

**ПЛАН ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ ЧРЕЗ ВЛИВАНЕ
НА ДОГОВОРЕН ФОНД „АЛФА SOFIX ИНДЕКС“
В БОРСОВО ТЪРГУВАН ФОНД “EXPAT BULGARIA SOFIX UCITS ETF”**

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 глава четирнадесета „Преобразуване и прекратяване“ от ЗДКИСДПКИ чрез вливане на договорен фонд „Алфа SOFIX Индекс“ (Преобразуващ се фонд) в борсово търгуван фонд “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” (Приемащ фонд).

В съответствие с изискването на чл. 145, ал. 1, т. 1 ЗДКИСДПКИ настоящият план за предложеното преобразуване чрез вливане е одобрен от управляващите дружества на преобразуващата се колективна инвестиционна схема и приемащата колективна инвестиционна схема.

СЪДЪРЖАНИЕ:

- I. ВИД НА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО И НА УЧАСТВАЩИТЕ В НЕГО КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ
- II. ОБСТОЯТЕЛСТВА И ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛОЖЕНОТО ПРЕОБРАЗУВАНЕ
- III. ОЧАКВАНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНОТО ПРЕОБРАЗУВАНЕ ВЪРХУ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ НА ПРЕОБРАЗУВАЩИЯ СЕ ФОНД И НА ПРИЕМАЩИЯ ФОНД
- IV. КРИТЕРИИ ЗА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ КЪМ ДАТАТА НА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА СЪОТНОШЕНИЕТО НА ЗАМЯНА
- V. МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА СЪОТНОШЕНИЕ НА ЗАМЯНА
- VI. КОНТРОЛ ВЪРХУ ПРЕОБРАЗУВАНЕТО ОТ ДЕПОЗИТАРЯ И НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
- VII. ПЛАНИРАНА ЕФЕКТИВНА ДАТА НА ПРЕОБРАЗУВАНЕ
- VIII. ПРАВИЛА, ПРИ КОИТО ЩЕ СЕ ИЗВЪРШИ ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА АКТИВИ И ЗАМЯНАТА НА ДЯЛОВЕ
- IX. ИНФОРМАЦИЯ ДО ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ НА ДОГОВОРЕН ФОНД „АЛФА SOFIX ИНДЕКС“ И НА БОРСОВО ТЪРГУВАН ФОНД “EXPAT BULGARIA SOFIX UCITS ETF” ВЪВ ВРЪЗКА С ПРЕОБРАЗУВАНЕТО
- X. РАЗХОДИ ВЪВ ВРЪЗКА С ВЛИВАНЕТО
- XI. МЯСТО, ВРЕМЕ И НАЧИН, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО

I. ВИД НА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО И НА УЧАСТВАЩИТЕ В НЕГО КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ

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 “Expat 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.

2. Данни за преобразуващата се колективна инвестиционна схема

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 въз основа на Решение № 466-ДФ/12.07.2006 г. на Комисията за финансов надзор (КФН). Фондът е вписан в регистър БУЛСТАТ с идентификационен код 175114862.

3. Данни за управляващото дружество на преобразуващата се колективна инвестиционна схема

Управляващо дружество на преобразуващата се колективна инвестиционна схема е „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД, със седалище гр. София и адрес на управление гр. София 1000, район Средец, бул. „Цар Освободител“ № 14 (Лендмарк Център), етаж партер. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 175037316. Дружеството извършва дейност като управляващо дружество въз основа на Решение № 116-УД/14.02.2006 г. на Комисията за финансов надзор (КФН).

4. Данни за приемащата колективна инвестиционна схема

Приемащият фонд “Expat 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 въз основа на Решение № 604-ДФ/19.08.2016 г. на КФН. Фондът е вписан в регистър БУЛСТАТ с идентификационен код 177067176.

5. Данни за управляващото дружество на приемащата колективна инвестиционна схема

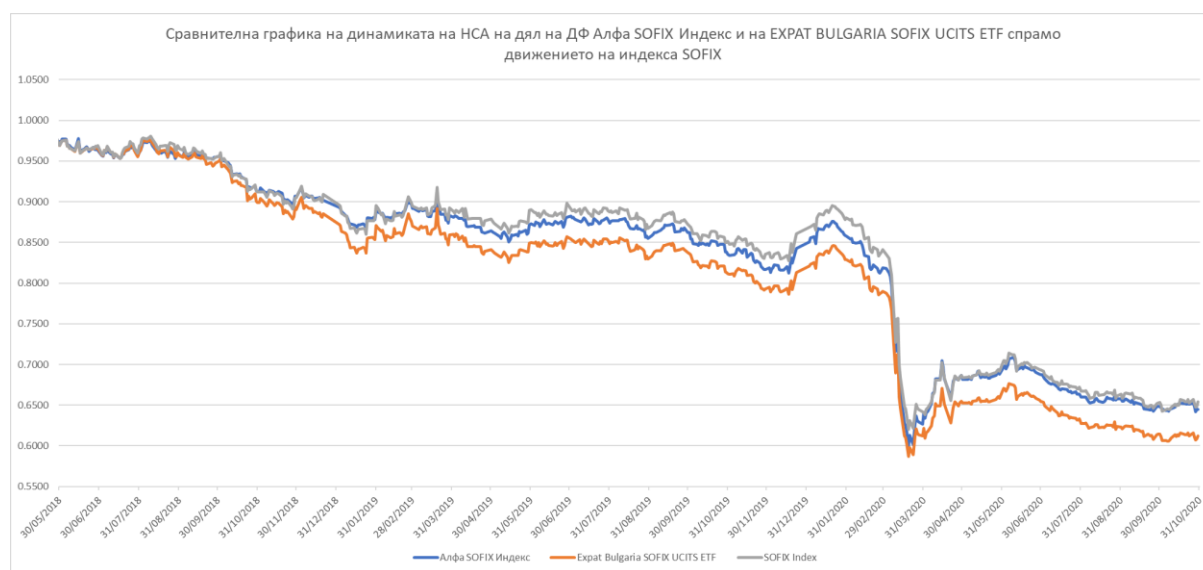
Управляващо дружество на приемащата колективна инвестиционна схема е „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, със седалище гр. София и адрес на управление гр. София 1000, район Средец, ул. „Георги С. Раковски“ № 96А. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 175431340. Дружеството извършва дейност като управляващо дружество въз основа на Решение № 1574-УД/30.11.2007 г. на Комисията за финансов надзор (КФН).

II. ОБСТОЯТЕЛСТВА И ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛОЖЕНОТО ПРЕОБРАЗУВАНЕ

1. 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 Преобразувания се фонд да имат подобна рискова експозиция.

Графика 1 – Представяне (НСА/дял) на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд спрямо референтния бенчмарков индекс SOFIX за последните 2 години (нормализирани)



2. 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.

3. 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 Приемачия фонд се гарантира от наличието на маркетмейкъри на всеки регулиран пазар, където се търгуват дяловете му.

4. По-ниски разходи за администрация и управление

Друг мотив при планираното преобразуване са **фиксираните разходи** и на Преобразувачия се и на Приемачия 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

Ехрат Bulgaria SOFIX UCITS ETF	2017	2018	2019
Дял на фиксираните разходи спрямо средногодишната нетна стойност на активите в проценти	0.017%	0.019%	0.022%

Таблица № 2

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

При вливане на ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ в БТФ „Ехрат Bulgaria SOFIX UCITS ETF“ за инвеститорите в ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ фиксираните разходи, като процент от нетните активи на фонда, ще намалее значително. Таблица № 3 показва какви биха били фиксираните разходи при хипотетично преобразуване чрез вливане на ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ в БТФ „Ехрат Bulgaria SOFIX UCITS ETF“ през посочените години.

Таблица № 3

Фиксирани разходи при хипотетично преобразуване чрез вливане на ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ в БТФ „Ехрат Bulgaria SOFIX UCITS ETF“ в проценти	2019	2020*	2021*
	0.022%	0.024%	0.025%

*Прогнозни изчисления

Както се вижда от Таблицы № 1, № 2 и № 3 процентът на общите фиксирани разходи спрямо средната годишна нетна стойност на активите на Приемачия фонд, при хипотетично преобразуване чрез вливане на ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ в БТФ „Ехрат Bulgaria SOFIX UCITS ETF“, осъществено през посочените години, би се понижил спрямо нивата на Преобразувачия 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 Преобразувачия се фонд и при Приемачия 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.

5. 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.

6. Преминане към по-голямо управляващо дружество с фокус върху фондови схеми

Преобразувания 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 Преобразувания се фонд в дългосрочен план.

III. ОЧАКВАНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНОТО ПРЕОБРАЗУВАНЕ ВЪРХУ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ НА ПРЕОБРАЗУВАЩИЯ СЕ ФОНД И НА ПРИЕМАЩИЯ ФОНД

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

Еднократни такси удържани преди или след инвестицията	
Такса при записване	0.25%
Такса при обратно изкупуване	0.25%

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

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

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 рисковата 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

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

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

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

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

Характеристика	Expat Bulgaria SOFIX	Алфа SOFIX Индекс
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 четвъртия 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 “Ехрат 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.
- Преобразуващият 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 Преобразуващия 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 Преобразуващия 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 Преобразуващия се фонд след вливането на договорен фонд „Алфа SOFIX Индекс“ в борсово търгуван фонд “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” – инвестирането в дялове и на Преобразуващия 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.

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 уеб 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 приемания фонд, е Ефективната дата на преобразуване.

4. Предвиждани промени в структурата на активите на Приемания 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 Приемания фонд след преобразуването. Инвестиционният портфейл и на Преобразувания се и на Приемания 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 Приемания фонд. Преобразуването чрез вливане на Преобразувания се фонд в Приемания 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 Приемания 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 уеб 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 Приемания фонд е „Юробанк България“ АД. Не се предвижда промяна на Депозитара на Приемания фонд след преобразуването.

5. Очаквано въздействие върху инвеститорите на Приемания фонд

По-долу е представена информация, която е от значение за притежателите на дялове на Приемания 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 вливането 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 Приемация 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 уеб 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 Приемация фонд остава както и досега „Юробанк България“ АД. Не се предвижда промяна на Депозитара на Приемация фонд след преобразуването.

6. Промени в данъчното третиране на инвеститорите

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

IV. КРИТЕРИИ ЗА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ КЪМ ДАТАТА НА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА СЪОТНОШЕНИЕТО НА ЗАМЯНА

НСА на един дял и на двата фонда, участващи в преобразуването, се определя съгласно Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на съответния фонд.

Основни принципи при оценка на активите на Приемашия фонд са:

- Оценка на активи, включително и последваща оценка, се извършва за всеки актив, включително и за първоначално признатите към датата на оценката;
- При първоначално придобиване (признаване) на актив, оценката се извършва по цена на неговото придобиване, включваща и разходите по сделката. При този метод ценните книжа се записват в баланса на Фонда на датата на прехвърляне на собствеността върху тях (датата на сетълмент), а не на датата на сключването на сделката. Отписването на ценните книжа от баланса става по тяхната стойност към датата на сетълмент на сделката за продажба;
- При последващо оценяване на актив – по справедлива стойност, по реда и начина, определени в Правилата и действащата нормативна уредба;
- Нетната стойност на активите и пасивите на Фонда се изчислява по счетоводни политики и процедури в съответствие с Международните счетоводни стандарти съгласно § 1, т. 8 от ДР от Закона за счетоводството.

Методите и принципите за оценка на активите и пасивите се основават на Правилата на Приемашия фонд и нормативните актове, свързани с неговата дейност. Методите се прилагат последователно по реда, в който са описани в Правилата на Фонда.

Депозитарят на Фонда („Юробанк България“ АД) проверява и потвърждава стойността на активите, пасивите, нетната стойност на активите и НСА на дял на дневна база, удостоверявайки по този начин както абсолютната им стойност, така и съответствието на оценките с Правилата на Фонда и приложимата нормативна уредба. Депозитарят на Фонда е солидарно отговорен с управляващото дружество пред инвеститори за грешки, пропуснати при изчисление на НСА и НСА/дял на Фонда.

Одиторът на Приемашия фонд („Ърнст и Янг Одит“ ООД) дава одиторско мнение в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти за това, че изготвяните от управляващото дружество финансови отчети на Фонда не съдържат съществени нетности, отклонения и несъответствия. Одитът включва проверка на базата на тестове на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовите отчети на Фонда и оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените оценки, направени от ръководството, както и цялостното представяне във финансовите отчети. Одиторът на Фонда е задължен да уведоми регулатора (КФН) при констатиране на несъответствия или нередности в отчетите на Фонда, включително при калкулиране на стойността на активите и пасивите му.

На датата на последно изчисление на НСА на един дял коефициентът на замяна ще бъде изчислен като отношение между НСА на един дял на Преобразувания се фонд към НСА на един дял на Приемашия фонд. Ефективната дата на преобразуването ще бъде 5 (пет) календарни дни след изчислението на коефициента на замяна и е денят на реално прехвърляне на активи от сметките на Преобразувания се фонд по сметки за финансови инструменти на Приемашия фонд в Депозитаря на Приемашия фонд.

V. МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА СЪОТНОШЕНИЕ НА ЗАМЯНА

Коефициентът на замяна е съотношение, с което ще бъдат заменени дялове от Преобразувания се фонд с дялове на Приемания фонд, закръглено до четвъртия знак след десетичната запетая. Това съотношение се изчислява на база на последно пресметната нетна стойност на активите на един дял на двата фонда преди ефективната дата на преобразуването, по следната формула

$K = A / B$, където:

К – коефициент на замяна

А – НСА/дял на Преобразувания се фонд в края на деня преди преобразуването

Б – НСА/дял на Приемания фонд в края на деня за деня преди преобразуването

Притежателите на дялове на Преобразувания се фонд стават притежатели на дялове на Приемания фонд чрез замяна на притежаваните от тях дялове в Преобразувания се фонд в дялове на Приемания фонд.

Всеки притежател на дялове от Преобразувания се фонд получава дялове от Приемания фонд, като броят нови дялове се получава като броят дялове от Преобразувания се фонд се умножи по коефициента на замяна и полученото число се закръгли надолу до цяло число. Таблицата по-долу илюстрира с цифри няколко сценария при $K = 0.5472$, при които дялопритежатели на конкретен брой дялове от Преобразувания се фонд ще получат срещу тях конкретен брой дялове от Приемания фонд:

Таблица № 9

Брой дялове от Преобразувания се фонд	Еквивалентен брой дялове от Приемания фонд при $K = 0.5472$	Загуба при закръгляне (в брой дялове на Приемания фонд)
10'000.6842	5'472	0.37
6'882.5901	3'766	0.15
96'240.2316	52'662	0.65
680.4523	372	0.34

Докато Преобразуваният се фонд може да издава частични дялове, търгуемостта на регулирани пазари (борси) 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. Положителните ефекти за Приемания 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 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 Преобразувашия 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 Преобразувашия 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 се предвиждат парични плащания в полза на притежателите на дялове за достигане на еквивалентно съотношение на замяна при преобразуването.

VI. КОНТРОЛ ВЪРХУ ПРЕОБРАЗУВАНЕТО ОТ ДЕПОЗИТАРЯ И НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Контрол върху преобразуването осъществява „Юробанк България“ АД в качеството си на Депозитар както на Преобразувания се фонд, така и на Приемания фонд, като проверява дали информацията по т. I, VII и VIII от този план за преобразуване отговаря на изискванията на закона и на правилата на участващите в преобразуването фондове. Депозитарят изготвя декларация за извършената проверка.

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:

1. Възприетите критерии за оценка на активите и пасивите към датата на изчисляване на съотношението на замяна;

2. 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.

VII. ПЛАНИРАНА ЕФЕКТИВНА ДАТА НА ПРЕОБРАЗУВАНЕ

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

- периода за предоставяне на информация на инвеститорите и за упражняване на правото за обратно изкупуване на дялове от Преобразувачия се фонд
- дата на окончателно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Преобразувачия се фонд
- датата на изчисляване на коефициента на замяна
- ефективната дата на преобразуването
- 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 Преобразувачия се фонд и Приемачия 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 по реда, описан подробно в т. IX по-долу.

Притежателите на дялове в Преобразувачия 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 Преобразувачия се фонд

Датата на окончателно спиране на емитиране и обратно изкупуване на дялове от Преобразувачия се фонд е 51 календарни дни след отправяне 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 Преобразувачия 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 преобразувача колективна инвестиционна схема на интернет страниците им и за него се уведомява Комисията за финансов надзор. Управляващото дружество на Приемания 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 – Времени график и действия при преобразуването

Календарен ден (*)	Стъпка / Действие	Отговорна страна
T+0	Разрешение от КФН за преобразуването	
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 (**)	Окончателно спиране на емитиране и обратно изкупуване при Преобразувания се фонд	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	Ефективна дата на преобразуването. 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.

VIII. ПРАВИЛА, ПРИ КОИТО ЩЕ СЕ ИЗВЪРШИ ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА АКТИВИ И ЗАМЯНАТА НА ДЯЛОВЕ

Не по-късно от 5 (пет) календарни дни преди ефективната дата на преобразуване (след изтичане на срока за упражняване на правото на обратно изкупуване и изчисляване на коефициента на замяна) управляващото дружество на Преобразувания се фонд предава на управляващото дружество на Приемания фонд издадена от „Централен Депозитар“ АД актуална книга на дялопритежателите на Преобразувания се фонд с посочени лични данни на всеки един дялопритежател (три имена, ЕГН и регистриран адрес за физическите лица, или име, ЕИК и регистриран адрес за юридическите лица). В същия ден управляващото дружество на Преобразувания се фонд предава на управляващото дружество на Приемания фонд клиентските досиета заедно с всички документи, с които разполага (без значение дали те са с валиден или изтекъл срок към тази дата), на всички дялопритежатели в Преобразувания се фонд.

На ефективната дата на преобразуване всички активи и пасиви на Преобразувания се фонд преминават към Приемания фонд. По нареждане от управляващото дружество на Преобразувания се фонд Депозитарят на Преобразувания се фонд „Юробанк България“ АД прехвърля паричните средства и всички безналични прехвърляеми ценни книжа на Преобразувания се фонд по сметки на Приемания фонд в „Юробанк България“ АД чрез DFP (delivery-free-of-payment) трансфери. Управляващото дружество на Приемания фонд изпраща огледални DFP инструкции към депозитаря на Приемания фонд (също „Юробанк България“ АД) за приемане на книгата. Прехвърлянето се осъществява и собствеността преминава от Преобразувания се фонд към Приемания фонд в рамките на същия ден.

На ефективната дата на преобразуването „Централен депозитар“ АД открива нови клиентски подсметки по регистъра на управляващото дружество на Приемания фонд („Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД), по които според инструкции на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД издава и заверява новоиздадените дялове от Приемания фонд (емисия с ISIN код BG9000011163 на “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF”), които ще получат притежателите на дялове от Преобразувания се фонд.

Новият брой дялове, които ще придобият притежателите на дялове на Преобразувания се фонд, ще се определят от притежаваните от тях дялове на Преобразувания се фонд и коефициента на замяна, определен по реда на т. IV и V по-горе.

След изтичане на ефективната дата на преобразуване управляващото дружество на Приемания фонд изчислява НСА и НСА на дял на Приемания фонд, отчитайки получените активи и пасиви от Преобразувания се фонд, и новоиздадените дялове, прехвърлени на дялопритежателите на Преобразувания се фонд. Така изчислените НСА и НСА на дял се проверяват и потвърждават от Депозитаря на Приемания фонд, след което се публикуват.

IX. ИНФОРМАЦИЯ ДО ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ НА ДОГОВОРЕН ФОНД „АЛФА SOFIX ИНДЕКС“ И НА БОРСОВО ТЪРГУВАН ФОНД “EXPAT BULGARIA SOFIX UCITS ETF” ВЪВ ВРЪЗКА С ПРЕОБРАЗУВАНЕТО

След издаване на разрешение от Комисията за финансов надзор за преобразуване чрез вливане на Преобразувания се фонд в Приемания фонд и публикуване на съобщението по раздел VII (Планирана ефективна дата на преобразуване), документът с информация до притежателите на дялове на двата фонда, изготвен съгласно изискванията на чл. 151 от ЗДКИСДПКИ, ще бъде предоставен на дялопритежателите в съответствие с разпоредбите на чл. 106 от Наредба № 44 на КФН и ще бъде на разположение на инвеститорите на следните адреси:

- На адреса на управляващото дружество на Преобразувания се фонд – „Алфа Асет Мениджмънт“ ЕАД, гр. София 1000, район Средец, бул. „Цар Освободител“ № 14 (Лендмарк Център), етаж партер, както и на електронната страница на дружеството – www.alfafunds.com.

- На адреса на управляващото дружество на Приемания фонд – „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, гр. София 1000, район Средец, ул. „Георги С. Раковски“ № 96А, както и на електронната страница на дружеството – www.expat.bg.

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 имейли, 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.

И в двата случая – получаване на документа на хартиен носител и изтегляне на електронния документ, е налице предоставяне на информацията на дялопритежателите на траен носител по начин, позволяващ последващо запознаване с нея за период от време, адекватен за целите на предоставяне на информацията и позволяващ възпроизвеждане на съхранената информация без промени в съответствие с изискванията на § 1, т. 22 от Допълнителните разпоредби на ЗДКИСДПКИ.

Всеки един дялопритежател във всеки един от двата фонда ще има право на избор с оглед спазването на разпоредбата на чл. 106, ал. 2 от Наредба № 44 на какъв траен носител да получи информацията – да получи документа на хартиен носител или да изтегли електронния документ. Предоставянето на информацията по гореописания начин на електронен носител е целесъобразно с оглед условията, при които протичат и ще протичат деловите отношения между притежателите на дялове и участващите фондове и на притежателите на дялове ще се отправи предложение да направят избор между предоставянето на информация на хартия или друг траен носител чрез изтегляне на електронния документ. Предоставянето на информация чрез електронни съобщения

се счита за целесъобразно по смисъла на чл. 106, ал. 3 от Наредба № 44 на КФН, доколкото притежателите на дялове са предоставили адреси на електронна поща за целите на деловите си отношения с участващите фондове.

X. РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ВЛИВАНЕТО

Притежателите на дялове в ДФ „Алфа SOFIX Индекс“ и в БТФ “Expatri Bulgaria SOFIX UCITS ETF” имат право на обратно изкупуване на дяловете си през периода на преобразуване без да бъдат начислявани допълнителни такси от управляващото дружество, с изключение на съответната приложима за всеки фонд такса за обратно изкупуване.

Директни или индиректни такси и разходи за инвеститорите в двата фонда, свързани с преобразуването, не се предвиждат.

Съгласно чл. 153 ЗДКИСДПКИ възникналите във връзка с подготовката и извършването на преобразуването правни, консултантски и административни разходи не са за сметка на участващите в преобразуването колективни инвестиционни схеми и на притежателите на техните дялове.

XI. МЯСТО, ВРЕМЕ И НАЧИН, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО АДРЕС, ТЕЛЕФОН, РАБОТНО ВРЕМЕ И ЛИЦА ЗА КОНТАКТИ

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, e-mail: 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, e-mail: 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, e-mail или на място в офисите на управляващите дружества на Преобразувания се и на Приемания фонд: