

План за преобразуване чрез вливане

на инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)“ към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“

в инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)“ (който от ефективната дата на Преобразуването ще бъде с променено наименование – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран“) към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“

Настоящият план за преобразуване е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 145, ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“). Планът предвижда да се извърши преобразуване при условията и по реда на Част втора, Дял втори, Глава четиринадесета „Преобразуване и прекратяване“ от ЗДКИСДПКИ чрез вливане на инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)“ към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“ („Преобразувания се фонд“) в инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)“ (който от ефективната дата на Преобразуването ще бъде с променено наименование – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран“) към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“ („Приемания фонд“).

Планът за преобразуване е одобрен от Изпълнителния комитет към Съвета на директорите на управляващо дружество Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (*KBC Asset Management N.V.*), което управлява Преобразувания се фонд и Приемания фонд чрез Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – Клон.

07.11.2025 г.

I. Вид на преобразуването и участващи в него колективни

ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ

1. Вид на преобразуването

Преобразуването ще се извърши по реда на чл. 141, ал. 1, предл. 2 от ЗДКИСДПКИ чрез вливане на Преобразувания се фонд – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)“ към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“, в Приемания фонд – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)“ (който от ефективната дата на Преобразуването ще бъде с променено наименование – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран“) към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“ („Преобразуването“).

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 на настоящия план за преобразуване, в съответствие с изискванията на Част втора, Дял втори, Глава четиринадесета „Преобразуване и прекратяване“ от ЗДКИСДПКИ и Глава четвърта от Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове („Наредба № 44“).

2. Данни за Преобразувания се фонд и неговото управляващо дружество

Преобразуваният се фонд – „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)“, ISIN BG9000003210, е инвестиционен подфонд по смисъла на чл. 4, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“ („Фонда чадър“), организиран в съответствие със ЗДКИСДПКИ. Фондът чадър е договорен фонд по смисъла на чл. 5, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ, вписан в Регистър БУЛСТАТ с ЕИК 177477645. Преобразуваният се фонд е захранващ подфонд, който – към датата на този план за преобразуване – 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*) в лева, а считано от 29.12.2025 г. и към Ефективната дата на Преобразуването ще инвестира най-малко 85% от активите си в институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F shares BG class*) в евро на Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран (*Horizon KBC Defensive Balanced*) („Главния подфонд“), който е инвестиционно 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 („Главния фонд чадър“), и управлявано от Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (*KBC Asset Management N.V.*) („Кей Би Си АМ“).

Преобразуваният се фонд е учреден (организиран) съгласно изискванията на ЗДКИСДПКИ и съответните подзаконови нормативни актове по неговото прилагане по силата на решение на Кей Би Си АМ от 11.08.2020 г., както и решения от 20.11.2020 г. и от 11.01.2021 г. за приемане на изменени и допълнени версии на Проспекта и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър, и решение № 87-ДФ на КФН от 18.02.2021 г., с което се издава одобрение на организирането и управление на Фонда чадър и неговите подфондове от Кей Би Си АМ. Преобразуваният се фонд се счита за учреден в Република България на 18.02.2021 г., която е датата на вписване на Фонда чадър и неговите подфондове в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 4 от ЗКФН.

Преобразуваният се фонд се управлява 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: 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 търговския регистър 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 Преобразувания се фонд, е взело решение в съответствие с чл. 143, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ Преобразуването да бъде извършено по реда и при условията на този план за преобразуване с решения на Изпълнителния комитет към Съвета на директорите на Кей Би Си АМ от 28.10.2025 г. и 07.11.2025 г. (**„Решения за извършване на Преобразуването“**).

3. Данни за Приемания фонд и неговото управляващо дружество

Приеманият фонд – „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)“ (който от ефективната дата на Преобразуването ще бъде с променено наименование – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран“), ISIN BG9000004218, е инвестиционен подфонд по смисъла на чл. 4, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ към Фонда чадър. 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 Главния подфонд – институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F shares BG class*) в евро на Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран (*Horizon KBC Defensive Balanced*).

Приеманият фонд е учреден (организиран) съгласно изискванията на ЗДКИСДПКИ и съответните подзаконови нормативни актове по неговото прилагане по силата на решение на Кей Би Си АМ от 11.08.2020 г., както и решения от 20.11.2020 г. и от 11.01.2021 г. за приемане на изменени и допълнени версии на Проспекта и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър, и решение № 87-ДФ на КФН от 18.02.2021 г., с което се издава одобрение на организирането и управление на Фонда чадър и неговите подфондове от Кей Би Си АМ. Приеманият фонд се счита за учреден в Република България на 18.02.2021 г., която е датата на вписване на Фонда чадър и неговите подфондове в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 4 от ЗКФН.

Приеманият фонд се управлява от Кей Би Си АМ чрез Клона.

Кей Би Си АМ, в качеството на управляващо дружество и на Приемания фонд, е взело решение в съответствие с чл. 143, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ Преобразуването да бъде извършено по реда и при условията на този план за преобразуване с Решенията за извършване на Преобразуването.

С действие от ефективната дата на Преобразуване, както е посочена в раздел VII *Планирана ефективна дата на Преобразуването*, Приеманият фонд ще промени наименованието си на „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран“.

II. Обстоятелства и обосновка на предложеното преобразуване

Въвеждане на еврото като официална валута в Република България

Във връзка с Решение (ЕС) 2025/1407 на Съвета на Европейския съюз от 08.07.2025 г. и чл. 3 от Закона за въвеждане на еврото в Република България („ЗВЕРБ“), считано от 01.01.2026 г. еврото ще стане официалната валута в Република България („Дата на въвеждане на еврото“), като по този начин ще замени българският лев. Считано от същата дата левът ще престане да бъде официална парична единица за безналични плащания в Република България.

Кей Би Си АМ, чрез Клона, текущо предлага захранващи инвестиционни подфондове на Фонда чадър – ОББ ЕкспертИйз, с идентична инвестиционна цел и политика, инвестиращи в един и същ главен подфонд на Главния фонд чадър, но деноминирани в различни валути – лева и евро. Считано от Датата на въвеждане на еврото практическата необходимост от поддържане на подфондове, деноминирани и в двете валути отпада, съответно продължаването им би било свързано с оперативна неефективност и дублиране на административни процеси, доколкото двата подфонда ще имат почти идентични характеристики, в т.ч. еднаква валута – евро, но все пак ще представляват различно обособено имущество с различни притежатели на дялове.

Такъв е случаят и с Преобразуваният се фонд и Приеманият фонд, които от Датата на въвеждане на еврото ще бъдат деноминирани в една и съща валута – евро, и ще инвестират в един и същ клас акции в Главния подфонд – институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F shares BG class*) в евро.

В тази връзка с Решенията за извършване на Преобразуването Кей Би Си АМ е определило инвестиционните подфондове от Фонда чадър (в т.ч. Приемания подфонд), които да бъдат продължени, и инвестиционните подфондове (в т.ч. Преобразувания се подфонд), които да бъдат преобразувани чрез вливане в кореспондиращите им приемащи подфондове и по този начин да бъдат прекратени без ликвидация. Решението за определяне на приемащи и преобразуващи се подфондове е взето в полза на подфонда с по-голям брой текущи инвеститори.

Чрез Преобразуването ще бъдат реализирани синергии при управлението на Фонда чадър в интерес на инвеститорите в инвестиционните подфондове на Фонда чадър, в т.ч. на инвеститорите в Преобразувания се и Приемания фонд.

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

1. Основни параметри на Преобразувания се фонд

Основни характеристики

Преобразуваният се фонд – „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)“ е глобален смесен „балансиран“ инвестиционен подфонд на Фонда чадър, който е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ. Преобразуваният се фонд е захранващ подфонд, който към датата на този план за преобразуване инвестира най-малко 85% от активите си в акции от Институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F share BG class*), деноминирани в лева, а считано от 29.12.2025 г. и към ефективната дата на Преобразуването ще инвестира най-малко 85% от активите си в акции от Институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F share BG class*), деноминирани в евро, на Главния подфонд.

Имуществото на Преобразувания се фонд е разделено на дялове с номинална стойност от **10 лева (5,11 евро, считано от Датата на въвеждане на еврото)** всеки, без ограничение на максималния брой дялове в обращение. Дяловете на Преобразувания се фонд са свободно прехвърляеми, като всеки дял дава на притежателя си еднакви права, в т.ч. право на съответна част от имуществото на Преобразувания се фонд (включително при неговата ликвидация или ликвидация на Фонда чадър), право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация.

Кей Би Си АМ постоянно издава и изкупува обратно дялове на Преобразувания се фонд за сметка на подфонда по цени на емитиране (издаване) и обратно изкупуване, равни на нетната стойност на активите („НСА“) на дял, като дистрибуторът на Преобразувания се фонд – „Обединена българска банка“ АД, може да начислява за сметка на инвеститорите такси за разпространение при продажбата и обратното изкупуване на дяловете от Преобразувания се фонд съгласно неговата тарифа. Минималният размер на инвестицията за придобиване на дялове в Преобразувания се фонд е **10 лева (5,11 евро, считано от Датата на въвеждане на еврото)**, като е възможно придобиването на цели и на частични дялове, които се закръглят до четвъртия знак след десетичната запетая. Налице е възможност за периодична инвестиция в Преобразувания се фонд чрез сключване на систематичен инвестиционен план („СИП“) с минимален размер на месечните вноски от **10 лева (5,11 евро, считано от Датата на въвеждане на еврото)**.

Банка депозитар на Преобразувания се фонд е „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959 („Банката депозитар“).

Дистрибутор на Преобразувания се фонд е „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959 („Дистрибуторът“).

Цели и инвестиционна политика

Инвестиционната цел на Преобразувания се фонд е да инвестира най-малко 85% от активите си в Главния подфонд и до 15% от активите си в пари и хеджиращи деривати. Инвестиционната цел на Главния подфонд 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.

Доходността на Преобразувания се фонд следва да бъде много близка до тази на Главния подфонд с оглед на обстоятелството, че инвестира всички или почти всички свои активи в Главния подфонд и може да държи до 15% от активите си в:

- (i) допълнителни ликвидни активи (пари) до размер, необходим за изпълнение на поръчки на инвеститори за обратно изкупуване и за покриване на други текущи разходи;
- (ii) ограничени позиции в деривати (напр. фючърси) с цел хеджиране на пазарен риск, породен от разликата във времето между изпълнение на поръчките за обратно изкупуване и записване в Преобразувания се фонд и тяхното изпълнение на нивото на Главния подфонд.

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“), инструменти на паричния пазар, пари и парични еквиваленти и/или алтернативни инвестиции (включително 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 30% за компонента от акции и 70% 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 инструменти на паричния пазар и пари). Компонентът от акции може да възлиза на макс. 45% от активите на Главния подфонд. Кей Би Си АМ извършва текущ 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 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 инвестират 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 инвестирана в активи с по-ниско ниво на риск, като 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 индикативен и може да се преразглежда ежегодно въз основа на дългосрочната тенденция на финансовите пазари. Компонентът от акции се инвестира в международна селекция от акции, които могат да бъдат от всеки регион, сектор или тема. Компонентът от облигации е съставен както от облигации и дългови ценни книжа, емитирани от компании, така и от държавни ценни книжа. Инструментите могат да имат всякакъв падеж.

Главният подфонд може да използва борсово и извънборсово търгувани деривати както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рискове. Това означава, че деривати могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционни цели (напр. за увеличаване или намаляване на експозиции към един или повече пазарни сегменти в съответствие с инвестиционната политика), както и за неутрализиране на експозицията на портфейла към пазарни фактори (напр. чрез хеджиране на валутен риск).

Преобразуващият се фонд и Главният подфонд не възпроизвеждат състава на индекс и не се управляват чрез използването на сравнителен показател (бенчмарк).

Преобразуващият се фонд реинвестира всички свои приходи.

Към датата на този план за преобразуване, Преобразуващият се фонд е деноминиран в лева. Считано от Датата на въвеждане на еврото – 01.01.2026 г., валутата на Преобразуващия се фонд ще бъде евро, като в съответствие с чл. 36, ал. 1 от ЗВЕРБ, в първия работен ден от Датата на въвеждане на еврото, НСА ще се изчисли, като НСА в левове към края на предходния работен ден се превалутира в съответствие с правилата за превалутирание и закръгляване на ЗВЕРБ въз основа на официалния валутен курс 1 евро = 1.95583 лева.

Рисков профил

Тъй като Преобразуващият се фонд е подфонд от захранващ тип, който инвестира всички или почти всички свои активи в акции, емитирани от Главния подфонд, може да държи допълнителни ликвидни активи (пари) до сума, необходима за покриване на текущите му разходи, както и да сключва сделки с деривати за хеджиране на риск до ограничен размер, рисковият профил на Преобразуващия се фонд е еднакъв с рисковия профил на Главния подфонд, а именно дефанзивен. В основния информационен документ („ОИД“) на Преобразуващия се фонд Кей Би Си АМ е определило обобщен показател за риска и доходността за фонда от 3-та степен по 7 степенната скала на индикатора.

Тази категоризация не обхваща всички рискове, които са от значение за дейността на подфонда. Следните видове риск също оказват въздействие върху Преобразуващия се фонд:

Инвестицията в Преобразувания се фонд е свързана с ликвиден риск, който ще е релевантен, ако подфондът инвестира всичките си активи в Главния подфонд и едновременно с това бъдат подадени множество заявки за обратно изкупуване на дялове в него. Независимо от това, процесите за записване и обратно изкупуване на дялове на Преобразувания се фонд и Главния подфонд са синхронизирани по начин, който да намалява ликвидния риск. Инвеститорите са изложени на риск и от използването от страна на Преобразувания се фонд на деривати за хеджиране на риск. Тъй като Преобразуваният се фонд инвестира най-малко 85% от активите си в Главния подфонд, инвеститорите са изложени също така на риск, свързан със структурата главна-захранваща колективна инвестиционна схема, свързан с обстоятелството, че представянето на Преобразувания се фонд зависи по същество от инвестиционната политика и пазарното развитие на инвестициите на Главния подфонд. Поради това инвестициите на Преобразувания се фонд не са диверсифицирани, а вместо това Преобразуваният се фонд се стреми да постигне диверсификация на ниво Главен подфонд. В допълнение, инвеститорите в Преобразувания се фонд са изложени индиректно на следните рискове, свързани с инвестициите на Главния подфонд:

- Умерено ниво на пазарен риск: поради волатилността на компонента от акции в портфейла на Главния подфонд.
- Умерено ниво на риск от инфлация: компонента от облигации на Главния подфонд не предоставя защита от увеличение на инфлацията.
- Високо ниво на валутен риск: предвид това, че Главният подфонд инвестира и в ценни книжа, деноминирани във валути, различни от лева и еврото, е налице вероятност стойността на дадена инвестиция да бъде повлияна от движения в обменните курсове.
- Умерено ниво на кредитен риск: компонентът от облигации на Главния подфонд е инвестиран предимно – но не изцяло – в облигации с инвестиционен кредитен рейтинг. Следователно, рискът, че даден емитент няма да е в състояние да покрие задълженията си е по-висок, от ситуация, в която всички инвестиции на Главния подфонд биха били в облигации с инвестиционен кредитен рейтинг.
- Умерено ниво на риск, свързан с представянето, който отразява волатилността на компонента от акции в портфейла на Главния подфонд.
- Умерено ниво на капиталов риск – няма капиталова защита.

Съобразно Методологията за класификация на колективните инвестиционни схеми на Българската асоциация на управляващите дружества рисковият профил на Преобразувания се фонд, определен спрямо географския и пазарния риск, на който той е изложен, отговаря на глобален смесен „балансиран“ фонд.

Рисков профил на целевия инвеститор

Рисков профил на целевия инвеститор, за който е създаден Преобразуваният се фонд: Дефанзивен профил.

Това означава инвеститор, който акцентира върху сигурността. Инвеститорът е готов да приеме ограничена степен на риск и може да си позволи да инвестира средствата си в средносрочен план. Инвеститорът има предпочитание към лихвоносни инвестиции. Инвестирането в акции следва да бъде незначително и за предпочитане трябва да се състои от инструменти, с капиталова защита. Ефективната диверсификация остава важна.

Препоръчителният период за държане на инвестицията в Преобразувания се фонд е минимум 3 години.

Разходи и такси, свързани с инвестиране в подфонда

Разходите и таксите за инвеститорите, свързани с тяхна инвестиция в Преобразувания се фонд, се използват за покриване на административните разходи за управлението на Преобразувания се фонд, вкл. разходите за маркетинг и предлагане на дяловете му. Тези такси и разходи не могат да надвишават 5% от средния размер на общите активи на Преобразувания се фонд.

Таблица № 1

Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията	
Такса за записване	макс. 2.50%, начислявана от Дистрибутора
Такса за обратно изкупуване	макс. 5.00% при обратно изкупуване в рамките на един месец от инвестицията, начислявана от Дистрибутора
Текущи такси, поемани от подфонда в рамките на една година*	
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1.70%
Разходи по сделки	0.34%

*Съгласно ОИД на Преобразуващия се фонд.

2. Основни параметри на Приемания фонд

Основни характеристики

Приеманият фонд – „ОББ ЕкспертИъз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)“, е глобален смесен „балансиран“ инвестиционен подфонд на Фонда чадър, който е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ. Приеманият фонд е захранващ подфонд и инвестира най-малко 85% от активите си в акции от Институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F share BG class*), деноминирани в евро, на Главния подфонд.

Имуществото на Приемания фонд е разделено на дялове с номинална стойност от **10 евро** всеки, без ограничение на максималния брой дялове в обращение. Дяловете на Приемания фонд са свободно прехвърляеми, като всеки дял дава на притежателя си еднакви права, в т.ч. право на съответна част от имуществото на фонда (включително при неговата ликвидация или ликвидация на Фонда чадър), право на обратно изкупуване, право на подаване на жалба и право на информация.

Кей Би Си АМ постоянно издава и изкупува обратно дялове на Приемания фонд за сметка на подфонда по цени на емитиране (издаване) и обратно изкупуване, равни на НСА на дял, като Дистрибуторът може да начислява за сметка на инвеститорите такси за разпространение при продажбата и обратното изкупуване на дяловете от Приемания фонд съгласно неговата тарифа. Минималният размер на инвестицията за придобиване на дялове във фонда е 10 (десет) евро, като е възможно придобиването на цели и на частични дялове, които се закръглят до четвъртия знак след десетичната запетая. Налице е възможност за периодична инвестиция в Приемания фонд чрез сключване на СИП с минимален размер на месечните вноски от **10 евро**.

Банка депозитар на Приемания фонд е „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959, която е Банка депозитар и на Преобразуващия се фонд.

Дистрибутор на Приемания фонд е „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959, която е Дистрибутор и на Преобразуващия се фонд.

Цели и инвестиционна политика

Инвестиционната цел на Приемания фонд е да инвестира най-малко 85% от активите си в Главния подфонд и до 15% от активите си в пари и хеджиращи деривати. Инвестиционната цел на Главния подфонд 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.

Доходността на Приемания фонд следва да бъде много близка до тази на Главния подфонд с оглед на обстоятелството, че инвестира всички или почти всички свои активи в Главния подфонд и може да държи до 15% от активите си в:

- (i) допълнителни ликвидни активи (пари) до размер, необходим за изпълнение на поръчки на инвеститори за обратно изкупуване и за покриване на други текущи разходи;
- (ii) ограничени позиции в деривати (напр. фючърси) с цел хеджиране на пазарен риск, породен от

разликата във времето между изпълнение на поръчките за обратно изкупуване и записване в Приемания фонд и тяхното изпълнение на нивото на Главния подфонд.

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“), инструменти на паричния пазар, пари и парични еквиваленти и/или алтернативни инвестиции (включително 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 30% за компонента от акции и 70% 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 инструменти на паричния пазар и пари). Компонентът от акции може да възлиза на макс. 45% от активите на Главния подфонд. Кей Би Си АМ извършва текущ 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 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 инвестират 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 инвестирана в активи с по-ниско ниво на риск, като 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 индикативен и може да се преразглежда ежегодно въз основа на дългосрочната тенденция на финансовите пазари. Компонентът от акции се инвестира в международна селекция от акции, които могат да бъдат от всеки регион, сектор или тема. Компонентът от облигации е съставен както от облигации и дългови ценни книжа, емитирани от компании, така и от държавни ценни книжа. Инструментите могат да имат всякакъв падеж.

Главният подфонд може да използва борсово и извънборсово търгувани деривати както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рискове. Това означава, че деривати могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционни цели (напр. за увеличаване или намаляване на експозиции към един или повече пазарни сегменти в съответствие с инвестиционната политика), както и за неутрализиране на експозицията на портфейла към пазарни фактори (напр. чрез хеджиране на валутен риск).

Приеманият фонд и Главният подфонд не възпроизвеждат състава на индекс и не се управляват чрез използването на сравнителен показател (бенчмарк).

Приеманият фонд реинвестира всички свои приходи.

Приеманият фонд е деноминиран в евро.

Рисков профил

Тъй като Приеманият фонд е подфонд от захранващ тип, който инвестира всички или почти всички свои активи в акции, емитирани от Главния подфонд, може да държи допълнителни ликвидни активи (пари) до сума, необходима за покриване на текущите му разходи, както и да сключва сделки с деривати за хеджиране на риск до ограничен размер, рисковият профил на Приемания фонд е еднакъв с рисковия профил на Главния подфонд, а именно дефанзивен. В ОИД на Приемания фонд Кей Би Си АМ е определило обобщен показател за риска и доходността за подфонда от 3-та степен по 7 степенната скала на индикатора.

Тази категоризация не обхваща всички рискове, които са от значение за дейността на подфонда. Следните видове риск също оказват въздействие върху Приемания фонд:

Инвестицията в Приемания фонд е свързана с ликвиден риск, който ще е релевантен, ако подфондът инвестира всичките си активи в Главния подфонд и едновременно с това бъдат подадени множество заявки за обратно изкупуване на дялове в него. Независимо от това, процесите за

записване и обратно изкупуване на дялове на Приемания фонд и Главния подфонд са синхронизирани по начин, който да намалява ликвидния риск. Инвеститорите са изложени на риск и от използването от страна на Приемания фонд на деривати за хеджиране на риск. Тъй като Приеманият фонд инвестира най-малко 85% от активите си в Главния подфонд, инвеститорите са изложени също така на риск, свързан със структурата главна-захранваща колективна инвестиционна схема, свързан с обстоятелството, че представянето на Приемания фонд зависи по същество от инвестиционната политика и пазарното развитие на инвестициите на Главния подфонд. Поради това инвестициите на Приемания фонд не са диверсифицирани, а вместо това Приеманият фонд се стреми да постигне диверсификация на ниво Главен подфонд. В допълнение, инвеститорите в Приемания фонд са изложени индиректно на следните рискове, свързани с инвестициите на Главния подфонд:

- Умерено ниво на пазарен риск: поради волатилността на компонента от акции в портфейла на Главния подфонд.
- Умерено ниво на риск от инфлация: компонента от облигации на Главния подфонд не предоставя защита от увеличение на инфлацията.
- Умерено ниво на валутен риск: предвид това, че Главният подфонд инвестира и в ценни книжа, деноминирани във валути, различни от лева и еврото, е налице вероятност стойността на дадена инвестиция да бъде повлияна от движения в обменните курсове.
- Умерено ниво на кредитен риск: компонентът от облигации на Главния подфонд е инвестиран предимно – но не изцяло – в облигации с инвестиционен кредитен рейтинг. Следователно, рискът, че даден емитент няма да е в състояние да покрие задълженията си е по-висок, от ситуация, в която всички инвестиции на Главния подфонд биха били в облигации с инвестиционен кредитен рейтинг.
- Умерено ниво на риск, свързан с представянето, който отразява волатилността на компонента от акции в портфейла на Главния подфонд.
- Умерено ниво на капиталов риск – няма капиталова защита.

Съобразно Методологията за класификация на колективните инвестиционни схеми на Българската асоциация на управляващите дружества рисковият профил на Приемания фонд, определен спрямо географския и пазарния риск, на който той е изложен, отговаря на глобален смесен „балансиран“ фонд.

Рисков профил на целевия инвеститор

Рисков профил на целевия инвеститор, за който е създаден Приеманият фонд: Дефанзивен профил.

Това означава инвеститор, който акцентира върху сигурността. Инвеститорът е готов да приеме ограничена степен на риск и може да си позволи да инвестира средствата си в средносрочен план. Инвеститорът има предпочитание към лихвоносни инвестиции. Инвестирането в акции следва да бъде незначително и за предпочитане трябва да се състои от инструменти, с капиталова защита. Ефективната диверсификация остава важна.

Препоръчителният период за държане на инвестицията в Приемания фонд е минимум 3 години.

Разходи и такси, свързани с инвестиране в подфонда

Разходите и таксите за инвеститорите, свързани с тяхна инвестиция в Приемания фонд, се използват за покриване на административните разходи за управлението на Приемания фонд, вкл. разходите за маркетинг и предлагане на дяловете му. Тези такси и разходи не могат да надвишават 5% от средния размер на общите активи на Приемания фонд.

Таблица № 2

Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията			
Такса за записване			макс. 2.50%, начислявана от Дистрибутора
Такса	за	обратно	макс. 5.00% при обратно изкупуване в рамките на един месец от инвестицията,

изкупуване	начислявана от Дистрибутора
Текущи такси, поемани от подфонда в рамките на една година*	
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1.67%
Разходи по сделки	0.34%

*Съгласно ОИД на Приемания фонд.

3. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в Преобразувания се фонд

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в Преобразувания се фонд следната таблица сравнява основните параметри на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд:

Таблица № 3

Основни параметри	Преобразуващ се фонд	Приемащ фонд
Основни характеристики	инвестиционен подфонд, към договорен фонд инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева (5.11 евро, считано от Датата на въвеждане на еврото) и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация за подфонда и за Главния подфонд ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция – 10 лева (5.11 евро, считано от Датата на въвеждане на еврото), вкл. при СИП	инвестиционен подфонд, към договорен фонд инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 евро и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация за подфонда и за Главния подфонд ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция – 10 евро, вкл. при СИП
Банка депозитар	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959
Цели и инвестиционна политика	акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи (пари) и хеджиращи деривати (до 15%); Главният подфонд инвестира при целево разпределение на активите си от 30% за компонента от акции и 70% за компонента от облигации. Главният подфонд може да използва борсово и извънборсово търгувани деривати както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рискове. Приеманият фонд и Главният подфонд не възпроизвеждат състава на индекс и не се управляват чрез използването на сравнителен показател (бенчмарк).	акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи (пари) и хеджиращи деривати (до 15%); Главният подфонд инвестира при целево разпределение на активите си от 30% за компонента от акции и 70% за компонента от облигации. Главният подфонд може да използва борсово и извънборсово търгувани деривати както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рискове. Приеманият фонд и Главният подфонд не възпроизвеждат състава на индекс и не се управляват чрез използването на сравнителен показател (бенчмарк).
Рисков профил	глобален смесен „балансиран“ фонд общ показател за риска съгласно ОИД – 3 от 7	глобален смесен „балансиран“ фонд общ показател за риска съгласно ОИД – 3 от 7
Рисков профил на целевия инвеститор	Дефанзивен Препоръчителен период на държане – 3 год.	Дефанзивен Препоръчителен период на държане – 3 год.
Еднократни разходи и такси (макс.)	Такса за записване: 2.50%* Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес.	Такса за записване: 2.50%* Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес.

	5.00%* до 1 мес. * Начислявани от Дистрибутора.	5.00%* до 1 мес. * Начислявани от Дистрибутора.
Текущи разходи и такси	Такси за управление и др. административни или оперативни разходи 1.70% Разходи по сделки 0.34% Възнаграждение за постигнати резултати: няма	Такси за управление и др. административни или оперативни разходи 1.67% Разходи по сделки 0.34% Възнаграждение за постигнати резултати: няма

Преди пораждане действието на Преобразуването, считано от 30.12.2025 г., се предвижда Преобразуваният се фонд да започне да инвестира най-малко 85% от активите си в институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F shares BG class*), деноминиран в евро, на Главния подфонд, като по този начин се замени текущата инвестиция в клас акции на Главния подфонд, деноминиран в лева. Тази промяна е единствено от техническо естество и ще се извърши с оглед въвеждането на еврото като официална валута в Република България, считано от 01.01.2026 г., и свързаното с това преустановяване на поддържането на институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F shares BG class*), деноминиран в лева, от Главния подфонд.

Във връзка с горното, на 19.12.2025 г. Клонът, действащ за сметка на Преобразувания се фонд чрез обслужващия инвестиционен посредник на Преобразувания се фонд - „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959, ще подаде следните поръчки:

(а) за обратно изкупуване на притежаваните от Преобразувания се фонд акции от институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F shares BG class*), деноминиран в лева, на Главния подфонд; и

(б) за записване на акции от институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F shares BG class*), деноминиран в евро, на Главния подфонд на стойност равна на последната публикувана цена за обратно изкупуване на акциите по б. (а) преди подаване на поръчката, превалутирана от лева в евро въз основа на официалния обменен курс 1 евро = 1.95583 лева и закръглена до най-близката цяла стойност в евро.

Поръчките за обратно изкупуване по б. (а) и за записване по б. (б) ще бъдат изпълнени в съответствие с обичайния сетълмент цикъл на Главния подфонд на 29.12.2025 година.

По този начин Клонът, действащ за сметка на Преобразувания се фонд, ще осигури, че инвестицията на Преобразувания се фонд в институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F shares BG class*), деноминиран в лева, в Главния подфонд ще бъде по същество изцяло и едновременно заменена с инвестиция в институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F shares BG class*), деноминиран в евро на Главния подфонд, без това да е свързано с промяна в структурата на портфейла на Преобразувания се фонд, която ще запази характера си на инвестиция на най-малко 85% от активите на Преобразувания се фонд в Главния подфонд.

Поради обстоятелството, че и двата институционални Ф БГ класа акции (*Institutional F shares BG class*), деноминирани в лева и в евро, представляват инвестиция в един и същ инвестиционен портфейл – този на Главния подфонд, планираните едновременни сделки за обратно изкупуване по б. (а) и за записване по б. (б) също така няма да доведат до значима промяна в нетната стойност на активите и/или структурата на портфейла на Главния подфонд.

Инвеститорите, които притежават дялове в Преобразувания се 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 раздели V Метод за изчисляване коефициента на замяна, VII Планирана ефективна дата на Преобразуването, VIII Правила, при които ще се извърши прехвърлянето на активи и размяната на дялове и XI Очакван график за реализиране на Преобразуването по-долу.

С оглед на характера на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд като подфондове, деноминирани в различни валути, но инвестиращи в един и същ Главен подфонд, не се очаква Преобразуването да окаже съществено въздействие върху притежателите на дялове в Преобразувания се фонд.

4. Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в Приемания фонд

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.

С действие от ефективната дата на Преобразуване, както е посочена в раздел VII *Планирана ефективна дата на Преобразуването*, Приеманият фонд ще промени наименованието си на „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран“.

IV. Критерии за оценка на активите и пасивите към датата на изчисляване на коефициента на замяна

Нетната стойност на активите на един дял в Преобразувания се фонд и в Приемания фонд се определят съгласно правилата за оценка на портфейла и определяне на НСА на Фонда чадър и действащата нормативна уредба. По тази причина, по отношение на оценката на активите и пасивите на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд се прилагат еднакви правила и принципи, а именно:

- НСА на даден подфонд е равна на сумата на активите, намалена със сумата на пасивите на съответния подфонд. НСА на един дял е равна на НСА, разделена на броя на дяловете на съответния подфонд в обращение;
- НСА се определя всеки работен ден от седмицата, като включва стойността на всички притежавани от съответния подфонд активи и пасиви по баланс за деня, който се пада един работен ден преди деня на определяне на НСА (т.е. $T - 1$);
- НСА се изчислява по счетоводни политики и процедури в съответствие с международните счетоводни стандарти съгласно § 1, т. 8 от ДР на Закона за счетоводството;
- Оценката на активите се извършва при първоначално придобиване (признаване) – по цена на придобиване. В тази връзка при сделки с ценни книжа е възприет метода на отчитане на датата на търгуване (дата на сделката). При този метод ценните книжа се записват (отписват) в баланса на съответния подфонд на датата на сключването на сделката, а не на датата на прехвърляне на собствеността върху тях. Отписването на ценните книжа от баланса става по тяхната балансова стойност към датата на сключване на сделката за продажба;
- Последващата оценка на активите се извършва ежедневно по справедлива стойност;
- Оценка на пасивите се извършва в съответствие с съгласно § 1, т. 8 от ДР на Закона за счетоводството и счетоводната политика на съответния подфонд;
- Финансовите активи и задълженията на съответния подфонд, деноминирани в чуждестранна валута (след Датата на въвеждане на еврото – деноминирани във валута, различна от евро), се преизчисляват в равностойност в официалната валута в Република България, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката, респективно след Датата на въвеждане на еврото – се преизчисляват в равностойност в евро като се използват референтните валутни курсове на еврото към чуждестранните валути, публикувани от Българската народна банка на нейната интернет страница, валидни за деня, за който се отнася оценката.

До датата на изчисляване на коефициента на замяна не се предвижда да се прилагат промени в действащите методи и принципи за оценка на активите и пасивите на Преобразувания се фонд и Приемания фонд, извън промени свързани с въвеждане на еврото като официална валута в

Република България в съответствие със ЗВЕРБ. В съответствие с чл. 36, ал. 1 от ЗВЕРБ, в първия работен ден от Датата на въвеждане на еврото, НСА на Преобразувания се фонд ще се изчисли, като НСА в левове към края на предходния работен ден се превалутира в съответствие с правилата за превалутране и закръгляване на ЗВЕРБ въз основа на официалния валутен курс 1 евро = 1.95583 лева. По този начин, към датата на изчисляване на коефициента на замяна, Преобразуваният се фонд и Приемащият фонд ще бъдат деноминирани в една и съща валута.

Броят дялове в Приемащия фонд, които ще придобият притежателите на дялове в Преобразувания се фонд, ще бъде определен като произведението от притежаваните от тях дялове в Преобразувания се фонд и коефициента на замяна, закръглено до четвъртия знак след десетичната запетая. Поради това не се предвиждат парични плащания в полза на притежателите на дялове за достигане на еквивалентно съотношение на замяна при Преобразуването.

Не по-късно от ефективната дата на Преобразуването, „Централен депозитар“ АД ще открие сметки на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд, по които на ефективната дата на Преобразуването ще завери съответния брой дялове в Приемащия фонд, които притежателите на дялове в Преобразувания се фонд ще получат в резултат от Преобразуването.

V. Метод за изчисляване коефициента на замяна

На датата на изчисляване на коефициента на замяна ще бъде определен коефициентът на замяна като отношение между НСА на един дял в Преобразувания се фонд към НСА на един дял в Приемащия фонд, определени въз основа на данни за деня, който се пада един работен ден преди датата на изчисляване на коефициента на замяна („Референтната дата“).

Броят дялове в Приемащия 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:

$A = B \times (B / \Gamma)$, където:

A = брой нови дялове в Приемащия фонд

B = брой притежавани дялове в Преобразувания се фонд

B = НСА на дял в Преобразувания се фонд

Г = НСА на дял в Приемащия фонд

Коефициентът на замяна ще бъде закръглен до шестия знак след десетичната запетая, а броят дялове в Приемащия 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 Приемащия фонд, които би получил инвеститор, притежаващ 548 дяла в Преобразувания се фонд, ако 10.10.2025 г. се приеме като *хипотетична* дата на изчисляване на коефициента на замяна, а 09.10.2025 г. съответно се приеме за Референтна дата за целите на примера.

За целите на примера, НСА на дял в Преобразувания се фонд е изразен в евро и е определен при прилагане на правилата на чл. 36, ал. 1 от ЗВЕРБ, за да се онагледи ефектът на приемането на еврото като официална валута в Република България, считано от 01.01.2026 г. и към датата на изчисляване на коефициента на замяна.

Таблица № 4

Брой дялове в Преобразувания се фонд	B = 548 дяла
---	---------------------

НСА на дял в Преобразувания се фонд на 10.10.2025 г. въз основа на данни за 09.10.2025 г., изразена в евро	В = 5.4044 евро
НСА на дял в Приемания фонд на 10.10.2025 г. въз основа на данни за 09.10.2025 г.	Г = 10.6208 евро
Коефициент на замяна	В / Г = 0.508851
Брой дялове в Приемания фонд	А = Б x (В / Г) 548 x 0.508851 278.8503 дяла

VI. Контрол върху преобразуването от депозитаря и независимия одитор

Контрол върху Преобразуването се осъществява от Банката депозитар на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд – „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959.

Банката депозитар, в съответствие с чл. 149 от ЗДКИСДПКИ, следва да провери дали информацията, съдържаща се в секции I, VII и VIII от този план за преобразуване, отговаря на изискванията на приложимото законодателство и на правилата на Фонда чадър, които съдържат правилата и за Приемания фонд и Преобразувания се фонд.

След извършването на проверката и като доказателство за извършването ѝ, Банката депозитар ще изготви писмена декларация за Преобразувания се фонд и за Приемания фонд, в която ще удостовери, че посочените по-горе части от плана за преобразуване съответстват на приложимото законодателство и на правилата на Фонда чадър.

В допълнение, в съответствие с чл. 150, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ определени параметри на Преобразуването са предмет и на проверка от регистриран одитор съгласно Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта. В тази връзка, проверката на Преобразуването, в обхвата, изискван съгласно чл. 150, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, е възложена на одиторско дружество „Форвис 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, включително така както ще бъдат определени в съответствие с посоченото в този план за преобразуване:

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

В резултат от извършената проверка Проверяващият одитор изготвя доклад, в който са посочени резултатите от извършената проверка (**„Доклада на одитора“**). Копие от Доклада на одитора се предоставя на КФН, както и ще бъде предоставяно безплатно при поискване на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и Приемания фонд.

VII. Планирана ефективна дата на Преобразуването

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

След получаване на разрешение от КФН за осъществяване на Преобразуването, Клонът ще изготви окончателен график за стъпките по реализиране на Преобразуването и ще публикува или осигури публикуването в рамките на един и същ работен ден уведомление до притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и в Приемания фонд („Съобщението до притежателите на дялове“).

Съобщението до притежателите на дялове ще посочва графика за осъществяване на Преобразуването, включително датата, до която притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и в Приемания фонд, ще могат да упражнят правата си на обратно изкупуване на дялове без заплащане на такси, освен тези, свързани с покриване на разходите за предсрочно прекратяване на инвестиции, с цел освобождаване на средства за удовлетворяване на исканията за обратно изкупуване, определената дата, на която ще бъде определен коефициента на замяна, и определената ефективна дата на Преобразуване, както и информация за датата, от която притежателите на дялове в Преобразувания се фонд, които не са се възползвали от правото си за обратно изкупуване на притежаваните от тях дялове, могат да упражняват правата си на притежатели на дялове в Приемания фонд.

В допълнение, Съобщението до притежателите на дялове ще съдържа информация за правото им да поискат обратно изкупуване на притежаваните от тях дялове без заплащане на такси, практически указания как може да бъде упражнено това право, както и другата информация до притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и Приемания фонд, изисквана съгласно чл. 151 от ЗДКИСДПКИ във връзка със и в обхвата, посочен в Раздел IV на Глава четвърта от Наредба № 44, включваща следното:

- обстоятелства и обосновка на Преобразуването;
- възможното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в Преобразувания се фонд, съответно в Приемания фонд, включително, но не само, информация относно ефекта върху инвестиционната политика, стратегия, разходи, очакван резултат, периодична отчетност и възможни отклонения в резултатите от дейността на Приемания фонд;
- всички специфични права на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд, съответно в Приемания фонд по отношение на Преобразуването, включително, но не само, правото им за получаване на допълнителна информация, правото им за получаване на копие от Доклада на одитора при поискване, както и указания за начина, по който може да се получи копие от Доклада на одитора, правото им да поискат обратно изкупуване без такса, както и сроковете и практически указания за упражняване на това право, както е посочено по-горе;
- друга практическа информация.

Към Съобщението до притежателите на дялове ще бъде приложено и копие от ОИД на Приемания фонд, включващ и необходимите промени във връзка със ЗВЕРБ и валидни от Датата на въвеждане на еврото.

Съобщението до притежателите на дялове ще бъде публикувано в рамките на един и същ работен ден на уеб страницата на Клона, www.ubbam.bg, в секция „Новини“, и на уеб страницата на Дистрибутора, www.ubb.bg, в секция „За ОББ“ – „Новини“.

Едновременно с публикуването на Съобщението до притежателите на дялове, Дистрибуторът и Клонът, ще изпратят на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд, респективно в Приемания фонд уведомления във връзка с Преобразуването.

Уведомленията ще бъдат изпратени по електронна поща, когато притежателите на дялове са предоставили адреси на електронна поща във връзка с инвестицията им в Преобразувания се фонд или Приемания фонд, изпращане на нарочни съобщения в мобилната апликация на Дистрибутора – „Обединена българска банка“ АД, изпращане на т.нар. push нотификации на наличните при Дистрибутора телефонни номера на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и в Приемания фонд. В допълнение, Клонът, чрез Дистрибутора, ще осигури предоставяне на хартиено копие на Съобщението до притежателите на дялове в офисите на Дистрибутора на разположение на съответните притежатели на дялове.

В уведомленията до притежателите на дялове ще бъде посочена информация за интернет адресите и местата на уебсайта на Клона и Дистрибутора, на които може да бъде намерено Съобщението до притежателите на дялове, и допълнителна информация за Преобразуването, заедно с практически указания как може Съобщението до притежателите на дялове да бъде свалено на електронен носител, както и информация, че съответните притежатели на дялове могат да получат Съобщението до притежателите на дялове и допълнителна информация относно Преобразуването на хартиен

носител в офисите на Дистрибутора, в случай че предпочитат този начин на получаване на информацията. По този начин ще бъде предоставено право на избор на притежателите на дялове дали да получат Съобщението до притежателите на дялове и допълнителна информация на електронен носител, чрез достъпване на уебсайтовете на Клона и Дистрибутора, или на хартиен носител, в офисите на Дистрибутора.

Всеки притежател на дялове ще има право в срок от **40 дни** след датата на публикуване на Съобщението до притежателите на дялове на уеб страниците, посочени по-горе („**Срок на обратно изкупуване**“), да поиска обратно изкупуване на своите дялове от Преобразувания се фонд, респективно Приемащия фонд, без да заплаща разходи, в т.ч. такса за обратно изкупуване.

Срокът на обратно изкупуване от 40 дни е определен с оглед изискването на чл. 151, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ. Правото на обратно изкупуване се прекратява с изтичане на Срока на обратно изкупуване.

Очаква се Срокът на обратно изкупуване да съвпадне с периода, в който е преустановено извършването на сделки и операции с безналични финансови инструменти, в т.ч. с дялове в Преобразувания се фонд и в Приемащия фонд, съгласно §4 от допълнителните разпоредби към ЗВЕРБ, т.е. от (вкл.) третия работен ден преди Датата на въвеждане на еврото до (изкл.) първия работен ден след Датата на въвеждане на еврото. Поради това няма да бъде възможно подаването на нареждания за емитиране и обратно изкупуване на дялове в Преобразувания се и в Приемащия фонд, чиито сетълмент няма да може да приключи преди началото на този период.

Предвижда се временно да не бъдат приемани поръчки за емитиране и обратно изкупуване на дялове в Преобразувания се фонд считано от 16.12.2025 г., като преди тази дата ще бъдат приемани поръчки до 17:00 ч. на 15.12.2025 година.

Предвижда се временно да не бъдат приемани поръчки за емитиране и обратно изкупуване на дялове в Приемащия фонд считано от 20.12.2025 г., като преди тази дата ще бъдат приемани поръчки до 17:00 ч. на 19.12.2025 година.

По-ранната начална дата на преустановяване приемането на поръчки с предмет дялове в Преобразувания се фонд е свързано с планираното начало на инвестиране от Преобразувания се фонд в институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F shares BG class*), деноминиран в евро, на Главния подфонд считано от 29.12.2025 г. и приложимите в тази връзка сетълмент цикли на нивото на Главния подфонд (вж. също Раздел III, т. 3 *Очаквано въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в Преобразувания се фонд* по-горе).

Нареждания за обратно изкупуване на дялове в Преобразувания се и в Приемащия фонд ще могат да бъдат подавани от първия работен ден след края на посочения период, т.е. 05.01.2026 г.

Срокът, в който няма да бъде възможно подаването на нареждания за обратно изкупуване на дялове в Преобразувания се фонд и в Приемащия фонд във връзка с приемането на еврото в Република България, ще бъде изрично посочен в Съобщението до притежателите на дялове.

2. Дата на окончателно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Преобразувания се фонд

На първия работен ден след изтичане на Срока на обратно изкупуване („**Дата на спиране**“) Кей Би Си АМ, чрез Клона, ще спре окончателно емитирането и обратното изкупуване на дялове в Преобразувания се фонд и ще спре временно емитирането и обратното изкупуване на дялове в Приемащия фонд, включително въз основа на СИП по отношение на всеки подфонд. Емитирането и обратното изкупуване на дялове в Приемащия фонд ще бъде възобновено на първия работен ден, следващ ефективната дата на Преобразуването.

В тази връзка, на Датата на спиране Кей Би Си АМ, чрез Клона, ще инструктира Дистрибутора да спре окончателно предлагането и обратното изкупуване на дялове на Преобразувания се фонд и да спре предлагането и обратното изкупуване на дялове на Приемащия фонд, включително въз основа на СИП по отношение на всеки подфонд, и съответно да възобнови емитирането и обратното изкупуване на дялове на Приемащия фонд на първия работен ден, следващ ефективната дата на Преобразуването.

Очаква се Датата на спиране да настъпи на **първия работен ден** след изтичане на 40 календарни дни след датата на публикуване на Съобщението до притежателите на дялове.

3. Дата на изчисляване на коефициента на замяна

Датата на изчисляване на коефициента на замяна ще бъде на **шестия работен ден** след изтичане

на Срока на обратно изкупуване. На тази дата Кей Би Си АМ, чрез Клона, ще определи коефициента на замяна, който ще бъде приложен, за да бъде определено съотношението, при което притежателите на дялове в Преобразувания се фонд ще получат дялове в Приемания фонд, както и броя на дялове в Приемания фонд, които всеки притежател на дялове в Преобразувания се фонд ще получи на ефективната дата на Преобразуването. Изчисляването на коефициента на замяна ще бъде извършено по реда, описан в раздел *V Метод за изчисляване коефициента на замяна* по-горе. След датата на изчисляване на коефициента на замяна той остава непроменен и се прилага на ефективната дата на Преобразуването, независимо от възможни настъпили междувременно промени в пазарните цени на активите на Преобразувания се фонд и Приемания фонд.

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

4. Ефективна дата на Преобразуването

Ефективната дата на Преобразуването („**Ефективната дата**“) ще бъде на **втория работен ден** след датата на изчисляване на коефициента на замяна, т.е. осмия работен ден 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 раздел *V. Метод за изчисляване коефициента на замяна* 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, Клонът ще публикува съобщение на своя уебсайт („**Съобщение за преобразуването**“), с което ще оповести 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 и Банката депозитар – „Обединена българска банка“ АД, ще потвърдят писмено приключването 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, Клонът ще заяви пред КФН 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.

VIII. Правила, при които ще се извърши прехвърлянето на активи и размяната на дялове

Прехвърлянето на активите и пасивите на Преобразувания се фонд на Приемания фонд, както и предоставянето на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд на дялове в Приемания фонд в резултат от Преобразуването ще бъде осъществено в две фази:

Подготвителна фаза

В тази подготвителна фаза, Клонът ще предприеме необходимите действия във връзка с подготовката на прехвърлянето на активите и пасивите на Преобразувания се фонд и предоставянето на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд на нови дялове в Приемания фонд, изразяващи се в следното:

Най-късно на първия работен ден след датата на изчисляване на коефициента на замяна, Клонът ще поиска от „Централен депозитар“ АД, водещ централния регистър на ценни книжа, в който е регистрирана емисията дялове на Преобразувания се фонд, книга на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд, актуална към датата на изчисляване на коефициента на замяна. Въз основа на издадената книга на притежатели на дялове в Преобразувания се фонд, ще бъде определен кръгът на притежателите на дялове, които ще имат право да получат припадащ се брой нови дялове в Приемания фонд в резултат от Преобразуването. Книгата на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд ще бъде предоставени от Клона на Дистрибутора, за да може да бъдат извършени на Ефективната дата необходимите действия във връзка с регистрацията на новите дялове в Приемания фонд на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд по техни подсметки при Дистрибутора.

За тази цел, в периода между датата на изчисляване на коефициента на замяна и Ефективната дата, по възлагане от Клона, Дистрибуторът ще подаде необходимите инструкции до „Централен депозитар“ АД, водещ централния регистър на ценни книжа, за откриване на съответни подсметки на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд при Дистрибутора, в качеството му на дистрибутор на Приемания фонд.

В допълнение, в периода между датата на изчисляване на коефициента на замяна и Ефективната дата, Банката депозитар – „Обединена българска банка“ АД, ще бъде уведомена за Ефективната дата, като Клонът ще подаде необходимите документи и информация, за да може да бъде извършен трансфера на активите на Преобразувания се фонд към Приемания фонд на Ефективната дата.

Фаза на изпълнение

На Ефективната дата Клонът, действащ за сметка на Преобразувания се фонд, ще нареди на Банката депозитар прехвърляне на всички дялове в Главния подфонд и всички парични средства, притежавани от Преобразувания се фонд, чрез прехвърляне на дяловете в Главния подфонд от сметките за финансови инструменти на Преобразувания се фонд (на основа доставка без заплащане (DfP)) и парични преводи от банковите сметки на Преобразувания се фонд, поддържани от Банката депозитар, по сметки за финансови инструменти и съответно банковите сметки на Приемания фонд, поддържани от Банката депозитар за Приемания клон. По този начин на Ефективната дата всички активи на Преобразувания се фонд ще бъдат прехвърлени по съответни сметки за финансови инструменти и банковите сметки на Приемания фонд, поддържани от Банката депозитар – „Обединена българска банка“ АД.

Във връзка с прехвърлянето на пасивите на Преобразувания се фонд към Приемания фонд, Клонът ще извърши на Ефективната дата необходимите счетоводни записвания в баланса и счетоводната отчетност на Приемания фонд, за да отрази обстоятелството, че считано от Ефективната дата тези пасиви са прехвърлени на Приемания фонд и са поети от него.

Едновременно с предприемането на посочените по-горе действия във връзка с прехвърлянето на активите и пасивите на Преобразувания се фонд на Приемания фонд, на Ефективната дата, по възлагане на Клона, Дистрибуторът ще подаде до „Централен депозитар“ АД необходимите инструкции за откриване при своята сметка на подсметки за дялове от емисията дялове на Приемания фонд на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и за издаването на новите дялове в Приемания фонд и прехвърлянето им по съответните подсметки на притежателите на дялове. По този начин на Ефективната дата притежателите на дялове в Преобразувания се фонд ще получат припадащ се брой нови дялове в Приемания фонд, в замяна на дяловете си в Преобразувания се фонд, определени съобразно определения коефициент на замяна.

На Ефективната дата, на която Преобразуването поражда действие, ще бъдат предприети необходимите действия за отписване (дерегистриране) на Преобразувания се фонд и издадената от него емисия дялове от централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, в резултат от което притежателите на дялове ще загубят своите дялове в Преобразувания се фонд. В допълнение, ще бъдат предприети и необходимите действия за отписване на Преобразувания се фонд от регистъра, воден от КФН по реда на чл. 30, ал. 1, т. 4 от ЗКФН.

IX. 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 Преобразувания се фонд, респективно в Приемания фонд, без да дължат допълнителни разходи, в т.ч. такса за обратно изкупуване.

В допълнение, следва да се има предвид, че съгласно чл.153 от ЗДКИСДПКИ възникналите във връзка с подготовката и извършването на Преобразуването правни, консултантски и административни разходи **не** се поемат от Преобразувания се фонд и Приемания фонд или от притежателите на техните дялове. Всички подобни разходи във връзка с Преобразуването ще бъдат поети от Клона.

X. Места, на които може да се получи допълнителна информация относно Приемания фонд и планираното Преобразуване

Всички заинтересовани лица, включително притежателите на дялове в Преобразувания се фонд, притежатели на дялове в Приемания фонд или потенциални инвеститори в дялове на Приемания фонд, могат да получат допълнителна информация във връзка с Преобразуването и Приемания фонд на уебсайта на Клона – www.ubbam.bg, секция „Новини“, и на Дистрибутора – www.ubb.bg, в секция „За ОББ“ – „Новини“, както и в офисите на Дистрибутора.

Заинтересованите лица могат да получат списък с офисите на Дистрибутора, както и техните адреси от контактния център на Дистрибутора на телефон 0700 117 17.

На посочените по-горе места заинтересованите лица могат да се запознаят и да получат/свалят безплатно копие от ОИД на Приемания фонд, както и ОИД на институционален Ф БГ клас акции (*Institutional F shares BG class*), деноминиран в евро, на Главния подфонд (на английски език).

В допълнение, заинтересованите лица могат да се запознаят и с информацията, съдържаща се в Съобщението до притежателите на дялове, както и да свалят от уебсайта на Клона безплатно екземпляр от Съобщението до притежателите на дялове на електронен носител, съответно да получат безплатно екземпляр на хартиен носител в офисите на Дистрибутора.

Както е посочено по-горе в този план за преобразуване, на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и Приемания фонд ще бъдат изпратени уведомления по електронна поща, когато са предоставили адреси на електронна поща във връзка с отношенията им с Преобразувания се фонд, съответно с Приемания фонд, нарочни съобщения в мобилната апликация на Дистрибутора – „Обединена българска банка“ АД, както и т.нар. push нотификации на наличните при Дистрибутора телефонни номера на притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и в Приемания фонд.

XI. Очакван график за реализиране на Преобразуването

Таблицата по-долу представя очакваният график за реализиране на Преобразуването, като

сроковете в нея са посочени в календарни дни и са изцяло с илюстративна цел. Следва да се има предвид, че е възможно да настъпят разминавания между очаквания и действителния график за реализиране на Преобразуването, в следните случаи:

- очакваният срок до предприемане на дадено действие или за настъпване на дадено събитие се пада в неработен ден, в който случай срокът за предприемане на действието или за настъпване на събитието се пада в първия следващ работен ден; това може да се случи най-вече по отношение на действията или събитията, представени като т. 3, 4 и 5 в таблицата по-долу;
- срокът до настъпване на дадено събитие е определен в работни дни, в който случай неработни дни, попадащи в съответния период, не се отчитат при изчисляване на срока; това може да се случи най-вече по отношение на събитията, представени като т. 6, 7 и 8 в таблицата по-долу.

Таблица № 5

	Събитие	Дата
1.	Издаване на разрешение за извършване на Преобразуването от страна на Комисията за финансов надзор	–
2.	Публикуване на Съобщението до притежателите на дялове Изпращане на уведомления до притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и Приемащия фонд. Начало на срок за обратно изкупуване	T
3.	Край на Срок за обратно изкупуване	T+40
4.	Окончателно спиране на емитирането и обратното изкупуване на дялове в Преобразувания се фонд и временно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове в Приемащия фонд	T+41* <i>* Не по-малко от 1 работен ден след събитието по т. 3</i>
5.	Дата на изчисляване на коефициент на замяна	T+46** <i>** Не по-малко от 6 работни дни след събитието по т. 3</i>
6.	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 Преобразувания се фонд и издадената от него емисия дялове, както и за издаване на акт за регистрация по отношение на емисията дялове на Приемащия фонд	T+48*** <i>*** Не по-малко от 2 работни дни след събитието по т. 5</i>
7.	Възобновяване на емитирането и обратното изкупуване на дялове в Приемащия фонд	T+49**** <i>**** Не по-малко от 1 работен ден след събитието по т. 6</i>
8.	Подаване на заявление до КФН за отписване на Преобразувания се фонд от водения от КФН регистър по чл.30, ал.1, т.4 от ЗКФН	до T+55

По-долу е представен и примерен график за осъществяване на Преобразуването при допускане, че Ефективната дата ще бъде 30.01.2026 г.:

Таблица № 6

	Събитие	Дата
1.	Издаване на разрешение за извършване на Преобразуването от страна на Комисията за финансов надзор	–
2.	Публикуване на Съобщението до притежателите на дялове Изпращане на уведомления до притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и Приемания фонд Начало на срок за обратно изкупуване	11.12.2025 г.
3.	Временно преустановяване на приемането на поръчки за емитиране и обратно изкупуване на дялове в Преобразувания се фонд във връзка с въвеждане на еврото	16.12.2025 г. – 04.01.2026 г.
4.	Временно преустановяване на приемането на поръчки за емитиране и обратно изкупуване на дялове в Приемания фонд във връзка с въвеждане на еврото	20.12.2025 г. – 04.01.2026 г.
5.	Край на Срок за обратно изкупуване	20.01.2026 г.
6.	Окончателно спиране на емитирането и обратното изкупуване на дялове в Преобразувания се фонд и временно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове в Приемания фонд	21.01.2026 г.
7.	Дата на изчисляване на коефициент на замяна	28.01.2026 г.
8.	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 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	30.01.2026 г.
9.	Възобновяване на емитирането и обратното изкупуване на дялове в Приемания фонд	02.02.2026 г.
10.	Подаване на заявление до КФН за отписване на Преобразувания се фонд от водения от КФН регистър по чл.30, ал.1, т.4 от ЗКФН	до 06.02.2026 г.