

ИНФОРМАЦИЯ

по чл.151, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ за притежателите на дялове от договорни фондове

**ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“
ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и облигации“**

Настоящата Информация е оповестена на 30.04.2018г. и е достъпна на интернет страницата на УД „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД – www.concord-am.bg. Информацията се предоставя на притежателите на дялове и по реда на чл. 106 от Наредба № 44 от 20.10.2011г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове. Информацията се предоставя на инвеститорите на хартиен носител, с писмо с обратна разписка.

I. Вид на вливането и участващи договорни фондове

С настоящия документ УД „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД предоставя информация на инвеститорите относно предстоящото преобразуване чрез вливане на следните фондове:

- ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“, (наричан по – долу накратко „Преобразуващ се фонд“ или „Вливащ се фонд“), към момента на прекратяване без ликвидация прехвърля всички свои активи и пасиви на вече организирания и управляван договорен фонд:

- ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ (наричан по – долу накратко „Приемащ фонд“).

Вливането е вид преобразуване по реда на Глава четиринадесета “Преобразуване и прекратяване” от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), като в резултат на преобразуването инвеститорите в ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“, получават дялове от вече организирания договорен фонд ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“.

II. Обстоятелства и обосновка на предложеното преобразуване:

Преобразуването чрез вливане се осъществява въз основа на решение на Съвета на директорите на УД „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД от 09.02.2018 г., в съответствие на решение на Комисия за финансов надзор № 427 от 23.04.2018г.

Посредством предстоящото вливане на инвеститорите ще бъде предложено управление на активите по икономически по-ефективен начин, като се запази името „Конкорд“. Дългосрочната стратегия на Конкорд Асет Мениджмънт АД е всички управлявани от дружеството договорни фондове да оперират под бранда „Конкорд“, който е вече утвърден сред инвеститорите.

Съгласно размера на управляваните активи - нетната стойност на активите на преобразуващия се договорен фонд „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ към момента на взимане на решение за преобразуване е над 3.2 млн. лева, докато нетните активи на приемащия фонд „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ надхвърлят 14.9 млн. лева. Двата фонда се определят според класификацията на БАУД като смесени – балансиран фондове и предлагат



еднакви съгласно техните Правила и Проспекти инвестиционни стратегии за инвестиране на набраните парични средства.

Фондовете имат еднаква основна цел – да осигурят на своите инвеститори запазване на реалната стойност и нарастване на направените инвестиции във времето чрез реализиране в условията на умерен риск на лихвен и капиталов доход, който е по-висок от дохода при алтернативните форми на инвестиране. В съответствие с инвестиционната си политика и двата договорни фонда инвестират до 60% от активите си в акции и до 60% от активите си в облигации. Вливането на средства от преобразуващата се колективна инвестиционна схема „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ ще даде възможност при еднаква инвестиционна стратегия и рисков профил, да се постигне ефективност от мащаба и ще допринесе за по-голяма диверсификация на инвестициите на договорен фонд „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“, чиято нетна стойност на активите след преобразуването ще надхвърли 17.9 млн. лева.

Възнаграждението на управляващото дружество съгласно правилата и проспекта на преобразуващия се фонд „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ е 1.00% на годишна база от средната нетна стойност на активите на фонда и е равно по размер на годишната такса за управление на приемащата колективна инвестиционна схема „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“. При преобразуването чрез вливане няма да бъде направена промяна в таксата за управление на приемащата колективна инвестиционна схема, т.е. условията за съществуващите инвеститори в двата фонда ще бъдат запазени.

Вливащата се схема „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ има разходи за емитиране в размер на 0.00%, разходи за обратно изкупуване 0.00% и не прилага такси за постигнати резултати, съгласно раздел II.14 от Проспекта на фонда. Приемащата колективна инвестиционна схема „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ има следните еднократни такси, удържани преди или след инвестицията: такси за записване 1.00%, такси за обратно изкупуване 0.00%. Такса за постигнати резултати не се предвижда. В следствие на преобразуването чрез вливане, ще бъдат запазени условията на приемащата колективна инвестиционна схема, като това няма да засегне съществуващите инвеститори.

III. Очаквано въздействие на предложеното преобразуване върху притежателите на дялове на преобразуващите се договорни фондове

Посредством изчисляване на еквивалентно съотношение на замяна, притежателите на дялове на вливащия се договорен фонд „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ стават притежатели на дялове от приемащия договорен фонд „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“. Те придобиват дялове от приемащия фонд, чиято стойност е равна на стойността на притежаваните от тях дялове от преобразуващия се фонд.

Сравнителни характеристики на вливащия се и приемащия фонд

	Конкорд Фонд-1 Акции и Облигации	Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд
Основна цел	Основна цел на фонда е да осигури на своите	Основна цел на фонда е да осигури на своите

	инвеститори запазване на реалната стойност и нарастване на направените инвестиции във времето чрез реализиране в условията на умерен риск на лихвен и капиталов доход, който е по-висок от дохода при алтернативните форми на инвестиране.	инвеститори запазване на реалната стойност и нарастване на направените инвестиции във времето чрез реализиране в условията на умерен риск на лихвен и капиталов доход, който е по-висок от дохода при алтернативните форми на инвестиране.
Инвестиционна политика	Фондът може да инвестира до 60% от активите си в акции и до 60% от активите си в облигации. Той е ориентиран към инвестиции в акции и облигации, издадени от български емитенти. Постигнатата печалба на фонда се реинвестира и не се разпределя като дивидент.	Фондът може да инвестира до 60% от активите си в акции и до 60% от активите си в облигации. Той е ориентиран към инвестиции в акции и облигации, издадени от български емитенти. Постигнатата печалба на фонда се реинвестира и не се разпределя като дивидент.
Рисков профил	Смесен балансиран	Смесен балансиран
Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на договорния фонд	Възможно е фондът да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си в рамките на 11 месеца.	Възможно е фондът да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си в рамките на 33 месеца.
Такса за емитиране	1.00%	0.00%
Такса за обратно изкупуване	0.00%	0.00%
Такса за успех	0.00%	0.00%
Възнаграждение на управляващото дружество	1.00%	1.00%

При вливането на двата фонда се запазва размера на таксите и разходите на приемащата колективна инвестиционната схема. Единствената разлика спрямо таксите и разходите на вливащата се колективна инвестиционна схема, е в таксата за емитиране, приложима при записване на дялове. Тя е приложима единствено при нови записвания на дялове от фонда в бъдеще. След вливането няма да има промяна в общите разходи с, свързани с дейността на вече организирания и управляван договорен фонд, включително годишното възнаграждение на управляващото дружество, възнаграждението на банката

депозитар и на регистрирания одитор, както и други такси и разходи за административно обслужване.

Двете колективни инвестиционни схеми се определят като смесени балансирани фондове. Те имат идентична основна цел и инвестиционна политика. Синтетичният индикатор за риск и доходност на вливащата се колективна инвестиционна схема е 5, изчислен съгласно насоките на Европейския орган за ценни книжа и пазари (ESMA), като посочената категория на риска и доходността е променлива величина е възможно да претърпи промяна във времето съгласно промяната във волатилността на цената на дял на фонда. Приемащата колективна инвестиционна схема е с ниво на риска 4 по същата квалификация. Съгласно критериите на ESMA категориите риск могат да варират от 1 до 7, където „1” е най-ниското ниво на риск, а „7” е най-високото ниво на риск. Най-ниската категория не представлява безрискова инвестиция.

След преобразуването инвестиционната стратегия на приемащата колективна инвестиционна схема няма да се промени спрямо досегашната, като по-големият обем от активи ще позволи икономия от мащаба, спестяване от разходи по администриране и обслужване на фонда, по-голяма диверсификация на активите. Приемащата колективна инвестиционна схема ще продължи да инвестира до 60% от активите си в акции и до 60% от активите си в инструменти с фиксиран доход.

1. Въздействие върху инвеститорите на вливащия се договорен фонд „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“:

За ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ вливането няма да окаже съществено въздействие от гледна точка на рисковете, тъй като инвестиционната стратегия на фонда е идентична с тази на приемащия договорен фонд.

След ефективно осъществяване на преобразуването се очаква намаляване на разходите по администриране на двете схеми, защото се спестяват разходите на единия фонд за банка депозитар, такси към институции, Централен депозитар и др. Същевременно се прави икономия от мащаба при сключване на сделки с по-голям обем.

За инвеститорите в ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ се прилагат условията на приемащата колективна инвестиционна схема.

Не се предвижда промяна в начините и методите за оценка на финансовите инструменти във връзка с предложеното преобразуване. Не се предвижда промяна в начина за отчитане на всички начислени приходи в договорния фонд. Не се предвиждат промени в правата на инвеститорите след преобразуване.

Не се предвижда реструктуриране на портфейла на преобразуващия се ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ преди пораждането действието на преобразуването.

2. Въздействие върху инвеститорите на приемащата колективна инвестиционна схема ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“:



Инвестиционната стратегия на ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ предвижда инвестиране до 60% от активите в акции и до 60 % от активите в облигации на български и чуждестранни емитенти и реализиране на капиталова печалба и лихвен доход в условията на умерен риск. Не се предвижда промяна в инвестиционната стратегия на фонда.

Инвестирането в дялове на ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ носи следните предимства за инвеститорите:

- ▶ Ликвидност на направената инвестиция
- ▶ Професионално управление на инвестираните средства
- ▶ Инвестиране в диверсифициран портфейл от ценни книжа
- ▶ Икономии от мащаба, чрез намаляване на транзакционните разходи
- ▶ Висока степен на прозрачност на инвестицията.

Не се предвижда промяна в начините и методите за оценка на финансовите инструменти във връзка с предложеното вливане. Не се предвижда промяна в начина за отчитане на всички начислени приходи в договорния фонд. Не се предвиждат промени в правата на инвеститорите след преобразуване.

Предимствата на приемащата схема се основават на увеличаване на стойността на управляваните активи при равни други условия. Алокацията на по-голям обем активи към различни икономически сектори ще подобри диверсификацията на портфейла на вече организирания и управляван договорен фонд „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ и ще предостави по-голяма гъвкавост и ефективност при неговото управление.

Не се очаква преобразуването да окаже значително влияние върху портфейла на приемащата колективна инвестиционна схема ДФ „Конкорд Фонд – 1 Акции и Облигации“ преди пораждането действието на преобразуването. Също така не се предвижда реструктуриране на портфейла на преобразуващата се колективна инвестиционна схема преди или след пораждането действието на преобразуването.

3. Инвеститорите в ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд и ДФ „Конкорд Фонд–1 Акции и Облигации” са изложени на следните рискове:

Инвестирането в дялове на договорни фондове е свързано с влиянието на различни по видове и степен на влияние рискове. Те най-общо могат да бъдат разделени на две групи:

- ▶ Системен риск
- ▶ Специфичен риск, оказващ влияние върху резултатите на портфейла на Договорния фонд.

А) Системен риск

Системният риск оказва влияние върху всеки един финансов инструмент. Неговото влияние е външно по отношение на компаниите и финансовите инструменти, поради което не подлежи на диверсификация. Това налага обстойно проучване и анализиране на компонентите на системния риск и съобразяване на инвестиционната политика на договорния фонд с неговото влияние. Системният риск включва:

Макроикономически риск и външна задължняост на страната

Взаимодействието между икономическия растеж, безработицата, фискалната дисциплина и външната задължняост на страната оказва пряко влияние върху формирането и изменението на пазарните условия и инвестиционния климат. Влошаването на икономическите показатели на макро ниво може да повлияе негативно върху преките и портфейлни чуждестранни инвестиции и върху цената на финансовите инструменти.

Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява цялостно покачване на пазарните цени, измерени чрез индекса на потребителските цени, в следствие на което намалява покупателната сила на стопанските субекти.

Кредитен риск

Кредитният риск се свързва с кредитоспособността на страната длъжник и способностите ѝ да погасява редовно своите кредитни задължения. Определянето и измерването на този риск се осъществява от специализирани международни кредитни агенции.

Лихвен риск

Влиянието на лихвения риск се отнася основно за ценните книжа с фиксиран доход. Най-общо когато лихвените проценти се покачват, стойността на тези инструменти спада и обратно. Облигациите с по-дълъг падеж, както и тези с по-нисък процент на купонно плащане са по-чувствителни към измененията на лихвените равнища.

Валутен риск

След въвеждането на системата на валутен Съвет в страната обменният курс на българския лев спрямо еврото е фиксиран. Това намалява до голяма степен наличието на валутен риск от преоценка на активите. Преоценката на активите – собственост на Договорния фонд, деноминирани във валута, се влияе от колебанията на съответните валутни курсове спрямо лева, което може да промени нормата на доходност, реализирана от съответните активи.

Данъчен риск

Промяна в данъчните ставки може да окаже влияние върху резултатите на фонда и върху нетната стойност на активите му, както в положителен, така и в отрицателен аспект.

Политически риск

Политическият риск е свързан с промяна в политическото устройство на страна, което е свързано с промяна на пазарните условия и цените на активи, в които са инвестирани фондовете.

Риск, свързан с капиталовия пазар

При ниска ликвидност на търговията на капиталовия пазар, котировките на ценните книжа са по-чувствителни от промените на пазарните сили, което определя по-висок риск при инвестирането на средства в пазари с по-ниска ликвидност.

Секторен риск

Секторният риск произтича от обстоятелството, че някои договорни фондове може да предприемат инвестиционна политика, според която да насочат основна част от активите в точно определени сектори от икономиката. По този начин резултатите са зависими от състоянието на секторите, в които е инвестирано.

Риск, свързан с инвестирането в чужбина

Инвестиционната политика на договорните фондове предвижда част от портфейла да включва ценни книжа, които са издадени от чуждестранни емитенти и се търгуват на чуждестранни пазари, съгласно списък, одобрен от КФН по предложение на заместник-председател на Комисията. Съществува

риск от промяна на данъчното облагане, политическата и социална ситуация, което може да окаже съществено влияние върху стойността на инвестициите в тези страни.

Риск, свързан с инвестирането в деривативни инструменти

Управляващото дружество може да предприеме стратегия да инвестира част от активите в деривативни инструменти като опции, фючърси, суапи с цел защита срещу валутен и лихвен риск, но също и с цел постигане на капиталова печалба. Успешното използване на стратегии с деривати е свързано с правилните нагласи и очаквания на портфолио мениджърите за движението на цените на този вид инструменти.

Б) Специфичен риск

Специфичният риск на портфейла включва влиянието на рисковете, свързани с дейността на отделните дружества, в чийто ценни книжа договорните фондове инвестират, като този риск подлежи на управление чрез диверсифициране на активите. Инвеститорите в дялове на договорните фондове са подложени на следните видове риск:

Кредитен риск

Кредитният риск на портфейла се свързва с възможността му да изплаща своите задължения към кредитори, както и към инвеститори, които предявяват дяловете си за обратно изкупуване

Оперативен риск

Оперативният риск е свързан с нормалното функциониране на фондовете при инвестирането и управлението на активите с цел изпълнение на инвестиционната политика при спазване на поставените ограничения. Наред с това съхранението на активите на фонда се осъществява от депозитаря, която контролира изчисляването на нетната стойност на неговите активи.

Ликвиден риск

Ликвиден риск за инвеститорите в дялове може да възникне в случай, когато Управляващото дружество временно преустанови обратното изкупуване на дяловете на фондовете.

Ценови риск

Ценовият риск представлява промяна в цените на дяловете на договорния фонд в резултат на промяна в оценката на активите в портфейла.

Оборот на активите на Договорния фонд

С оглед на постигане на инвестиционните цели Управляващото дружество може да предприема стратегия на по-активна търговия с активите и увеличаване на оборота с притежаваните ценни книжа, което е свързано с повишаване на разходите по сключване на сделки.

Риск от промяна на законодателството

Евентуална промяна в данъчното облагане, касаещо приходите от инвестиции в договорни фондове, би променило доходността от направените инвестиции.

4. Данъчен режим - основни аспекти

В настоящата точка са представени основните аспекти на данъчния режим на договорните фондове и на данъчния режим на притежателите на дялове относно доходите им от сделки с дялове на договорни фондове съгласно действащото данъчно законодателство. В зависимост от индивидуалната ситуация, на инвеститорите се препоръчва да се консултират по тези и други данъчни въпроси с данъчни експерти.

Данъчно облагане на печалбата на договорните фондове

Съгласно чл. 174 от ЗКПО договорните фондове, допуснати за публично предлагане в Република България и лицензирани по реда на ЗДКИСДПКИ, не се облагат с корпоративен данък.

Договорният фонд дължи данък върху капиталовата печалба, както и върху дивидентите, получени от емитенти търгувани на чуждестранни финансови пазари. Данъчните равнища зависят от законодателството на съответната страна и намаляват доходността на Фонда.

Данъчно облагане на доходите от сделки с дялове на договорни фондове

Доходите от сделки с дялове са облагаеми по ред, определен съгласно разпоредбите на ЗКПО (относно юридическите лица) и ЗДДФЛ (относно физическите лица).

Съгласно чл. 196 от ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от сделки с дялове на колективни инвестиционни схеми, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, както и сключени при условията и по реда на обратно изкупуване на дялове от договорния фонд.

А) Юридически лица

Местни юридически лица - съгласно чл. 44 от ЗКПО, когато разпореждането с дялове на колективни инвестиционни схеми се извършва на регулиран български пазар на ценни книжа, както и в случаите на сделки по обратно изкупуване на дялове на договорния фонд, при определяне на данъчния финансов резултат, счетоводният финансов резултат на местните юридически лица се намалява с печалбата, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези ценни книжа и се увеличава със загубата, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези ценни книжа. Не се облагат доходите на местните юридически лица, реализирани при сделки с дялове на Фонда, когато са извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, или реализирани при обратно изкупуване на дялове от Фонда;

Чуждестранни юридически лица - съгласно чл. 195 ЗКПО доходите от източник в страната, посочени в чл. 12, ал. 2, 3, 5 и 8 от ЗКПО на чуждестранни юридически лица, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност в страната, подлежат на облагане с данък при източника, който е окончателен;

Съгласно чл. 196 от ЗКПО не се облагат доходите на чуждестранните юридически лица, реализирани при сделки с дялове на Фонда, когато са извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, или реализирани при обратно изкупуване на дялове от Фонда;

Данъчната основа за определяне на данъка, удържан при източника за доходите на чуждестранни лица от разпоредителни действия с финансови активи, е положителната разлика между продажната им цена и тяхната документално доказана цена на придобиване;

Данъчната ставка върху тези доходи съгласно чл. 200, ал. 2 от ЗКПО е в размер на 10%.

Б) Физически лица

Местни физически лица - съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ не се облагат доходите от сделки на местните юридически лица с дялове на колективни

инвестиционни схеми, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, или реализирани при обратно изкупуване на дялове от Фонда;

Чуждестранни физически лица - съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от източник в България начислени/изплатени на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи, когато не са реализирани чрез определена база в страната;

Дължимият окончателен данък съгласно чл. 46, ал. 1 от ЗДДФЛ е в размер на 10%;

Съгласно чл. 37, ал. 7 от ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите от сделки с дялове на Фонда, извършени на български регулиран пазар на ценни книжа, или реализирани при обратно изкупуване на дялове от Фонда, когато са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, както и в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство.

Данък добавена стойност върху възнаграждението за управление

Законът за данъка върху добавената стойност определя услугите по управление на дейността на договорни фондове като освободена доставка. Поради тази причина, Управляващото дружество няма да начислява ДДС върху удържаното възнаграждение за управление.

В следствие на преобразуването чрез вливане всеки инвеститор в дялове на вливащия се ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“, ще получи еквивалента на съществуващата си инвестиция като дялове на вече организирания и управляван ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“. Последното не води до реализиране на капиталова печалба и поради това е данъчно неутрално събитие. За всички случаи на обратно изкупуване важат основните аспекти на данъчния режим, описани по-горе.

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

След осъществяване на процеса по преобразуване на дялове на вливащия се ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ в дялове от приемащия фонд ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“, не се предвиждат промени в правата на притежателите им.

Всички дялове, придобити от инвеститорите в ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ дават едни и същи права:

- Право на съответна част от имуществото на фонда, включително при ликвидация, пропорционална на броя притежавани дялове;
- Право на обратно изкупуване на дяловете от договорния фонд;
- Право на информация за инвестиционната дейност на договорния фонд;
- Право на жалби.

Информацията в Правилата, Проспекта, ключовата информация за инвеститорите и периодичните отчети на договорния фонд, както и друга публична информация, свързана с дейността на фонда, са достъпни за инвеститорите.

При писмено поискване от страна на инвеститор, записващ дялове, същият има право да бъде информиран за резултатите от управлението на портфейла на фонда, както и да му бъдат предоставени безплатно, по предпочитан от него начин, отчети за управлението и/или дейността на Фонда, изготвяни и предоставяни на компетентните институции по силата на нормативен акт, при условие, че предоставянето и публикуването на тези отчети (ако такова се изисква по закон, е станало факт). На инвеститорите се предоставя безплатно и документ с ключова информация за инвеститорите за всяко лице, което записва дялове от Договорния фонд, в разумен срок преди сключване на сделката. При поискване инвеститорият има право да получи и допълнителна информация за количествените ограничения, прилагани при управлението на риска на договорния фонд, за избраните методи за спазване на тези ограничения и за последните промени на рисковете и рентабилността на основните категории инструменти., в които инвестира фонда. Правото на информация на инвеститорите във фонда не може да противоречи на забрана или ограничение за разкриване на информация, предвидено в нормативен акт, както и да води до разкриване на търговска тайна и ноу-хау на Управляващото дружество.

1. Право на обратно изкупуване

Притежателите на дялове на вливащия се ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ и на приемащия ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ имат право на обратно изкупуване на дяловете си през периода на обратно изкупуване без да бъдат начислявани допълнителни такси от управляващото дружество. Съгласно правилата на двата фонда инвеститорите не дължат такси за обратно изкупуване.

Други такси, свързани с преобразуването не се предвиждат.

Предвижданият период за обратно изкупуване на дяловете е 30 (тридесет) дни, считано от 08.05.2018г. до 06.06.2018г. включително.

2. Информационно Право/ Право на представяне на окончателния доклад

Инвеститорите на преобразуващите се взаимни фондове имат право да поискат допълнителна информация и копие от доклад с потвърждение на регистрирания одитор в съответствие с чл. 151 от ЗДКИСДПКИ. За допълнителна информация инвеститорите могат да се обърнат към УД “Конкорд Асет Мениджмън” АД всеки работен ден между 9:00 и 16:45 ч. на адреса на управление на дружеството в гр. София, бул. “Тодор Александров” № 141.

Лица за контакти:

- **Наталия Петрова**, тел. (+ 359 2) 816 43 45
електронен поща: petrova@concord-am.bg
- **Николай Механджийски**, тел. (+ 359 2) 816 43 45
електронен поща: mehandzhiyski@concord-am.bg

3. Процес на преобразуване:

Към датата на преобразуване активите на вливащия се ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ се прехвърлят в приемащия ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“. Едновременно с това инвеститорите от вливащия се фонд придобиват дялове на приемащия договорен фонд в съответствие с фиксираното съотношение на замяна на дяловете. Коефициентът на замяна е



съотношението, в което ще бъдат заменени дялове от вливащия се договорен фонд с дялове на приемащия фонд.

Това съотношение се изчислява на база последно пресметнатите НСА (нетна стойност на активите) на вливащите се фондове към 14.06.2018 г.

Критериите за оценка на активите и пасивите към датата на изчисляване на съотношението на замяна са същите, които се използват при ежедневното изчисляване на нетната стойност на активите на колективните инвестиционни схеми. Правилата и методите за оценка на активите и пасивите са описани изчерпателно в Правилата на двата фонда, които са на разположение на инвеститорите на интернет страницата на Конкорд Асет Мениджмънт АД, както и в офиса на управляващото дружество на адрес: 1309 София, бул. Тодор Александров №141.

Нетната стойност на активите на датата на вливане на приемащата колективна инвестиционна схема ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“, е равна на сумата от последно пресметнатите нетни стойности на активите на вливащия се ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ и на приемащия ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“:

$$НСА_{\text{ОБЩО}} = НСА_{\text{СИВФ}} + НСА_{\text{КФ1АО}}$$

където:

НСА_{ОБЩО} - НСА на ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ след вливането;

НСА_{СИВФ} - НСА на ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“;

НСА_{КФ1АО} - НСА на ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ преди вливането

4. Метод за изчисляване на коефициента на замяна

Коефициентът на замяна за вливащия се ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ е равен на НСА на този фонд за един дял, разделена на НСА на приемащия ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ за един дял, на датата на изчисляване на съотношението на замяна:

$$K_o = \text{НСА}_{\text{СИВФ}} \text{ на 1 дял} / \text{НСА}_{\text{КФ1АО}} \text{ на 1 дял}$$

Дяловете на инвеститорите във вливащия се ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ се преобразуват в дялове на приемащия ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“, като броят дялове от вливащия се фонд се умножи по коефициента на замяна и се закръгли до четвъртия знак след десетичната запетая.

След извършеното преобразуване се извършва проверка за верността, като новополученият брой дялове се умножи по НСА на 1 дял на приемащия фонд. Получената стойност трябва да е равна на стойността на вливащия се фонд преди преобразуването. В резултат на това не възниква право за евентуално парично обезщетение.

Тези дялове се записват по индивидуални подсметки на инвеститорите в Централен Депозитар АД.

V. Етапи на процедурата по преобразуването и дати:

- 1. Обратно изкупуване** – това е период от 30 (тридесет) календарни дни, през който инвеститорите в участващите в преобразуването чрез вливане ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ и ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ могат да подадат искане за обратно изкупуване на своите дялове. **Периодът обхваща датите, считано от 08.05.2018г. до 06.06.2018г., включително.** Последното издаване на удостоверения за дял на преобразуващите се чрез вливане фондове ще се състои на **07.06.2018 г.**
- 2. Спиране на обратното изкупуване и продажба на дялове** на вливащия се ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ и на приемащия ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ с цел ефективно извършване на преобразуването за **период от 10 работни дни, считано от 07.06.2018г. до 20.06.2018г., включително.**
- 3. Съотношението на замяна се изчислява** на база последно пресметнатите НСА (нетна стойност на активите) на вливащите се фондове към **14.06.2018 г.**
- 4. Ефективна дата на преобразуване** - Ефективната дата на преобразуването на вливащия се ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ в приемащия ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“, ще се осъществи на десетия работен ден след спиране на обратното изкупуване. Планираната ефективна дата за преобразуването чрез вливане е **20.06.2018г.**
- 5. Възобновяване на обратното изкупуване** - Обратното изкупуване и продажба на дялове от приемащия ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ ще бъде възобновено на **21.06.2018г., на следващия работен ден след ефективната дата на преобразуване.**
- 6. Информация по чл.104, т.2 от Наредба №44** - Притежателите на дялове от вливащия се ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“, които не са се възползвали от правото си да заявят за обратно изкупуване своите дялове, в посочения по-горе срок, могат да упражняват правата си на притежатели на дялове на приемащия ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ считано от **21.06.2018г., която съвпада с датата на възобновяване** на обратното изкупуване и продажба на дялове от ДФ „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“, посочена в раздел V, т.5 по - горе.

Документът с ключова информация за инвеститорите на приемащия договорен фонд „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“ е неразделна част от настоящия документ. Препоръчваме на притежателите на дялове на вливащия се договорен фонд „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“, които не са предварително запознати с характеристиките на приемащия договорен фонд и с начина, по който той извършва дейност, да се запознаят с ключовата информация за инвеститорите на приемащия договорен фонд „Конкорд Фонд - 1 Акции и Облигации“.
