

**ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ  
В ДОГОВОРЕН ФОНД „АЛФА SOFIX ИНДЕКС“ И  
В БОРСОВО ТЪРГУВАН ФОНД “EXPAT BULGARIA SOFIX UCITS ETF”  
по чл. 151, ал. 1 ЗДКИСДПКИ**

**ВЪВ ВРЪЗКА С ПРЕОБРАЗУВАНЕТО ЧРЕЗ ВЛИВАНЕ  
НА ДОГОВОРЕН ФОНД „АЛФА SOFIX ИНДЕКС“  
В БОРСОВО ТЪРГУВАН ФОНД “EXPAT BULGARIA SOFIX UCITS ETF”**

Настоящият информационен документ е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 151 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и е във връзка с предвиданото преобразуване чрез вливане на договорен фонд „Алфа SOFIX Индекс“, управляван от „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД, (Преобразуващ се фонд) в борсово търгуван фонд “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF”, управляван от „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, (Приемащ фонд), за което е издадено разрешение от Комисията за финансов надзор (КФН) с Решение № 854-ДФ от 17.11.2020г.

Желателно е всички дялопритежатели да прочетат този документ, за да се запознаят с преобразуването и правата си във връзка с него, както и с характеристиките на Приемащия фонд и с начина, по който тя извършва дейност. Желателно е също така да бъде прочетена и ключовата информация за инвеститорите на Приемащия фонд, която представлява приложение към настоящия информационен документ.

## **СЪДЪРЖАНИЕ:**

- I. ОБСТОЯТЕЛСТВА И ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛОЖЕНОТО ПРЕОБРАЗУВАНЕ
- II. ВЪЗМОЖНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО ВЪРХУ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ
- III. СПЕЦИФИЧНИ ПРАВА НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНОТО ПРЕОБРАЗУВАНЕ
- IV. ПРОЦЕДУРНИ ВЪПРОСИ И ПЛАНИРАНА ЕФЕКТИВНА ДАТА НА ПРЕОБРАЗУВАНЕ
- V. ДОКУМЕНТ С КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ НА ПРИЕМАЩИЯ ФОНД

## I. ОБСТОЯТЕЛСТВА И ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛОЖЕНОТО ПРЕОБРАЗУВАНЕ

### 1. Вид на преобразуването

Преобразуването ще се извърши на основание чл. 141, ал. 1 във връзка с чл. 142, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ чрез вливане на договорен фонд „Алфа SOFIX Индекс“ (Преобразуващ се фонд) в борсово търгуван фонд “Експат Bulgaria SOFIX UCITS ETF” (Приемащ фонд), при което Преобразуващият се фонд се прекратява без ликвидация и прехвърля на Приемащия фонд всичките си активи и пасиви срещу предоставяне на дялове от Приемащия фонд на притежателите на дялове на Преобразуващия се фонд.

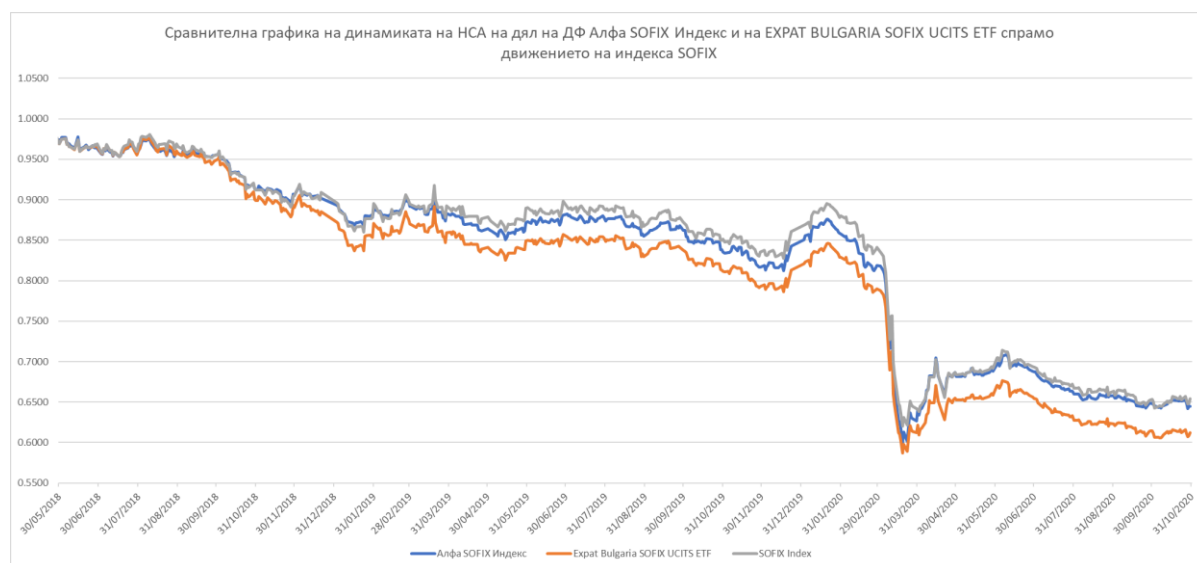
Преобразуващият се фонд „Алфа SOFIX Индекс“ е договорен фонд по смисъла на чл. 5 от ЗДКИСДПКИ. Фондът е организиран и се управлява от управляващо дружество „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 175037316. Фондът е вписан в регистър БУЛСТАТ с идентификационен код 175114862.

Приемащият фонд “Експат Bulgaria SOFIX UCITS ETF” е борсово търгуван фонд по смисъла на чл. 24а във връзка с чл. 5 от ЗДКИСДПКИ. Фондът е организиран и се управлява от управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 175431340. Фондът е вписан в регистър БУЛСТАТ с идентификационен код 177067176.

### 2. Еднакъв инвестиционен фокус и инвестиционни ограничения

И двата фонда са пасивни колективни инвестиционни схеми, следващи основния индекс (бенчмарк) на Българска фондова борса – SOFIX. Техният инвестиционен фокус и инвестиционни ограничения съвпадат 100%, като това гарантира ненарушаване на волята на инвеститорите в Преобразуващия се фонд да имат подобна рискова експозиция.

*Графика 1 – Представяне (НСА/дял) на Преобразуващия се фонд и на Приемащия фонд спрямо референтния индекс SOFIX за последните 2 години (нормализирана)*



### 3. Десетки пъти повече активи под управление, предотвратяване на регулаторно несъответствие

Преобразуваният се фонд има размер на активите над 20 пъти по-малък от Приемания фонд. Към момента неговите активи са под 500'000 лева, като перспективата да останат трайно под този праг, при наличието на десетки пъти по-голям борсово търгуван фонд със същия фокус, е реална. Това би поставило Преобразувания се фонд в нарушение на чл. 9, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ. Вливането цели да предотврати такова негативно развитие.

#### 4. По-голяма ликвидност, по-лесно влизане и излизане при по-ниски разходи

Планираното преобразуване чрез вливане има за цел да осигури на дялопритежателите по-голяма ликвидност, като се вземе предвид правилата и организационната форма на Приемания фонд. Той е борсово търгуван, за разлика от Преобразувания се фонд, и следователно търговията на вторичен пазар дава повече възможности за покупка или продажба на дялове на регулиран пазар, с по-голяма бързина, леснота и по-малки разходи за инвеститорите на дребно (без такси за записване и обратно изкупуване). БТФ "Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF" се търгува на Българска фондова борса, на Франкфуртската фондова борса и на Лондонската фондова борса, където инвеститорите могат да правят и ценови арбитраж. Ликвидността на търговията с дяловете на Приемания фонд се гарантира от наличието на маркетмейкъри на всеки регулиран пазар, където се търгуват дяловете му.

#### 5. По-ниски разходи за администрация и управление

Друг мотив при планираното преобразуване са **фиксираните разходи** и на Преобразувания се и на Приемания фонд (такса към КФН за надзор, към „Централен депозитар“ АД за поддръжка на емисия, към БФБ за търговската марка SOFIX, за LEI номер и възнаграждение на одитора). Размерът на тези разходи не зависи от размера на нетната стойност на активите на съответния фонд. Същевременно тези разходи се отразяват директно върху нетната стойност на активите на един дял, а от там и върху емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на един дял.

Таблицы № 1 и № 2 показват относителния дял на фиксираните разходи спрямо средногодишната нетна стойност на активите на двата фонда за последните три години (2017 г., 2018 г. и 2019 г.).

Таблица № 1

<b>Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Дял на фиксираните разходи спрямо средногодишната нетна стойност на активите в проценти</b>	<b>0.017%</b>	<b>0.019%</b>	<b>0.022%</b>

Таблица № 2

<b>ДФ „Алфа SOFIX Индекс“</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Дял на фиксираните разходи спрямо средногодишната нетна стойност на активите в проценти</b>	<b>0.870%</b>	<b>0.713%</b>	<b>0.790%</b>

При вливане на ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ в БТФ "Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF" за инвеститорите в ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ фиксираните разходи, като процент от нетните активи на фонда, ще намалеят значително. Таблица № 3 показва какви биха

били фиксираните разходи при хипотетично преобразуване чрез вливане на ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ в БТФ “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” през посочените години.

Таблица № 3

Фиксирани разходи при хипотетично преобразуване чрез вливане на ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ в БТФ “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” в проценти	2019	2020*	2021*
		0.022%	0.024%

\*Прогнозни изчисления

Както се вижда от Таблицы № 1, № 2 и № 3 процентът на общите фиксирани разходи спрямо средната годишна нетна стойност на активите на Приемания фонд, при хипотетично преобразуване чрез вливане на ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ в БТФ “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF”, осъществено през посочените години, би се понижил спрямо нивата на Преобразувания се фонд преди преобразуването, поради увеличение на средната годишна стойност на активите след преобразуването.

Друг фактор при планирането на преобразуването са **разходите за управление** – и при Преобразувания се фонд и при Приемания фонд те са 1.00% от НСА годишно. Вливането няма да доведе до увеличаване на разходи от това перо за дялопритежателите в Преобразувания се фонд.

#### 6. Без промяна на депозитаря на фонда

Преобразуваният се фонд и Приеманият фонд имат един и същи депозитар – „Юробанк България“ АД, който съхранява активите на фондовете, и следи и потвърждава тяхната текуща стойност на дневна база. Това гарантира безпроблемно протичане на преобразуването и прехвърляне на активи и пасиви от единия фонд към другия.

#### 7. Преминаване към по-голямо управляващо дружество с фокус върху фондови схеми

Преобразуваният се фонд е единственият действащ фонд, управляван от „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД към момента. От друга страна управляващото дружество на Приемания фонд „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД има под управление три договорни фонда, които са КИС, 11 индексни борсово търгувани фонда, които са КИС, и един борсово търгуван национален договорен фонд, който е алтернативен инвестиционен фонд. Дялове на индексните борсово търгувани фондове на „Експат Асет Мениджмънт“ са приети за търговия на Българска Фондова Борса, Франкфуртска фондова борса и Лондонска фондова борса. „Експат Асет Мениджмънт“ продължава да развива активно тази част от своята дейност, гарантирайки по този начин ресурсна осигуреност и професионално управление за дялопритежателите на Преобразуваният се фонд в дългосрочен план.

## II. ВЪЗМОЖНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО ВЪРХУ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ

**Включително, но не само, съществените разлики по отношение на инвестиционната политика и стратегия, разходи, очакван резултат, периодична отчетност и възможни отклонения в резултатите от дейността, както и когато е приложимо, изрично предупреждение към инвеститорите за възможна промяна в данъчното им третиране след сливането**

### 1. Основни параметри на ДФ „Алфа SOFIX Индекс“

ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ е колективна инвестиционна схема по смисъла на ЗДКИСДПКИ. Фондът е пасивно управляван и инвестира само в акции на дружества, включени в борсовия индекс SOFIX, който се състои от 15-те най-ликвидни компании, търгувани на Българска фондова борса. Индексът е базиран на пазарната капитализация на включените емисии обикновени акции, коригирана с фрий-флоут коефициента на всяка от тях. Индексът се ребалансира на тримесечие. Фондът се придържа към модел на пълно физическо репликиране на индекса. Инвестиции в банкови депозити се извършват предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения. Фондът не е ориентиран към инвестиции в определен промишлен, географски или друг пазарен сектор. Фондът оповестява нетна стойност на един дял и цени за емитиране и обратно изкупуване на един дял всеки работен ден. Фондът не разпределя дивиденди. Печалбата се реинвестира, като това увеличава нетната стойност на активите в полза на инвеститорите.

Индикаторът за риска определя типа Фонд, съобразно дела на инвестициите му в дялови финансови инструменти (рискови), дългови финансови инструменти (нискорискови) и инструменти на паричния пазар (безрискови) и отразява пазарния риск от понижение на цените на съответните групи активи. Фондът инвестира до 100% от активите си в акции, търгувани на БФБ. В тази връзка може да бъде оценен с 6-а степен от 7-степенната скала на индикатора. От съществено значение за Фонда са и следните рискове, които не могат да бъдат адекватно обхванати от индикатора:

- пазарен риск – при промени в състоянието на пазара на ценни книжа, в икономическата среда, деловата активност на компаниите или други значими фактори, стойността на инвестициите на Фонда може да се понижи;
- ликвиден риск – доколкото българския пазар все още е нисколиквиден, може да се окаже трудно да се продадат някои или всички ценни книжа на изгодна цена и в разумен срок;
- кредитен риск – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или влог при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на ценни книжа;
- риск от несъвпадение с индекса – по причини свързани с регулациите, ниската ликвидност или други фактори е възможно несъвпадение в структурата на портфейла и доходността на Фонда в сравнение с индекса;
- регулативен риск – промяна на приложимата регулаторна рамка.
- други рискове – политически, лихвен, инфлационен, оперативен, валутен и др. Повече информация за рисковете може да се намери в Проспекта на Фонда.

Инвестициите в договорния фонд не са гарантирани от гаранционен фонд и предходните резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на Фонда.

Таблица № 4

<b>Еднократни такси удържани преди или след инвестицията</b>	
Такса при записване	<b>0.25%</b>
Такса при обратно изкупуване	<b>0.25%</b>

Таксите за записване и обратно изкупуване са процент от нетната стойност на активите (НСА) на един дял. Това е максималната сума, която може да бъде удържана от средствата преди да бъдат получени доходи от инвестицията. Таксата за записване и обратно изкупуване е включена в обявената емисионна стойност, съответно цена на обратно изкупуване на дял, и се заплаща пряко от инвеститорите.

Таблица № 5

<b>Разходи, поемани от Преобразувания се фонд за 2019 година</b>	
Общи текущи разходи за 2019 г. (като % от НСА)	<b>2.66%</b>
Такси за постигнати резултати	<b>0.00%</b>

Разходите, поемани от Фонда и посочени в Таблица № 5, са изчислени като процент от средната годишна НСА на Фонда за последната финансова година, приключваща на 31.12.2019 г., като те могат да се променят за различните години. Текущите разходи включват възнаграждението на управляващото дружество, разходите за депозитар и други текущи разходи. Посочените такси се използват за покриване на административните разходи на Фонда, включително разходите за маркетинг и предлагане на дяловете му. Тези разходи водят до намаляване на потенциалния ръст на инвестицията.

## 2. Основни параметри на БТФ “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF”

Целта на борсово търгуван фонд “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” е да следва представянето на индекса SOFIX, който се състои от 15-те най-ликвидни компании, търгувани на Българска фондова борса. Индексът е базиран на пазарната капитализация на включените емисии обикновени акции, коригирана с фрий-флоут коефициента на всяка от тях. Индексът се ребалансира на тримесечие. “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” е пасивно управляван фонд и се придържа към метода на пълно физическо репликиране на индекс. Фондът е колективна инвестиционна схема по смисъла на ЗДКИСДПКИ. Фондът инвестира само в акции от индекса SOFIX на БФБ. Фондът може да инвестира до 20% от активите си във влогове, платими при поискване, в банки със седалище в Република България или в друга държава-членка на ЕС, или в трета държава с еквивалентни правила на правото на ЕС.\* “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” не разпределя дивиденди. Печалбата се реинвестира, като това увеличава нетната стойност на активите в полза на инвеститорите. Фондът може да прилага техники за управление на риска, минимизиране на разходите и подобряване на резултатите. Тези техники може да включват употребата на репо сделки и сделки на паричния пазар. Фондът оповестява нетна стойност на един дял и цени за емитиране и обратно изкупуване на един дял всеки работен ден.

Първичният пазар на Фонда (записване и обратно изкупуване на дялове по НСА/дял) е достъпен само за квалифицирани инвеститори, отговарящи на дефиницията на приемлива насрещна страна или професионален инвеститор по смисъла на ЗПФИ. Поръчки за покупка или обратно изкупуване на дялове на Фонда се изпълняват по цена за деня, в който е подадена поръчката, ако поръчката е подадена до 15:00 часа. В поръчката клиентът изрично посочва сетълмент инструкциите за съответната депозитарна институция на база доставка срещу плащане (DVP). Непрофесионалните инвеститори могат да купуват и продават дялове на Фонда на борсите, на които се



търгуват. Ликвидността на вторичния пазар се гарантира от маркетмейкъри, които котират постоянно цени купува/продава в тесен спред (граница) около индикативната нетна стойност на активите на фонда за един дял. Индикативната нетна стойност на активите се калкулира и публикува ежеминутно на всички регулирани пазари, където се търгуват дяловете на фонда.

*\* Временно и само при определени пазарни условия Фондът може да инвестира без ограничения до 100% от активите си в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от държави-членки на ЕС, или трета държава, която е включена в списък, одобрен от Заместник-председателя на КФН.*

Фондът попада в категория 5 от 7-степенната скала на индикатора предвид високата волатилност на референтния индекс, който Фондът следва. Указаната рискова категория и доходността не са гарантирани и е възможно да претърпят промяна. Най-ниската категория не представлява безрискова инвестиция. От съществено значение за Фонда са и следните рискове:

- Пазарен риск – възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в стойността на Референтния индекс. Инвестициите във Фонда не са гарантирани от гаранционен фонд и предходни резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на Фонда.
- Стойността на дяловете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер.
- Необичайни обстоятелства като възпрепятстване на търговията на борсата, допълнителни такси, изключително волатилни пазари и др. могат да доведат до съществени различия между представянето на Фонда и представянето на Индекса.
- Ликвиден – рискът при определени условия да се окаже трудно или невъзможно да бъдат продадени притежаваните в портфейла ценни книжа.
- Други рискове – кредитен, лихвен, данъчен, регулаторен, политически, операционен, ценови, валутен риск, риск от концентрация, системни рискове, риск от пасивно управление на Фонда, риск при корпоративни събития, грешка от следване на Референтния индекс, събития, засягащи Референтния индекс и др. Повече информация за рисковете може да се намери в Проспекта на Фонда.

Таблица № 6

<b>Еднократни такси и условия при продажба и покупка на дялове</b>	
Такса при закупуване на дялове на първичен пазар	<b>до 2.00%</b>
Такса при обратно изкупуване на дялове на първичен пазар	<b>до 2.00%</b>
Такса при покупка на дялове на вторичен пазар (борса)	<b>0.00%</b>
Такса при продажба на дялове на вторичен пазар (борса)	<b>0.00%</b>
Мин. размер на поръчката за покупка на първичен пазар	<b>100,000 дяла</b>
Мин. размер на поръчката за обратно изкупуване на първичен пазар	<b>100,000 дяла</b>
Мин. размер на поръчката за покупка на дялове на вторичен пазар	<b>няма</b>
Мин. размер на поръчката за продажба на дялове на вторичен пазар	<b>няма</b>

Таксите за записване и обратно изкупуване са процент от нетната стойност на активите на един дял. Това е максималната сума, която може да бъде удържана от средствата, преди да бъдат получени доходи от инвестицията. Таксата за записване и обратно изкупуване е включена в обявената емисионна стойност, съответно цена на обратно изкупуване на дял, и се заплаща пряко от инвеститорите. При покупки и продажби на вторичен пазар (на борси) такси към фонда или към управляващото дружество не се дължат. Възможно е инвеститорите да платят разходи към техните инвестиционни



посредници. Информация за тези такси може да бъде получена от самите посредници. Само квалифицирани инвеститори, отговарящи на дефинициите за приемлива насрещна страна или професионален инвеститор по смисъла на ЗПФИ, имат достъп до първичния пазар на фонда. При нормални условия непрофесионалните инвеститори могат да търгуват дяловете на фонда само на регулирани пазари (борси). Таксите при записване и обратно изкупуване на дялове на първичен пазар подлежат на договаряне с управляващото дружество, като не могат да надхвърлят лимита, посочен в Таблица № 6. За инвеститори, които имат сключен договор с управляващото дружество, тарифата е според договора. Минималният размер на поръчка на първичен пазар при нормални пазарни условия е 100'000 дяла и на стъпки от 100,000 дяла (сума на дяловете да е кратна на 100,000). За инвеститори, които имат сключен договор с управляващото дружество, условията са по договора при спазване на изискванията на закона. Повече информация може да се намери в Правилата на Фонда.

Таблица № 7

<b>Разходи, поемани от Приемания фонд за 2019 година</b>	
Общи текущи разходи за 2019 г. (като % от НСА)	<b>1,67%</b>
Такси за постигнати резултати	<b>0.00%</b>

Разходите, поемани от Фонда, посочени в Таблица № 7, са изчислени като процент от средната годишна НСА на Фонда за последната финансова година, приключваща на 31.12.2019 г., като те могат да се променят за различните години. Текущите разходи включват възнаграждението на управляващото дружество, разходите за депозитар и други текущи разходи. Посочените такси се използват за покриване на административните разходи на Фонда, включително разходите за маркетинг и предлагане на дяловете му. Тези разходи водят до намаляване на потенциалния ръст на инвестицията.

Таблица № 8 – Сравнителни характеристики на двата фонда

<b>Характеристика</b>	<b>Expat Bulgaria SOFIX</b>	<b>Алфа SOFIX Индекс</b>
Инвестиционен фокус	Индекс SOFIX на БФБ	Индекс SOFIX на БФБ
Пасивен/Активен	Пасивен, индексен	Пасивен, индексен
Индексна репликация	Физическа	Физическа
Дивиденди	Без дивиденди / реинвестиране на печалби	Без дивиденди / реинвестиране на печалби
Инвестиционни лимити	За пасивен фонд (КИС), следящ бенчмарков индекс по ЗДКИСДПКИ	За пасивен фонд (КИС), следящ бенчмарков индекс по ЗДКИСДПКИ
Отворен/Затворен	Отворен	Отворен
Правна форма	Договорен фонд	Договорен фонд
Юрисдикция	България	България
Регулатор	КФН	КФН
Първичен регистър	Централен Депозитар АД	Централен Депозитар АД
Вид (КИС/ДПКИ)	КИС	КИС

Вид дялове (цели/частични)	Цели	Частични (до четвърти знак след десетичната запетая)
Пазар за дяловете	Борсово търгуван, първичен пазар само за квалифиц. инвеститори	Записване и обратно изкупуване при управляващото дружество
Публикуване на НСА	Дневно	Дневно
Такса за управление	1.00% от НСА годишно	1.00% от НСА годишно
Такси при покупка и продажба на дялове	До 2.00% на първичен пазар за квалифицирани инвеститори, 0% на борса	0.25%
Резултативно възнаграждение	Няма	Няма
Общи годишни разходи за 2019 г. като % от НСА	1.67%	2.66%
Рискова категория (1 – 7), определена от УД	5	6
НСА към 30.10.2020 г. (лв.)	8 135 784.99 лв.	376 748.35 лв.
Категория инвеститори	Без ограничения	Без ограничения
Данъчно третиране на фонда	Освободен от данък печалба	Освободен от данък печалба
Данъчно третиране на дялопритежателите	Без данък върху капиталовата печалба	Без данък върху капиталовата печалба
Депозитар	Юробанк България АД	Юробанк България АД
Одитор	„Ърнст и Янг Одит“ ООД	„РСМ БГ“ ООД

### 3. Очаквано въздействие върху инвеститорите на Преобразувания се фонд

По-долу е представена информация, която е от значение за притежателите на дялове на Преобразувания се фонд и с която те следва да бъдат запознати:

- След вливането, притежателите на дялове на Преобразувания се фонд ще получат съответен брой дялове от Приемания фонд, изчислени на база на коефициента на замяна, описан по-долу.
- Настоящият план за преобразуване не предвижда промени в портфейла на Преобразувания се фонд. Това се гарантира от обстоятелството, че и двата фонда – Преобразуващ се и Приемаш, имат за инвестиционна цел да следват представянето на индекса SOFIX (референтен индекс), като се придържат към метода на пълно физическо репликиране.
- За постигане на основните цели на инвестиционната си дейност Приемания фонд следва същата инвестиционна политика, каквато е инвестиционната политика и на Преобразувания се фонд.
- Преди пораждаване действието на преобразуването възнаграждението за Управляващото дружество и разходите за емитиране, и обратно изкупуване на дяловете от Преобразувания се фонд са описани Таблица № 4 и № 5 по-горе.

В резултат от вливането на договорен фонд „Алфа SOFIX Индекс“ в борсово търгуван фонд “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” ще настъпят следните правни последици и следните обстоятелства:

- Всички активи и пасиви на Преобразувания се фонд се прехвърлят на Приемания фонд.
- Притежателите на дялове на Преобразувания се фонд стават притежатели на дялове на Приемания фонд.
- Инвеститорите, притежаващи дялове в договорен фонд „Алфа SOFIX Индекс“ и в борсово търгуван фонд “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” преди преобразуването, запазват характера и профила на инвестицията си и след преобразуването поради обстоятелството, че и двата фонда – Преобразуващ се и Приемаш, имат за инвестиционна цел да следват представянето на индекса SOFIX, като се придържат към метода на пълно физическо репликиране. Също така не се предвижда Приеманият фонд “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” да претърпи промени в инвестиционната си политика вследствие на вливането.
- Преобразуваният се фонд „Алфа SOFIX Индекс“ прекратява съществуването си с влизането в сила на преобразуването.

Не се предвижда да настъпи промяна по отношение на периодичната отчетност, тъй като съдържанието на информацията, съдържаща се в периодичните отчети на Преобразувания се и на Приемания фонд, редът, сроковете и начинът за представянето и за оповестяването ѝ се определят от ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му. Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД ще продължи от името и за сметка на Приемания фонд да изготвя и оповестява шестмесечен и годишен финансов отчет на Фонда, както и други изискуеми от закона периодични справки и информация, които да предоставя на надзорния орган и да оповестява на инвеститорите и публично, както и месечни отчети, които да предоставя на надзорния орган КФН.

Не се предвижда да настъпи промяна по отношение на правата на притежателите на дялове, тъй като след вливането притежателите на дялове от Преобразувания се фонд ще притежават и ще могат да упражняват същите права по вид, обем и характеристика като досега, но вече в качеството си на притежатели на дялове от Приемания фонд “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF”. Инвеститорите имат право на част от имуществото на Фонда, право на ликвидационен дял, право на доход (на част от печалбата), право на обратно изкупуване, право на информация, право на жалба и др. Правото на обратно изкупуване на цена, равна на НСА/дял (коригирана с приложими такси за обратно изкупуване), ще е валидно само за квалифицирани инвеститори (приемливи насрещни страни и професионални инвеститори по дефинициите на ЗПФИ) според Правилата на Приемания фонд. За всички останали (непрофесионални) инвеститори пазарът, на който ще могат да купуват и продават дялове на Приемания фонд, е вторичният пазар на борсите, където тези дялове са регистрирани за търговия – Българска фондова борса, Франкфуртска фондова борса и Лондонска фондова борса. На тези регулирани пазари действат маркетмейкъри, които задължително котират постоянно цени „купува“ и „продава“ за дяловете на Приемания фонд в тесни граници около индикативната НСА/дял, която се публикува ежеминутно от всяка борса. Това гарантира висока ликвидност и справедлива пазарна цена на дяловете на Приемания фонд, с по-лесна процедура за покупка и продажба (през инвестиционен посредник) при по-ниски разходи.

Няма да настъпи промяна в рисковия профил на инвестицията на дялопритежателите в Преобразувания се фонд след вливането на договорен фонд „Алфа SOFIX Индекс“ в борсово търгуван фонд “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” – инвестирането в дялове и на Преобразувания се и на Приемания фонд е свързано със сходен риск (поемане на висок риск) и инвестиционният портфейл на двата фонда е един и същ (акции от индекса SOFIX в съотношение, максимално близко до структурата на индекса).

След вливането Приеманият фонд няма да издава и изкупува частични дялове, а само цели. Това се налага от обстоятелството, че търгуемостта на регулирани пазари изисква дяловете на Приемания фонд да са винаги цяло число. Това налага закръглянето към най-близкото цяло число надолу. Закръгляне нагоре би предизвикало дефицит в баланса на Приемания фонд, тоест потенциално издаване на дялове със стойност по-голяма от реално платената за тях цена, което ще бъде в противоречие с разпоредбите на чл. 21 и 24 от ЗДКИСДПКИ. Ефектите за инвеститорите в Преобразувания се фонд от закръглянето ще са пренебрежими, тъй като в Преобразувания се фонд има общо над 160 дялопритежатели, на част от които ще се наложи да преминат през закръгляне при замяна на своите дялове. Общият ефект от закръглянето се очаква да е под 150 лева, което е несъществена сума, съотнесена към броя на инвеститорите и към размера на активите на Приемания фонд от над 8 милиона лева. Потенциалният разход от закръглянето за отделен дялопритежател на Преобразувания се фонд би бил винаги под един лев, тъй като НСА/дял на Приемания фонд към датата на този план е около 0.72 лева, тоест загубата може да е само част от (по-малка от) тази НСА/дял. Този потенциален разход във всички случаи ще е много по-малък от разхода на дялопритежателите на Преобразувания се фонд, ако те решат да пристъпят към процедура за обратно изкупуване на своите дялове преди преобразуването. Потенциалният разход от закръгляне например би бил по-малък дори от таксата за банковия превод към сметката на дялопритежателите на Преобразувания се фонд и значително по-малък от разходите и таксите за предоставяне на документи и попълване на поръчка за обратно изкупуване (транспортни разходи за явяване лично в офиса, копия от лични карти, банкови удостоверения и т.н.).

Не съществува и не се предвижда възможност притежателите на дялове от Преобразувания се фонд да искат преобразуване на своите дялове в дялове на друга колективна инвестиционна схема с подобни инвестиционни цели, управлявана от същото управляващо дружество или от друго дружество, с което управляващото дружество е свързано чрез общо управление или контрол или чрез съществено пряко или непряко участие.

Съгласно чл. 152, ал. 1 ЗДКИСДПКИ притежателите на дялове в участваща в преобразуване колективна инвестиционна схема, за която Република България е държава членка по произход, могат да искат обратно изкупуване на своите дялове, без за това да дължат други такси освен тези, свързани единствено с покриване на разходите за предсрочно прекратяване на инвестиции, с цел освобождаване на средства за удовлетворяване на исканията за обратно изкупуване на дялове.

Гореописаното Право на притежателите на дялове може да бъде упражнено от момента, в който те са информирани за преобразуването по реда на чл. 151 ЗДКИСДПКИ и на интернет страницата на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД и „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД и се прекратява 5 работни дни преди датата за изчисляване съотношението на замяна на дяловете. Моментът, от който притежателите на дялове, които не са се възползвали от правото си по чл. 152 ЗДКИСДПКИ за обратно изкупуване, се считат за притежатели на дялове на приемания фонд и съответно могат да

упражняват правата си на притежатели на дялове на приемащия фонд, е Ефективната дата на преобразуване.

#### **4. Предвиждани промени в структурата на активите на Приемащия фонд след преобразуването**

Не се предвижда реструктуриране на портфейла на договорен фонд „Алфа SOFIX Индекс“ преди вливането му в „Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF“. След получаване на одобрение от КФН и влизане в сила на вливането, за дялопритежателите ще са в сила Правилата на „Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF“. Не се предвиждат каквито и да било промени в портфейла и в структурата на активите на Приемащия фонд след преобразуването. Инвестиционният портфейл и на Преобразувания се и на Приемащия фонд е сходен. Възникналите във връзка с подготовката и извършването на преобразуването правни, консултантски и административни разходи не са за сметка на участващите в преобразуването фондове, нито за сметка на притежателите на техни дялове. Тези разходи са изцяло за сметка на управляващото дружество на Приемащия фонд. Преобразуването чрез вливане на Преобразувания се фонд в Приемащия фонд само по себе си няма да доведе до промяна в данъчното третиране на инвестициите в двата фонда. Не се предвижда промяна в начините и методите за оценка на финансовите инструменти във връзка с преобразуването. Не се предвижда промяна в начина за отчитане на всички начислени приходи в двата фонда.

Управляващото дружество на Преобразувания се фонд ще вземе решение за окончателно спиране на емитиране и обратното изкупуване на дялове на Преобразувания се фонд след крайния срок за упражняване на правото на притежателите на дялове на Преобразувания се и на Приемащия фонд да предложат за обратно изкупуване своите дялове по чл. 152 ЗДКИСДПКИ, който срок ще бъде посочен в информацията до притежателите на дялове във връзка с преобразуването. Съгласно чл. 152, ал. 1 ЗДКИСДПКИ притежателите на дялове в участваща в преобразуване колективна инвестиционна схема, за която Република България е държава членка по произход, могат да искат обратно изкупуване на своите дялове, без за това да дължат други такси освен тези, свързани единствено с покриване на разходите за предсрочно прекратяване на инвестиции, с цел освобождаване на средства за удовлетворяване на исканията за обратно изкупуване или преобразуване на дялове.

Гореописаното право на притежателите на дялове може да бъде упражнено от момента, в който те са информирани за преобразуването по реда на чл. 151 ЗДКИСДПКИ и на интернет страницата на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД и „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД, и се прекратява 5 работни дни преди датата за изчисляване на коефициента на замяна на дяловете.

Предвижданото преобразуване няма да доведе до промяна на банката депозитар преди и след вливането. Депозитар и на Преобразувания се фонд, и на Приемащия фонд е „Юробанк България“ АД. Не се предвижда промяна на Депозитаря на Приемащия фонд след преобразуването.

#### **5. Очаквано въздействие върху инвеститорите на Приемащия фонд**

По-долу е представена информация, която е от значение за притежателите на дялове на Приемащия фонд и с която те следва да бъдат запознати:

- След вливането, за постигане на основните цели на инвестиционната си дейност Приеманият фонд “Expat Bulgaria Sofix UCITS ETF” ще продължи да следва същата инвестиционна политика.
- Притежателите на дялове в “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” преди преобразуването запазват характера на инвестицията си и нивото на риска (висок риск).

В резултат от вливането на договорен фонд „Алфа SOFIX Индекс“ в борсово търгуван фонд “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” ще настъпят следните правни последици и следните обстоятелства:

- Всички активи и пасиви на Преобразувания се фонд се прехвърлят на Приемания фонд.
- Притежателите на дялове на Преобразувания се фонд стават притежатели на дялове на Приемания фонд.
- Инвеститорите, притежаващи дялове в договорен фонд „Алфа SOFIX Индекс“ и в борсово търгуван фонд “Expat Bulgaria Sofix UCITS ETF” преди преобразуването, запазват характера и профила на инвестицията си и след преобразуването поради обстоятелството, че и двата фонда – Преобразуващ се и Приемаш, имат за инвестиционна цел да следват представянето на индекса SOFIX (референтен индекс), като се придържат към метода на пълно физическо репликиране. Също така, не се предвижда Приеманият фонд “Expat Bulgaria Sofix UCITS ETF” да претърпи промени в инвестиционната си политика вследствие на вливането.
- Преобразуваният се фонд „Алфа SOFIX Индекс“ прекратява съществуването си с влизането в сила на преобразуването.

Не се предвижда да настъпи промяна по отношение на периодичната отчетност, тъй като съдържанието на информацията, съдържаща се в периодичните отчети на всяка колективна инвестиционна схема (в това число и на Преобразувания се и на Приемания фонд), редът, сроковете и начинът за представянето и за оповестяването ѝ се определят от ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му. Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД ще продължи от името и за сметка на Приемания фонд да изготвя и оповестява шестмесечен и годишен финансов отчет на Фонда, както и други изискуеми от закона периодични справки и информация, които да предоставя на надзорния орган и да оповестява на инвеститорите и публично, както и месечни отчети, които да предоставя на надзорния орган КФН.

Не се предвижда да настъпи промяна по отношение на права на притежателите на дялове на Приемания фонд, тъй като и след вливането те ще притежават и ще могат да упражняват същите права по вид, обем и характеристика като досега. Инвеститорите имат право на част от имуществото на Фонда, право на ликвидационен дял, право на доход (на част от печалбата), право на обратно изкупуване, право на информация, право на жалба и др.

Не се предвижда да настъпи промяна по отношение на рисковия профил на Приемания фонд, който и след вливането, ще продължи да бъде висок. Не се предвиждат изменения в структурата на активите на Приемания фонд. Няма да настъпи изменение на синтетичния индикатор за риск и доходност в документа с ключова информация за инвеститорите на Приемания фонд.

Не се предвижда реструктуриране на портфейла на “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” преди пораждаване действието на преобразуването. Активите на Преобразувания се

фонд, които ще преминат към тези на Приемания фонд в резултат на преобразуването са идентични с тези в портфейла на Приемания фонд.

Вследствие на преобразуването не се предвиждат промени в Правилата на Приемания фонд. Структурата на портфейла на борсово търгуван фонд "Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF" остава същата, поради обстоятелството, че и двата фонда – Преобразуващ се и Приемаш, имат за инвестиционна цел да следват представянето на индекса SOFIX (референтен индекс), като се придържат към метода на пълно физическо репликиране.

Възникналите във връзка с подготовката и извършването на преобразуването правни, консултантски и административни разходи не са за сметка на участващите в преобразуването договорни фондове, нито за сметка на притежателите на техни дялове. Тези разходи са изцяло за сметка на управляващото дружество на Приемания фонд в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ.

Преобразуването чрез вливане на Преобразувания се фонд в Приемания фонд няма да доведе до промяна в данъчното третиране на инвестициите в двата фонда.

Не се предвижда промяна в начина за отчитане на всички начислени приходи в "Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF".

Не се предвижда спиране на обратното изкупуване на дялове на Приемания фонд. Притежателите на дялове на Приемания фонд следва да имат предвид, че след крайния срок за упражняване на правото на притежателите на дялове на Преобразувания се и на Приемания фонд да предложат за обратно изкупуване своите дялове по чл. 152 от ЗДКИСДПКИ, който ще бъде посочен след получаване на разрешение за преобразуването от страна на КФН, управляващото дружество има право да вземе решение за временно спиране на обратното изкупуване на дялове на Приемания фонд за 20 (двадесет) работни дни. Такова спиране обаче не се налага в конкретния случай и няма да бъде извършвано.

Не съществува и не се предвижда възможност притежателите на дялове от Приемания фонд да искат преобразуване на своите дялове в дялове на друга колективна инвестиционна схема с подобни инвестиционни цели, управлявана от същото управляващо дружество или от друго дружество, с което управляващото дружество е свързано чрез общо управление или контрол или чрез съществено пряко или непряко участие.

Съгласно чл. 152, ал. 1 ЗДКИСДПКИ притежателите на дялове в участваща в преобразуване колективна инвестиционна схема, за която Република България е държава членка по произход, могат да искат обратно изкупуване на своите дялове, без за това да дължат други такси освен тези, свързани единствено с покриване на разходите за предсрочно прекратяване на инвестиции, с цел освобождаване на средства за удовлетворяване на исканията за обратно изкупуване на дялове.

Гореописаното Право на притежателите на дялове може да бъде упражнено от момента, в който те са информирани за преобразуването по реда на чл. 151 ЗДКИСДПКИ и на веб страницата на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД и „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД се прекратява 5 работни дни преди датата за изчисляване съотношението на замяна на дяловете.

Депозитар на Приемания фонд остава както и досега „Юробанк България“ АД. Не се предвижда промяна на Депозитара на Приемания фонд след преобразуването.



## **6. Промени в данъчното третиране на инвеститорите**

Няма да има промяна в данъчното третиране на инвеститорите след вливането.

### **III. СПЕЦИФИЧНИ ПРАВА НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНОТО ПРЕОБРАЗУВАНЕ**

**Включително, но не само, правото за получаване на допълнителна информация, правото за получаване копие на доклада на регистрирания одитор при поискване, правото за изискване на обратно изкупуване**

#### **1. Право на обратно изкупуване на дялове**

Съгласно чл. 152, ал. 1 ЗДКИСДПКИ притежателите на дялове в участващ във вливането фонд могат да искат обратно изкупуване на своите дялове, без за това да дължат други такси освен тези, свързани единствено с покриване на разходите за предсрочно прекратяване на инвестиции, с цел освобождаване на средства за удовлетворяване на исканията за обратно изкупуване на дялове.

Това право на дялопритежателите е подробно разяснено в част II. по-горе.

#### **2. Допълнителна информация относно предложеното преобразуване**

Притежателите на дялове в участващ във вливането фонд имат право за получаване на допълнителна информация относно предложеното преобразуване.

**МЯСТО:** в офисите на управляващите дружества на Преобразувания се и на Приемания фонд

**АДРЕСИ:**

- Адрес на управляващото дружество на Преобразувания се фонд – „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД, гр. София 1000, район Средец, бул. „Цар Освободител“ № 14 (Лендмарк Център), етаж партер, тел. 02 4210513, имейл: [aam@alfafunds.com](mailto:aam@alfafunds.com).
- Адрес на управляващото дружество на Приемания фонд – „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, гр. София 1000, район Средец, ул. „Георги С. Раковски“ № 96А, тел. 02 9801881, имейл: [asset.management@expat.bg](mailto:asset.management@expat.bg).

**ВРЕМЕ:** през работното време на управляващите дружества на Преобразувания се (от 09:30 до 17:00 ч.) и на Приемания фонд (от 09:00 до 18:00 ч.)

**НАЧИН, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ:** по телефон, имейл или на място в офисите на управляващите дружества на Преобразувания се и на Приемания фонд:

#### **3. Доклад на регистрирания одитор**

Притежателите на дялове в участващ във вливането фонд имат право да получат копие от доклада на регистриран одитор, извършил проверка на вливането. Контрол върху преобразуването осъществява и дипломиран експерт-счетоводител Николай Полинчев, рег. номер 684/2010, в качеството си на независим одитор. Независимият одитор изготвя доклад относно проверката на:

- а) Възприетите критерии за оценка на активите и пасивите към датата на изчисляване на съотношението на замяна;
- б) Метода на изчисляване на съотношението на замяна, както и действителното съотношение на замяна, изчислено на датата на изчисляване на съотношението на замяна.

При поискване притежателите на дялове от участващите в преобразуването фондове могат да получат безплатно копие от доклада на независимия одитор, по електронна поща или на място – на посочените в част III. т. 2 по-горе контакти.

#### **4. Парични плащания в полза на притежателите на дялове за достигане на еквивалентно съотношение на замяна при преобразуването**

Не се предвиждат парични плащания в полза на притежателите на дялове за достигане на еквивалентно съотношение на замяна при преобразуването.

#### **5. Специфични промени, свързани с вливането**

а) Разлики в синтетичните индикатори за риск и възвращаемост в документа с ключовата информация за инвеститорите на Преобразувания се и Приемания фонд

В документа с ключовата информация за инвеститорите има минимална разлика между рисковата категория на Преобразувания се и Приемания фонд, съответно 6 и 5. И двата фонда са пасивни колективни инвестиционни схеми, следващи основния индекс (бенчмарк) на Българска фондова борса – SOFIX. Техният инвестиционен фокус и инвестиционни ограничения съвпадат на 100%. Отчитайки идентичността на инвестиционните стратегии на фондовете, разликата между посочените категория 6 и категория 5 се дължи изцяло на по-кратката история на съществуване на Приемания фонд и невъзможността да бъдат съпоставени еднакви изследвани периоди, доколкото при Преобразувания се фонд се изследва волатилността върху доходността за пълнен петгодишен период, каквито са изискванията на директивата за калкулиране на синтетичен индикатор относно риск и доходност. Рискът, който поемат инвеститорите, е обективно напълно съпоставим.

б) Съпоставка между всички такси, комисионни и други разходи за преобразувания се и приемания фонд въз основа на данните, посочени в документите им с ключовата информация за инвеститорите

<b>Видове такси</b>	<b>Expat Bulgaria SOFIX</b>	<b>Алфа SOFIX Индекс</b>
Такса за управление	1.00% от НСА годишно	1.00% от НСА годишно
Такси при покупка и продажба на дялове	До 2.00% на първичен пазар за квалифицирани инвеститори, 0% на борса	0.25%
Резултативно възнаграждение	Няма	Няма
Общи годишни разходи за 2019 г. като % от НСА	1.67%	2.66%

в) Начин, по който такса, базирана на резултатите на Преобразувания се фонд, ще се прилага до пораждане на действието на преобразуването

Преобразуваният се фонд не начислява такса, базирана на резултатите.

г) Начин, по който такса, базирана на резултатите на Приемания фонд, ще се прилага след пораждане на действието на преобразуването

Приеманият фонд не начислява такса, базирана на резултатите.

д) Начин, по който ще се третират всички начислени приходи в участващите в преобразуването фондове.

При замяната на дяловете на Преобразувания се фонд срещу дялове на Приемания фонд ще има закръгление на дяловете към цяло число надолу, породено от необходимостта за борсова търговия на дяловете на Приемания фонд. Положителните ефекти за Приемания фонд от закръгляването ще са пренебрежими. Това се дължи на наличието на общо над 160 дялопритежатели в Преобразувания се фонд. Общият ефект от закръгляването се очаква да е под 150 лева, което е несъществена сума, съотнесена към размера на активите на Приемания фонд от над 8 милиона лева. Потенциалният разход от закръгляването за отделен дялопритежател на Преобразувания се фонд би бил винаги под един лев, тъй като НСА/дял на Приемания фонд към датата на този план е около 0.72 лева, тоест загубата може да е само част от (по-малка от) тази НСА/дял. Тези положителни ефекти за Приемания фонд ще се отразят в увеличение на неговото НСА и съответно НСА на дял при осъществяване на замяната на дяловете на Преобразувания се фонд, което ще се отрази благоприятно на всички дялопритежатели на резултативния фонд от Преобразувания се и Приемания фонд.

#### **IV. ПРОЦЕДУРНИ ВЪПРОСИ И ПЛАНИРАНА ЕФЕКТИВНА ДАТА НА ПРЕОБРАЗУВАНЕ**

След издаване на разрешение от Комисията за финансов надзор за преобразуване чрез вливане на Преобразувания се фонд в Приемания фонд управляващите дружества незабавно публикуват съобщение за преобразуването на интернет страниците си: на „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД – [www.alfafunds.com](http://www.alfafunds.com), на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД – [www.expat.bg](http://www.expat.bg). Съобщението съдържа информация за:

- a. периода за предоставяне на информация на инвеститорите и за упражняване на правото за обратно изкупуване на дялове от Преобразувания се фонд
- b. дата на окончателно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Преобразувания се фонд
- c. датата на изчисляване на коефициента на замяна
- d. ефективната дата на преобразуването
- e. оповестяване на преобразуването с информация съгласно изискванията на чл. 151 ЗДКИСДПКИ.

##### **1. Период за предоставяне на информация на инвеститорите и за упражняване на правото за обратно изкупуване**

На притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и Приемания фонд ще се предоставя информация на интернет страниците на управляващите дружества, по телефон, имейл, както и на място в офисите на двете управляващи дружества, която да им позволи да направят информирана преценка за влиянието на преобразуването върху техните инвестиции или да упражнят правото си за обратно изкупуване.

Документът с информация до притежателите на дялове на двата фонда по чл. 151 от ЗДКИСДПКИ ще бъде предоставян на дялопритежателите в съответствие с разпоредбите на чл. 106 от Наредба № 44 на КФН във връзка с § 1, т. 22 от Допълнителните разпоредби на ЗДКИСДПКИ.

До дялопритежателите на Преобразувания се фонд ще бъдат изпратени лично адресирани имейли. В случай че такъв имейл не е предоставен на „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД, се изпращат лично адресирани писма с обратна разписка на адреса посочен за кореспонденция или на адреса посочен в акционерната книга на ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ в Централен Депозитар, когато такъв за кореспонденция липсва. В писмата и имейлите се посочват адреса на управляващото дружество, откъдето съответният дялопритежател може да получи информационния документ на хартиен носител, както и линк към електронната страница на дружеството, от който съответният дялопритежател може да изтегли документа на електронен носител.

До дялопритежателите на Приемания фонд ще бъдат изпратени лично адресирани е-мейли, посочващи адреса на управляващото дружество, откъдето съответният дялопритежател може да получи информационния документ на хартиен носител, както и линк към електронната страница на дружеството, от който съответният дялопритежател може да изтегли документа на електронен носител.

Притежателите на дялове в Преобразувания се фонд следва да имат предвид, че по отношение възможността за упражняване на правото на обратно изкупуване и в този случай се прилагат императивните норми на Семейния кодекс по отношение разпореждане с имущество на името на деца (чл. 130 от СК). ***Периодът за предоставяне на информация на инвеститорите и упражняване на правото за обратно изкупуване е поне 30 (тридесет) календарни дни преди крайния срок за***

**подаване на искане за обратно изкупуване и започва от деня, следващ уведомяването по чл. 106 от Наредба № 44 на КФН.**

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

Датата на окончателно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Преобразувания се фонд е 51 календарни дни след изпращане на информацията по чл. 151 ЗДКИСДПКИ по реда на чл. 106 от Наредба № 44 на КФН във връзка с § 1, т. 22 от Допълнителните разпоредби на ЗДКИСДПКИ.

## **3. Дата на изчисляване на коефициента на замяна**

Датата на изчисляване на коефициента на замяна ще бъде фиксирана в периода след крайния срок за подаване на поръчка за обратно изкупуване по т. 1. **Датата на изчисляване на коефициента на замяна ще бъде 5 (пет) работни дни след крайния срок за подаване на поръчка за обратно изкупуване от притежателите на дялове в Преобразувания се фонд.**

## **4. Ефективна дата на преобразуването**

Ефективната дата на преобразуването ще бъде фиксирана в периода след крайния срок за подаване на поръчка за обратно изкупуване от притежателите на дялове в Преобразувания се фонд. **Ефективната дата на преобразуването ще бъде 5 (пет) календарни дни след датата на изчисляване на коефициента на замяна.**

## **5. Оповестяване на преобразуването**

Пораждането на действие на преобразуването се оповестява от управляващите дружества на приемащата и преобразувателна колективна инвестиционна схема на интернет страниците им и за него се уведомява Комисията за финансов надзор. Управляващото дружество на Приемащия фонд ще подаде необходимите заявления за заличаване на Преобразувания се фонд в Регистър „Булстат“ и в регистъра за КИС по чл. 30 ал. 1, т. 4 от ЗКФН, както и за заличаване на емисията в „Централен Депозитар“ АД.

Таблица № 10 – Времеви график и действия при преобразуването

<b>Календарен ден (*)</b>	<b>Стъпка / Действие</b>	<b>Отговорна страна</b>
T+0	<b>Разрешение от КФН за преобразуването</b>	
T+2	Изпращане на информацията по чл. 151 ЗДКИСДПКИ по реда на чл. 106 от Наредба № 44 на КФН във връзка с § 1, т. 22 от Допълнителните разпоредби на ЗДКИСДПКИ	AAM / EAM
T+53 (**)	<b>Окончателно спиране на емитиране и обратно изкупуване при Преобразувания се фонд</b>	AAM
T+58 (***)	Изчисляване на Коефициента на замяна.	AAM / EAM
T+58	Спиране на изчисляване и публикуване на НСА и НСА/дял за Преобразувания се фонд.	AAM

T+58	Изваждане на актуална книга на дялопритежателите от ЦД.	AAM
T+58 до T+63	Подаване на информация (вкл. контакти и копия от лични документи) за дялопритежателите на Преобразувания се фонд от ААМ към ЕАМ.	AAM
T+58 до T+63	Откриване на сметки в ЦД на дялопритежателите на Преобразувания се фонд при УД на Приемания фонд.	EAM
T+63	<b>Ефективна дата на преобразуването.</b> Прехвърляне на активи и пасиви от Преобразувания се фонд към Приемания фонд.	AAM / EAM
T+63	Издаване на дялове от Приемания фонд и прехвърлянето им по сметките на дялопритежателите на Преобразувания се фонд при УД на Приемания фонд.	EAM
T+64	НСА и НСА/дял на Приемания фонд се изчислява, отчитайки получените активи и пасиви от Преобразувания се фонд и новоиздадените дялове на дялопритежателите на Преобразувания се фонд.	EAM
T+66	Уведомяване за приключване на преобразуването на КФН. Подаване на заявления за заличаване на Преобразувания се фонд в регистъра на КИС при КФН, в Регистър Булстат и в ЦД от УД на Приемания фонд.	EAM

*Забележка: КФН – Комисия за финансов надзор; ЦД- Централен Депозитар; ААМ – Алфа Асет Мениджмънт; ЕАМ – Експат Асет Мениджмънт*

*\* В случай че посочените срокове изтичат в неработен ден, то съответният срок изтича в първия работен ден.*

*\*\* Срокът T+53 е съобразен със срока по чл. 151, ал. 3 ЗДКИСДПКИ и предвижда достатъчен срок за изпращане на уведомленията по чл. 106 от Наредба № 44 чрез „Български пощи“ ЕАД с препоръчани писма с обратна разписка (които могат да се приемат за редовни уведомления като получени и върнати като недоставени) и по електронна поща на всички инвеститори, като на всеки се предостави поне 30-дневен срок, в който може да упражни правото си на обратно изкупуване по чл. 152 ЗДКИСДПКИ.*

*\*\*\* Срокът за изчисление на коефициента на замяна е 5 работни дни след датата на спиране на обратно изкупуване. Таблицата показва 5 календарни дни, което е минимално възможния срок.*



Крайният срок за приключване на преобразуването е минимум 66 дни след получаване на разрешение от КФН. Възможно е този срок да е с няколко дни по-дълъг, като това зависи от броя неработни дни в рамките на този период.

## **V. ДОКУМЕНТ С КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ НА ПРИЕМАЩИЯ ФОНД**

Ключовата информация за инвеститорите на Приемания фонд представлява приложение към настоящия информационен документ и е желателно да бъде прочетена от инвеститорите.

Ключовата информация за инвеститорите на Приемания фонд не е била изменена за целите на предложеното преобразуване.

В периода между датата, на която на притежателите на дялове в участващ в преобразуването фонд се предоставя настоящата информация и датата, от която преобразуването поражда действие, настоящата информация, включително и копие на документа с актуализирана ключова информация за инвеститорите на Приемания фонд, се предоставя на всяко лице, което купува дялове или поиска копие от правилата или устава, проспекта или документа с ключовата информация за инвеститорите на Преобразувания се или Приемания фонд.