Приемания фонд.

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

1. Право на обратно изкупуване във връзка с Преобразуването

Във връзка с осъществяване на Преобразуването притежателите на дялове ще имат право в срок от 45 дни след датата на публикуване на този документ („Съобщението до притежателите на дялове“) на уеб страниците, посочени Раздел IV, т. 1 по-долу („Срок на обратно изкупуване“), да поискат обратно изкупуване на своите дялове от Преобразувателния се фонд, респективно Приемателния фонд, без да заплащат разходи, освен тези, свързани с покриване на разходите за предсрочно прекратяване на инвестиции, с цел освобождаване на средства за удовлетворяване на исканията за обратно изкупуване. Кей Би Си Управление на инвестиции – по отношение на Преобразувателния се фонд, и Кей Би Си АМ – по отношение на Приемателния фонд определят тези разходи на равни на приложимата такса за обратно изкупуване на дялове в съответно Преобразувателния се фонд и Приемателния фонд, доколкото такава такса е налице (информация за приложимите такси за обратно изкупуване може да бъде намерена в частта за всеки фонд, участващ в Преобразуването в Раздел II по-горе).

Правото на обратно изкупуване на притежателите на дялове може да бъде упражнено в срок от 45 дни* след датата на публикуване на настоящия информационен документ и се прекратява на 17.03.2023 г., която дата се пада 6 работни дни преди датата за изчисляване коефициента на замяна във връзка с Преобразуването. Правото на обратно изкупуване се прекратява с изтичане на Срока на обратно изкупуване.

Поръчки за обратно изкупуване ще бъдат приемани всеки работен ден до **17.03.2023 г.**, включително. Инвеститорите в Преобразувателния се фонд могат да заявяват обратно изкупуване на дялове във фонда между 8:30 ч. и 16:00 ч. на всеки работен ден, в който тези дейности се извършват, в определени за това офиси на Дистрибутора на Преобразувателния се фонд – „Кей Би Си Банк България“ ЕАД. Инвеститорите в Приемателния фонд могат да заявяват обратно изкупуване на дялове във фонда между 8:30 ч. и 17:00 ч. в определените за това офиси на дистрибутора на Приемателния фонд – „Обединена българска банка“ АД.

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

2. Право за получаване на допълнителна информация относно Преобразуването

Всички заинтересовани лица, включително притежателите на дялове в Преобразувателния се фонд, притежатели на дялове в Приемателния фонд или потенциални инвеститори в дялове на Приемателния фонд, могат да получат допълнителна информация във връзка с Преобразуването и Приемателния фонд на уебсайта на Клона – www.ubbam.bg, секция „Новини“, на уебсайта на Кей Би Си Управление на инвестиции, www.kbcinvestment.bg, в секция „Новини и медия център“, по отношение на Преобразувателния се фонд, както и на уебсайтовете на Дистрибутора на Преобразувателния се фонд, www.kbcbank.bg, в секция „За нас“ – „Новини“, и Дистрибутора на Приемателния фонд, www.ubb.bg, в секция „За ОББ“ – „Новини“, и в офисите на Дистрибутора на Преобразувателния се фонд и на Дистрибутора на Приемателния фонд, в които се предлагат дялове на съответно Преобразувателния се

* Срокът на обратно изкупуване от 45 дни е определен с цел да се осигури достатъчно време, за да се извърши уведомяването за Преобразуването до всички притежатели на дялове, включително чрез изпращане на писма с обратна разписка, като по този начин се гарантира, че правото на обратно изкупуване, посочено в по-горе, може да бъде упражнено от всеки притежател на дялове в период от поне 30 дни преди изтичане на този срок. Кей Би Си Управление на инвестиции и Кей Би Си АМ определят срок от 15 дни за завършване на уведомяването при отчитане на стандартните срокове за доставка на вътрешни пощенски пратки съгласно [ОУ на "Български пощи" ЕАД](#), които управляващите дружества считат за стандарт за тази услуга.

фонд и Приемачия фонд.

Заинтересованите лица могат да получат списък с офисите на Дистрибутора на Приемачия фонд, в които се предлагат дялове на Приемачия фонд, както и техните адреси от контактния център на Дистрибутора на Приемачия фонд на телефон 0700 117 17. Заинтересованите лица могат да получат списък с офисите на Дистрибутора на Преобразувачия се фонд, в които се предлагат дялове на Преобразувачия се фонд, както и техните адреси на следния интернет адрес: <https://www.kbcbank.bg/bg/ofisi-bankomati/>.

На посочените по-горе места заинтересованите лица могат да се запознаят и да получат/свалят бесплатно копие от основния информационен документ на Приемачия фонд, както и основния информационен документ на Главния подфонд (на български език).

В допълнение, заинтересованите лица могат да се запознаят и с информацията, съдържаща се в това Съобщение до притежателите на дялове и приложения към него ДКИИ на Приемачия фонд, както и да свалят от уебсайтовете на Клона и на Кей Би Си Управление на инвестиции бесплатно екземпляр от Съобщението до притежателите на дялове и приложения към него ДКИИ на Приемачия фонд на електронен носител, съответно да получат бесплатно екземпляр на хартиен носител в офисите на Дистрибутора на Преобразувачия се фонд и на Дистрибутора на Приемачия фонд.

3. Право за получаване на копие от доклада на одитора

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

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

- възприетите критерии за оценка на активите и пасивите към датата на изчисляване на коефициента на замяна;
- метода за изчисляване на коефициента на замяна, както и действителния коефициент на замяна, изчислен на датата на изчисляване на коефициента на замяна.

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

IV. Процедурни въпроси и планирана ефективна дата на Преобразуване

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

След получаване на разрешение от КФН за осъществяване на Преобразуването, управляващите дружества на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд са изготвили окончателен график за стъпките по реализиране на Преобразуването и публикуват Съобщение до притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и в Приемания фонд под формата на настоящия информационен документ. В тази връзка притежателите на дялове във фондовете, участващи в Преобразуването, могат да намерят таблица, съдържаща графика за реализиране на Преобразуването в т. 7 по-долу. Приложен към това Съобщение до притежателите на дялове е и документът с ключова информация за инвеститорите в Приемания фонд.

Настоящият информационен документ е публикуван на уеб страницата на Клона, www.ubbam.bg, в секция „Новини“, на уеб страницата на Дистрибутора на Приемания фонд, www.ubb.bg, в секция „За ОББ“ – „Новини“, както и на уеб страницата на Кей Би Си Управление на инвестиции, www.kbcinvestment.bg, в секция „Новини и медия център“, и уеб страницата на Дистрибутора на Преобразувания се фонд, www.kbcbank.bg, в секция „За нас“ – „Новини“ на 31.01.2023 г.

2. Срок на обратно изкупуване във връзка с Преобразуването

Правото на обратно изкупуване на притежателите на дялове, посочено в Раздел III, т. 1 по-горе, може да бъде упражнено в срок от 45 дни след датата на публикуване на настоящия информационен документ по реда на предходната точка и се прекратява на **17.03.2023 г.**, която дата се пада 6 работни дни преди датата за изчисляване коефициента на замяна във връзка с Преобразуването.

3. Дати на окончателно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Преобразувания се фонд и на временно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Приемания фонд

На **01.02.2023 г.**, която дата е първият работен ден след датата на публикуване на настоящия информационен документ на уеб страниците, посочени в т. 1 по-горе, Кей Би Си Управление на инвестиции ще спре окончателно емитирането на дялове в Преобразувания се фонд и ще инструктира Дистрибутора на Преобразувания се фонд да спре предлагането на дялове в Преобразувания се фонд.

На **20.03.2023 г.**, която дата е първият работен ден след изтичане на Срока на обратно изкупуване („Дата на спиране“) Кей Би Си Управление на инвестиции ще спре окончателно и обратното изкупуване на дялове в Преобразувания се фонд, а Кей Би Си АМ, чрез Клона, ще спре временно емитирането и обратното изкупуване на дялове в Приемания фонд.

В тази връзка, на Датата на спиране Кей Би Си Управление на инвестиции ще инструктира Дистрибутора на Преобразувания се фонд да спре окончателно обратното изкупуване на дялове на Преобразувания се фонд, а Кей Би Си АМ, чрез Клона, ще инструктира Дистрибутора на Приемания фонд временно да спре и предлагането и обратното изкупуване на дялове на Приемания фонд и съответно да възобнови емитирането и обратното изкупуване на дялове на Приемания фонд на първия работен ден, следващ ефективната дата на Преобразуването.

Емитирането и обратното изкупуване на дялове в Приемания фонд ще бъде възобновено на първия работен ден, следващ ефективната дата на Преобразуването – **30.03.2023 г.**

4. Дата на изчисляване на коефициента на замяна

Датата на изчисляване на коефициента на замяна ще бъде на **27.03.2023 г.**, която дата се пада 6 работни дни след изтичане на Срока на обратно изкупуване. На тази дата ще бъде определен коефициентът на замяна като отношение между НСА на един дял в Преобразувания се фонд към

НСА на един дял в Приемания фонд, определени въз основа на данни за деня, който се пада два работни дни преди датата на изчисляване на коефициента на замяна („Референтната дата“).

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

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

A = брой нови дялове в Приемания фонд

B = брой притежавани дялове в Преобразувания се фонд

B = НСА на дял в Преобразувания се фонд*

Г = НСА на дял в Приемания фонд**

* Определена на датата на изчисляване на коефициента на замяна въз основа на данни за Референтната дата.

** Определена на работния ден предхождащ датата на изчисляване на коефициента на замяна въз основа на данни за Референтната дата.

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

Таблицата по-долу представя **Пример** за определяне на коефициента на замяна и броя дялове в Приемания фонд, които би получил инвеститор, притежаващ 1312 дяла в Преобразувания се фонд, ако 07.10.2022 г. се приеме като *хипотетична* дата на изчисляване на коефициента на замяна, а 05.10.2022 г. съответно се приеме за Референтна дата за целите на примера:

Таблица № 2

Брой дялове в ДФ „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“	B = 1312 дяла
НСА на дял в ДФ „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“ на 07.10.2022 г. въз основа на данни за 05.10.2022 г.	B = 1,0277 лв.
НСА на дял в „ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран Отговорно инвестиращ“ на 06.10.2022 г. въз основа на данни за 05.10.2022 г.	Г = 9,7415 лв.
Коефициент на замяна	B / Г = 0,105497
Брой дялове в „ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран Отговорно инвестиращ“	A = B x (B / Г) 1312 x 0,105497 138,4121 дяла

5. Ефективна дата на Преобразуването

Ефективната дата на Преобразуването („Ефективната дата“) ще бъде на **29.03.2023 г.**, която дата

се пада втория работен ден след датата на изчисляване на коефициента на замяна, т.е. 8 работни дни след изтичане на Срока на обратно изкупуване.

Ефективната дата е датата, на която Преобразуването поражда действие и съгласно чл. 154, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ след тази дата Преобразуването не може да бъде обявено за нищожно. Във връзка с това, на Ефективната дата всички активи и пасиви на Преобразувания се фонд ще се прехвърлят на Приемания фонд, в замяна на което притежателите на дялове в Преобразувания се фонд ще получат припадащ се брой цели и частични дялове в Приемания фонд, като стойността на частичните дялове, ако е приложимо, ще бъде закръглена до четвъртия знак след десетичната запетая, съобразно определения коефициент на замяна (повече информация за начина на определяне на броя дялове в Приемания фонд, които ще получи всеки инвеститор в Преобразувания се фонд, може да бъде намерена в т. 4 по-горе).

В резултат от Преобразуването, след настъпване на Ефективната дата Преобразувания се фонд ще прекрати съществуването си без ликвидация.

При настъпване на Ефективната дата, Кей Би Си Управление на инвестиции и Клонът ще публикуват съобщение на своите уебсайтове („**Съобщение за преобразуването**“), с което ще оповестят публично пораждането на действие на Преобразуването. В Съобщението за преобразуването ще се посочи информация за Ефективната дата, от която Преобразуването има действие, както и предприетите действия за прехвърлянето на активите и пасивите на Преобразувания се фонд на Приемания фонд и за предоставянето на дялове от Приемания фонд на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд.

Едновременно с публикуването на Съобщението за преобразуване, Клонът ще уведоми и Комисията за финансов надзор за настъпването на Ефективната дата и пораждането на действие на Преобразуването.

На Ефективната дата, след пораждане на действие на Преобразуването и прехвърляне на активите и пасивите на Преобразувания се фонд на Приемания фонд, Клонът ще уведоми писмено банката депозитар на Приемания фонд - „Обединена българска банка“ АД, за приключване на процедурата по прехвърляне на активите и пасивите на Преобразувания се фонд на Приемания фонд.

В допълнение, на Ефективната дата ще бъдат подадени необходимите заявления до „Централен депозитар“ АД за отписване (дерегистрация) от централния регистър на ценни книжа на Преобразувания се фонд и издадената от него емисия дялове, както и за издаване на акт за регистрация по отношение на емисията дялове на Приемания фонд, който да удостоверява предоставянето на съответния брой нови дялове от Приемания фонд на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд.

В седемдневен срок от Ефективната дата, пред КФН ще бъде заявено отписването на Преобразувания се фонд от водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, като в тази връзка ще ѝ бъде предоставен акт за дерегистрация на Преобразувания се фонд и издадената от него емисия дялове и акт за регистрация по отношение на емисията дялове на Приемания фонд, съдържащ данни за предоставените на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд дялове в Приемания фонд, издадени от „Централен депозитар“ АД. В същия срок Клонът ще предостави на КФН окончателен Доклад на одитора.

След отписването на Преобразувания се фонд от водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, ще бъде заявено заличаването на Преобразувания се фонд и от регистър БУЛСТАТ.

Притежателите на дялове в Преобразувания се фонд ще могат да упражняват всичките си права на притежатели на дялове в Приемания фонд, в т.ч. правото на обратно изкупуване, считано от първия работен ден, следващ ефективната дата на Преобразуването – **30.03.2023 г.**, на която дата ще бъде възобновено емитирането и обратното изкупуване на дялове в Приемания фонд.

6. Разходи за притежателите на дялове във връзка с Преобразуването

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

Притежателите на дялове ще имат възможност в Срока на обратно изкупуване да наредят обратно

изкупуване на своите дялове в Преобразувачия се фонд, респективно в Приемачия фонд, без да дължат допълнителни разходи, освен тези, свързани с покриване на разходите за предсрочно прекратяване на инвестиции, с цел освобождаване на средства за удовлетворяване на исканията за обратно изкупуване, които са определени на равни на приложимата такса за обратно изкупуване на дялове в съответно Преобразувачия се фонд и Приемачия фонд, доколкото такава такса е налице.

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

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

7. График за реализиране на Преобразуването

Таблица № 3

	Събитие	Дата
1.	Издаване на разрешение за извършване на Преобразуването от страна на Комисията за финансов надзор	05.01.2023 г.
2.	Публикуване на Съобщението до притежателите на дялове Изпращане на уведомления до притежателите на дялове в Преобразувачия се фонд и Приемачия фонд Начало на срок за обратно изкупуване	31.01.2023 г.
3.	Окончателно спиране на емитирането на дялове в Преобразувачия се фонд	01.02.2023 г.
4.	Край на Срок за обратно изкупуване	17.03.2023 г.
5.	Окончателно спиране на обратното изкупуване на дялове в Преобразувачия се фонд и временно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове в Приемачия фонд	20.03.2023 г.
6.	Дата на изчисляване на коефициент на замяна	27.03.2023 г.
7.	Ефективна дата на Преобразуването Публикуване на съобщение за оповестяване на пораждането на действие на Преобразуването Подаване на заявления до „Централен депозитар“ АД за отписване (дерегистрация) от централния регистър на ценни книжа на Преобразувачия се фонд и издадената от него емисия дялове, както и за издаване на акт за регистрация по отношение на емисията дялове на Приемачия фонд	29.03.2023 г.
8.	Възобновяване на емитирането и обратното изкупуване на дялове в Приемачия фонд	30.03.2023 г.
9.	Подаване на заявление до КФН за отписване на Преобразувачия се фонд от водения от КФН регистър по чл.30, ал.1, т.4 от ЗКФН	до 05.04.2023 г.