

# **ИНФОРМАЦИЯ**

**до притежателите на дялове  
във връзка с преобразуването чрез вливане  
на ДФ „Ди Ви Евробонд“  
в ДФ „Ди Ви Баланс“**

УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД  
София 1113, ж.к. „Изток“, ул. „Тинтява“ № 13Б, ет.2  
тел.: +359 2 935 06 11; +359 2 935 06 33,  
факс: +359 2 935 06 17  
[www.dvam.bg](http://www.dvam.bg)  
[office@dvam.bg](mailto:office@dvam.bg)

Настоящият 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) с цел да предостави подходяща и точна информация на притежателите на дялове, която да им позволи да направят информирана преценка за влиянието върху техните инвестиции на преобразуването чрез вливане на ДФ „Ди Ви Евробонд“ в ДФ „Ди Ви Баланс“.

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

### **1. Данни за Управляващото дружество**

Управляващо дружество и на двете колективни инвестиционни схеми, участващи в преобразуването, е „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1113, ж.к. „Изток“, ул. „Гинтява“ № 13Б, ет. 2. Дружеството е вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 130994276. Дружеството извършва дейност като управляващо дружество въз основа на Решение № 135 – УД от 21.08.2002 г. на Държавната комисия по ценните книжа и Решение № 487 – УД от 29.07.2005 г. на Комисията за финансов надзор (КФН).

### **2. Данни за преобразуващата се колективна инвестиционна схема**

Преобразуваният се фонд „Ди Ви Евробонд“ е договорен фонд по смисъла на чл. 5 от ЗДКИСДПКИ. Фондът е учреден чрез преобразуването на инвестиционно дружество от отворен тип „Ти Би Ай Евробонд“ АД в Договорен фонд „Ти Би Ай Евробонд“. Цитираното преобразуване е осъществено през 2013 г. на основание Решение № 621 – ИД от 07.08.2013 г. и Решение № 980-ДФ от 18.12.2013 г. на КФН. През 2015 г. Фондът е преименуван на „Ди Ви Евробонд“. Фондът се управлява от управляващо дружество „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД. Фондът е вписан в регистър БУЛСТАТ с уникален идентификационен код 131116580.

### **3. Данни за приемащата колективна инвестиционна схема**

Приеманият фонд „Ди Ви Баланс“ е договорен фонд по смисъла на чл. 5 от ЗДКИСДПКИ. Фондът е организиран и се управлява от управляващо дружество „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД въз основа на Решение № 749-ДФ от 07.12.2005 г.

С Решение № 110-ДФ/22.02.2016 г. на КФН на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД“ е издадено разрешение за вливане на ДФ „Ди Ви Комфорт“ в Приемания фонд, като ефективната дата на преобразуването настъпи на 07.04.2016 г. В резултат на преобразуването ДФ „Ди Ви Комфорт“ се прекрати без ликвидация, като всички негови активи и пасиви преминаха към Приемания фонд като негов правопреемник, а притежателите на дялове в ДФ „Ди Ви Комфорт“ придобиха съответния брой дялове в Приемания фонд.

С Решение № 906-ДФ/20.09.2018 г. на КФН на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД” е издадено разрешение за промяна на Правилата на ДФ „Ди Ви Баланс“, включваща промяна на името на Приемания фонд от ДФ „Ди Ви Хармония” на ДФ „Ди Ви Баланс“, както и формиране на два класа дялове, съответно дялове от Клас А („Хармония“) и дялове от Клас Б („Съкровище“).

С Решение № 801-ДФ/18.06.2019 г. на КФН на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД” е издадено разрешение за преобразуване на ДФ „Ди Ви Съкровище” чрез вливането му в Приемания фонд, като ефективната дата на преобразуване настъпи на 28.08.2019 г. В резултат на преобразуването ДФ „Ди Ви Съкровище” се прекрати без ликвидация, като всички негови активи и пасиви преминаха към Приемания фонд като негов правопреемник, а притежателите на дялове в ДФ „Ди Ви Съкровище” придобиха съответния брой дялове от Клас Б („Съкровище“) в ДФ „Ди Ви Баланс“.

Фондът е вписан в регистър БУЛСТАТ с уникален идентификационен код 131569424.

#### **4. Вид на преобразуването**

Преобразуването ще се извърши на основание чл. 141, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ чрез вливане на Преобразувания се фонд (ДФ „Ди Ви Евробонд“) в Приемания фонд ДФ „Ди Ви Баланс“, при което Преобразуваният се фонд се прекратява без ликвидация. Преобразуваният се фонд прехвърля на Приемания фонд всички свои активи и пасиви. В резултат на преобразуването дялопритежателите от Преобразувания се фонд ще станат дялопритежатели на дялове от Клас А („Хармония“) на Приемания фонд.

## **II. ОБСТОЯТЕЛСТВА И ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛОЖЕНОТО ПРЕОБРАЗУВАНЕ**

1. Планираното преобразуване има за цел да осигури управление на активите на инвеститорите по един икономически ефективен начин, както и да облекчи администрирането на колективните инвестиционни схеми.

Планираното преобразуване ще доведе до увеличаването на нетната стойност на активите на Приемания фонд като по този начин ще осигури следните предимства за инвеститорите в Преобразувания се фонд в сравнение със състоянието преди преобразуването:

- възможност за експозиция към нови класове активи;
- възможност за по-висока диверсификация на портфейла в различни класове активи;
- възможност за по-висока диверсификация на портфейла по отделни инструменти в рамките на даден клас активи;
- по-голяма гъвкавост при управлението на активите;
- по-голяма ликвидност при необходимост;
- възможност за по-голям обем на сделките, което би довело до постигане на по-добри цени на тези сделки, в случаите когато те се сключват извън място за търговия;

- възможност за сделки с по-голям обем и съответно по-ниски трансакционни разходи за единица финансов инструмент и съответно за дял.

Съответно, увеличаването на нетната стойност на активите на Приемания фонд ще осигури и следните предимства за инвеститорите в Приемания фонд в сравнение със състоянието преди преобразуването:

- възможност за по-висока диверсификация на портфейла по отделни инструменти в рамките на даден клас активи;
- по-голяма гъвкавост при управлението на активите;
- по-голяма ликвидност при необходимост;
- възможност за по-голям обем на сделките, което дава възможност за постигане на по-добри цени на тези сделки, в случаите когато те се сключват извън място за търговия;
- възможност за сделки с по-голям обем и съответно по-ниски трансакционни разходи за единица финансов инструмент и съответно за дял.

2. С планираното преобразуване се преодолява и съществуващото несъответствие в размера на нетната стойност на активите на ДФ „Ди Ви Евробонд” спрямо нормативно изискуемия праг от 500 000 (петстотин хиляди) лева;

Към 30.09.2019 г. нетната стойност на активите на Приемания фонд е 793 870 лв., а нетната стойност на активите на Преобразувания се фонд е 341 293 лв. Притежателите на дялове в Приемания фонд са 157, а в Преобразувания се фонд – 22.

Таблица № 1 дава информация за общия брой дялопритежатели в Преобразувания се фонд, както и за броя дялове в обращение за последните три години (2017 г., 2018 г. и към 30.09.2019 г.).

Таблица № 1

ДФ „Ди Ви Евробонд”			
	31/12/2017	31/12/2018	30/09/2019
<b>брой дялопритежатели</b>	27	25	22
<b>брой дялове по регистър на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД</b>	14 845.089	14 195.09	12 138.089
<b>брой дялове извън регистър на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД</b>	1 594.2255	1 594.2255	1 086.2255
<b>Общ брой дялове в обращение</b>	16 439.3145	15 789.3145	13 224.3145

Видно от данните в таблица № 1 през периода на своето съществуване Преобразуващият се фонд се характеризира предимно с малко на брой основно дългосрочни инвеститори.

Таблицы № 2.1. и 2.2. дават информация за общия брой дялопритежатели в Приемания фонд по класове, както и за броя дялове в обращение за последните три години (2017 г., 2018 г. и към 30.09.2019 г.), отново представена за двата класа дялове по отделно.

При анализа на информацията в Таблицы 2.1. и 2.2. следва да се има предвид, че първоначалното формиране на два отделни класа дялове в рамките на Приемания фонд – Клас А („Хармония“) и Клас Б („Съкровище“) е осъществено през септември 2018 г. Всички дялове на ДФ „Ди Ви Баланс“, които са били в обращение до 20.09.2018 г. - датата на одобрението от КФН на промените в Правилата на ДФ „Ди Ви Баланс“, с които се въвеждат двата класа дялове, формират Клас А („Хармония“) на Приемания фонд. След успешното приключване на процедурата по вливане на ДФ „Ди Ви Съкровище“ в ДФ „Ди Ви Баланс“ в края на месец август 2019 г. притежателите на дялове от ДФ „Ди Ви Съкровище“ станаха притежатели на дялове от Клас Б („Съкровище“) на ДФ „Ди Ви Баланс“.

Таблица № 2.1

<b>ДФ „Ди Ви Баланс“ Клас А („Хармония“)</b>			
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>30/09/2019</b>
<b>брой дялопритежатели – клиенти на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД</b>	103	97	83
<b>брой дялове по регистър на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД</b>	108 621.4497	78 114.7755	73 998.9692
<b>брой дялове извън регистър на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД</b>	1 457.0495	2 143.5317	2 143.5317
<b>общ брой дялове в обращение</b>	110 078.4992	80 258.3072	76 142.5009

Таблица № 2.2

ДФ „Ди Ви Баланс” Клас Б („Съкровище“)			
	31/12/2017	31/12/2018	30/09/2019
брой дялопритежатели – клиенти на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД	N/A	0	74
брой дялове по регистър на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД	N/A	0	10 827.6545
брой дялове извън регистър на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД	N/A	0	0
общ брой дялове в обращение	N/A	0	10 827.6545

Видно от информацията, включена в Таблицы 2.1. и 2.2., освен по клиентски подсметки при УД „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД, дялове от Приемания фонд се съхраняват и по клиентски подсметки при инвестиционни посредници, както и по лични сметки в регистър А на Централен Депозитар. Броят на дялове в обращение на Приемания фонд е в пъти по-голям от броя дялове в обращение на Преобразувания се фонд, като и при двата фонда клиентите са предимно дългосрочни инвеститори.

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

В Таблица № 3 са представени основните параметри на двата фонда.

Таблица № 3

Основни параметри	ДФ „Ди Ви Евробонд“	ДФ „Ди Ви Баланс“
Цели и инвестиционна политика	Целта на Фонда е постигането на достатъчно висока доходност от инвестициите, която изпреварва сравнимите алтернативи в ЕВРО, достъпни на българския пазар, <b>при ниско ниво на риск.</b> Фондът следва <b>консервативна инвестиционна политика</b> и е предназначен за инвеститори, които търсят относително сигурна инвестиция, съхраняваща и	Целта на Фонда е да осигури на инвеститорите нарастване на стойността на инвестициите им в реално изражение при <b>умерено ниво на риск.</b> Фондът комбинира сигурността и дохода на инвестициите в нискорискови дългови ценни книжа с потенциала за значителен растеж и капиталови печалби на инвестициите в акции на публични дружества.

	<p>увеличаваща в реално изражение техните спестявания.</p> <p>За постигане на основните цели на инвестиционната си дейност Фондът може да прилага подходящи стратегии за предпазване от пазарен и валутен риск (хеджиране): сделки с опции, фючърси, суапове и други деривати.</p>	<p>Фондът следва <b>балансирана инвестиционна политика</b>. Фондът се стреми да постигне оптимално съотношение между риск и доходност, като структурата на портфейла ще бъде променяна в зависимост от пазарната конюнктура и атрактивността на различните класове финансови инструменти.</p>
Рисков профил	Инвестирането в дялове на Фонда е свързано с поемане на <b>нисък риск</b> .	Инвестирането в дялове на Фонда е свързано с поемане на <b>умерен риск</b> .
Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на договорния фонд	<p>Инвестицията в дялове на Фонда е предназначена основно за индивидуални инвеститори, които търсят алтернатива на банковите депозити и са готови да поемат малък до умерен риск срещу възможността да получат по-висока доходност. Типичният инвеститор в ДФ „Ди Ви Евробонд” е лице, което търси увеличаване в реално изражение на средствата си в дългосрочен план, като едновременно с това при нужда от средства може да се възползва от ликвидността на инвестицията си в дялове на Фонда.</p> <p>Инвестицията в дялове на Фонда е подходяща и за институционални инвеститори, които следват консервативна политика при управление на средствата си и имат дългосрочен инвестиционен хоризонт. Влагането на средства в ДФ „Ди Ви Евробонд” е подходящо и за корпоративни инвеститори, които временно или в краткосрочен план разполагат със свободни парични средства, тъй като могат да се възползват от доходност по-висока от банковите депозити и същевременно от ликвидността на инвестицията.</p>	<p>Типичният инвеститор във Фонда е лице, което търси растеж в реално измерение на направените инвестиции чрез комбиниране на стабилен доход, осигурен от инвестициите в книжа с фиксирана доходност и реализиране на капиталови печалби от инвестициите в акции на публични дружества, и е готов да поеме умерено ниво на риск.</p> <p><u>Инвестицията в дялове от клас А („Хармония“)</u> на Фонда е подходяща за инвеститори физически и юридически лица, вкл. институционални инвеститори.</p> <p><u>Инвестицията в дялове от клас Б („Съкровище“)</u> на Фонда е предназначена за родители с деца на възраст от 0 мес. до 18 г.1, които търсят възможност да инвестират парични средства, като целта е да постигнат растеж в реално изражение на вложените средства, които да бъдат използвани за подпомагане финансирането на образованието и / или придобиването на материален актив (дом, личен автомобил, др.) на децата си след навършване на пълнолетие. Инвестицията се осъществява от родителите (настояниците/попечителите) и/или по</p>

<sup>1</sup> По желание на вече пълнолетното лице, инвестицията може да бъде продължена и след навършване на 18 г. По желание на родителите, инвестицията може да бъде изтеглена и преди навършване на пълнолетие на детето, при условията, описани в Правилата и Проспекта на Фонда.

		желание - от баба и дядо, на името на техните деца и внуци.
Такса за емитиране	<b>0,15%</b> от нетната стойност на активите на един дял	<u>За дялове от клас А („Хармония“)</u> - <b>1.2%</b> от нетната стойност на активите на един дял; <u>За дялове от клас Б („Съкровище“)</u> - <b>няма такса.</b>
Такса за обратно изкупуване	1. по цена, основана на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване в размер на 0,15 на сто от нетната стойност на активите на един дял, или	<u>За дялове от клас А („Хармония“)</u> - 0.4 % от нетната стойност на активите на един дял <u>За дялове от клас Б („Съкровище“)</u> – 1. при инвестиция за период над 5 г. и при условие, че детето е навършило 18 г. – <b>0%</b> от нетната стойност на активите на един дял; 2. при инвестиция за период по-малък от 5 г. и при условие, че детето е навършило 18 г. – <b>1%</b> от нетната стойност на активите на един дял ; 3. при обратно изкупуване преди детето да е навършило 18 г. – <b>4%</b> от нетната стойност на активите на един дял.
Възнаграждение на Управляващото дружество	0% Годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер до 1,2 (едно цяло и две десети) на сто, включително, от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда. Съгласно решение на Съвета на директорите на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД от 17.04.2013 г., годишното възнаграждение на Управляващото дружество за управление дейността на Фонда е нула процента от средната годишна нетна стойност на неговите активи.	0% Годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер до 1 (едно цяло) на сто включително от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда. Съгласно протоколи от 20.04.2015 г. и 14.12.2015 г. Съветът на директорите на Управляващото дружество е взел решения да не се начислява занапред възнаграждение на Управляващото дружество за управление на дейността на Фонда.
Общо разходи за дейността за 2018 г.	0.01 % спрямо средната годишна нетна стойност на активите. Съгласно Решение на СД от 31.07.2014 г. УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД поема разходите на Фонда за депозитаря и регистрирания одитор, както и за членски и надзорни такси, считано от 01.08.2014 г. Съгласно Решение на СД от 30.03.2015 г. УД „Ди Ви Асет	1.33 % спрямо средната годишна нетна стойност на активите.



	Мениджмънт” ЕАД поема за своя сметка и таксите и комисионите за сделки с активи от портфейла на Фонда, считано от 01.04.2015 г.	
Депозитар	„Обединена българска банка“ АД	„Обединена българска банка“ АД
Честота на изчисляване на емисионната стойност и цена на обратно изкупуване и изпълнение на поръчки	Всеки работен ден	Всеки работен ден
Инвестиции	<p>1. държавни ценни книжа – <b>общо до 80 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>2. ипотечни облигации – <b>общо до 60 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>3. корпоративни облигации – <b>общо до 80 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>4. общински облигации – <b>общо до 50 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>5. дялове на колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране – <b>общо до 10 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>6. наскоро издадени прехвърляеми ценни книжа, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или друг регулиран пазар - <b>до 25 на сто</b> от активите на Фонда]</p> <p>7. влогове в кредитни институции, платими при поискване или при които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падежа не повече от 12 месеца - <b>до 50 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>8. деривативни финансови инструменти – <b>общо до 5 на сто</b> от активите на Фонда;</p>	<p>1. държавни ценни книжа – <b>общо до 60 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>2. ипотечни облигации – <b>общо до 50 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>3. корпоративни облигации – <b>общо до 60 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>4. общински облигации – <b>общо до 50 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>5. акции – <b>общо до 50 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>6. дялове на колективни инвестиционни схеми – <b>общо до 80 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>7. други предприятия за колективно инвестиране – <b>общо до 30 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>8. наскоро издадени прехвърляеми ценни книжа, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или друг регулиран пазар - <b>до 25 на сто</b> от активите на Фонда;</p> <p>9. влогове в кредитни институции, платими при поискване или при които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падежа не</p>

	9. други, извън посочените по-горе – <b>не повече от 10 на сто</b> от активите си.	повече от 12 месеца - <b>до 50 на сто</b> от активите на Фонда;  10. деривативни финансови инструменти – <b>общо до 10 на сто</b> от активите на Фонда;  11. други, извън посочените по-горе – <b>не повече от 10 на сто</b> от активите си.
--	--	--

### **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:**

1. След вливането, притежателите на дялове на Преобразувания се фонд ще получат съответен брой дялове от Приемания фонд, изчислени на база на съотношението на замяна, описано по-долу. Получените от тях дялове от Приемания фонд ще бъдат от Клас А („Хармония“).
2. За постигане на основните цели на инвестиционната си дейност Приеманият фонд следва балансирана инвестиционна политика, за разлика от Преобразувания се фонд, който следва консервативна инвестиционна политика.
3. Преди пораждаване действието на преобразуването възнаграждението за Управляващото дружество и разходите за емитиране, и обратно изкупуване на дяловете от Преобразувания се фонд са следните:

*Таблица № 4*

Такса за емитиране	0,15%
Такса за обратно изкупуване	0,15 %
Възнаграждение на Управляващото дружество	0% Годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер до 1,2 (едно цяло и две десети) на сто включително от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда. Съгласно решение на Съвета на директорите на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД от 17.04.2013 г., годишното възнаграждение на Управляващото дружество за управление дейността на Фонда е нула процента от средната годишна нетна стойност на неговите активи.

Възнаграждението за Управляващото дружество и разходите за емитиране и обратно изкупуване на дяловете от Приемания фонд са следните:

Таблица № 5

Такса за емитиране	За дялове от клас А („Хармония“) - 1.2 % от нетната стойност на активите на един дял; За дялове от клас Б („Съкровище“) – няма такса.
Такса за обратно изкупуване	За дялове от клас А („Хармония“) - 0.4 % от нетната стойност на активите на един дял За дялове от клас Б („Съкровище“) – 1. при инвестиция за период над 5 г. и при условие, че детето е навършило 18 г. – <b>0%</b> от нетната стойност на активите на един дял; 2. при инвестиция за период по-малък от 5 г. и при условие, че детето е навършило 18 г. – <b>1%</b> от нетната стойност на активите на един дял ; 3. при обратно изкупуване преди детето да е навършило 18 г. – <b>4%</b> от нетната стойност на активите на един дял.
Възнаграждение на Управляващото дружество	0% Годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер до 1 (едно цяло) на сто включително от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда. Съгласно протоколи от 20.04.2015 г. 14.12.2015 г. Съветът на директорите на Управляващото дружество е взел решения да не се начислява занапред възнаграждение на Управляващото дружество за управление на дейността на Фонда.

С Решение от 21.11.2019 г. Съветът на директорите на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД е приел под условие промени в Правилата на ДФ „Ди Ви Баланс“ (Приемания фонд), които ще влязат в сила след успешното приключване на процедурата по вливане на ДФ „Ди Ви Евробонд“ в ДФ „Ди Ви Баланс“ и след получаване на одобрение на тези промени от КФН. Частта от промените, които се отнасят до разходите за емитиране и обратно изкупуване на дялове от Клас А („Хармония“) на Приемания фонд, предвиждат следното:

1. Промяна на таксата за емитиране на дялове от Клас А („Хармония“) на ДФ „Ди Ви Баланс“ – *таксата за емитиране на дялове от Клас А („Хармония“) на ДФ „Ди Ви Баланс“ е предвидено да бъде в размер на 0,15% от нетната стойност на активите на един дял;*
2. Промяна на таксата за обратно изкупуване на дялове от Клас А („Хармония“) на ДФ „Ди Ви Баланс“ - *таксата за обратно изкупуване на дялове от Клас А*

*(„Хармония“) на ДФ „Ди Ви Баланс“ е предвидено да бъде в размер на 0,15% от нетната стойност на активите на един дял.*

Видно от планираната промяна в разходите за емитиране и обратно изкупуване на дяловете от Клас А („Хармония“) на ДФ „Ди Ви Баланс“, тя ще бъде в интерес на инвеститорите и в двата участващи в преобразуването договорни фондове, в случай на успешно осъществяване на вливането. Ефектът ще се изрази в това, че за инвеститорите в Преобразувания се фонд няма да има увеличение на разходите за емитиране и/или обратно изкупуване на дялове, а за инвеститорите в Клас А („Хармония“) на Приемания фонд ще има положителен ефект, с оглед на намаляване на разходите, които до този момент се дължат за емитиране и/или обратно изкупуване на дялове от посочения клас на Приемания фонд.

4. В резултат от вливането на ДФ „Ди Ви Евробонд“ в ДФ „Ди Ви Баланс“ настъпват следните обстоятелства

1. всички активи и пасиви на Преобразувания се фонд се прехвърлят на Приемания фонд;
2. притежателите на дялове от Преобразувания се фонд стават притежатели на дялове от Клас А („Хармония“) на Приемания фонд;
3. Преобразуваният се фонд прекратява съществуването си с вливането в сила на преобразуването.

5. 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 „Ди Ви 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.

6. 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 Клас А („Хармония“) от Приемания фонд. 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.

7. След вливането на ДФ „Ди Ви Евробонд“ в ДФ „Ди Ви Баланс“ – за инвеститорите в Преобразувания се фонд ще настъпи промяна в рисковия профил на направената от тях инвестиция, като от поемането на **нисък риск** ще се премине към поемане на **умерен**

**риск**, който факт се обуславя от рисковия профил на Приемания фонд. В тази връзка уведомяваме инвеститорите в Преобразувания се фонд за промяна в следните рискове:

### **7.1. Систематични рискове**

Систематични рискове са тези, които действат извън управляваните от Управляващото дружество договорни фондове и оказват съществено влияние върху дейността и състоянието му. Тези рискове са свързани с общото състояние на макроикономическата среда, политическите процеси, регионалното развитие и др. Затова отделните икономически субекти не могат напълно да ги избегнат и да се защитят от тях. Основните систематични рискове, оказващи влияние върху стойността на управляваните от Управляващото дружество активи са: политически риск, инфлация, валутен риск, ликвиден риск, лихвен риск и др. Реализиране на някой от изброените по-горе систематични рискове би довело до по-висока волатилност на инвестицията в Приемания фонд.

### **7.2. Несистематични рискове**

Тези рискове се определят от спецификата на дейността на договорния фонд и компаниите, в които той инвестира.

#### **Пазарен риск (лихвен, ценови, ликвиден и валутен риск)**

Този риск се характеризира с възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Евентуално повишаване може да се наблюдава при следните компоненти на пазарния риск:

#### **Лихвен риск**

Този риск се свързва с евентуално намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. Цената на акциите се влияе от лихвените равнища, като повишаване в нивата на лихвите забавя икономическия растеж, което рефлектира върху реализираните печалби на търговските дружества и същевременно прави инвестициите в други видове финансови инструменти по-атрактивни. При покачване на лихвените равнища цената на дълговите ценни книжа също се понижава.

Съществува вероятност при промяна на пазарните лихвени проценти нетната стойност на активите на Приемания фонд да варира в по-широки граници в сравнение с тази на Преобразувания се фонд.

#### **Ценови риск**

Пазарната стойност на всяка една ценна книга се променя в посока увеличение или намаление в резултат на движенията на капиталовите пазари, отразяващи развитието на

икономиката, сектора, в който оперира емитентът, неговата финансова стабилност и перспективи за растеж, както и други фактори, оказващи влияние върху стойността и стабилността на компанията емитент.

Всички ценни книги – акции, облигации и др. притежават ценови риск, който влияе на тяхната стойност, както и на стойността на договорните фондове, които инвестират в тях. Като цяло облигациите и другите инструменти с фиксирана доходност имат по-малък ценови риск от акциите. По-голямата експозиция в акции на Приемашия фонд предполага поемане на по-висок ценови риск.

### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск представлява рискът от невъзможност за продажба на дадена ценна книга без реализиране на по-големи от нормалните транзакционни разходи и капиталова загуба. Ликвидният риск се определя от пазарното търсене на инвестиционния инструмент, формиращо се предимно от конкретния емитент, размера на емисията и нейните характеристики, както и от степента на развитие на капиталовите пазари. При ниска ликвидност, даден фонд може да е принуден да излезе от определена позиция срещу значително по-ниска цена от тази на придобиване. Към момента на преобразуването, нивото на ликвидния риск на Приемашия фонд е по-високо от това на Преобразувания се фонд.

### **Валутен риск**

Валутният риск, свързан с дяловете на фонда, се пренася от риска на валутата, в която са деноминирани инструментите, съставляващи инвестиционния му портфейл. Инвестиционната стратегия на Фонда предвижда заемане на позиции както в евро, което на практика елиминира валутния риск, така и в други валути, като Управляващото дружество във връзка с управлението на Фонда използва стандартни механизми за ограничаване на риска от неблагоприятна промяна във валутния курс в случаите, когато се инвестира в ценни книжа, деноминирани във валута, различна от български лев или евро. Към момента на преобразуването на двата фонда, експозицията на Приемашия фонд във валута, различна от лев или евро надвишава тази на Преобразувания се фонд. УД сключва форуърдни сделки с цел хеджиране на този риск. Възможно е в процеса на изпълнение на инвестиционната политика на Приемашия фонд, този риск да промени текущото си ниво както в посока намаление, така и в посока увеличение.

### **Кредитен риск**

Кредитният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или загуби при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на ценни книжа, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и неочаквани събития в държавите, в които те извършват дейност. Този риск е различен за всеки емитент на дългови инструменти, контрагент по сделка или държава.

## **Риск, свързан с инвестирането в деривативни инструменти**

Управляващото дружество може да сключва сделки с деривативни инструменти от името на Фонда с инвестиционна цел, съобразно инвестиционната политика и рисковия профил на Фонда и с цел управление на риска – във връзка с хеджиране срещу пазарен и кредитен риск. Основните рискове, свързани с деривативните финансови инструменти, в които може да инвестира Фондът, са свързани с рисковете, характерни за базовите инструменти, въз основа на които са конструирани. Независимо от поставените цели, инвестициите в деривативни финансови инструменти може да не бъдат успешни и да доведат до загуби, надвишаващи първоначално инвестираната сума.

Поради предвидения в ограниченията на Приемания фонд по-висок максимален лимит за инвестиции в деривативни инструменти, инвеститорите следва да имат предвид евентуално увеличаване на тези рискове. За да осигури спазването на балансираната инвестиционна политика на фонда, Управляващото дружество не предвижда сключване на сделки, в резултат на които фондът може да реализира загуби, несъответстващи на дефинирания за него рисков профил.

### **Синтетичен индикатор за риск и доходност. Волатилност на инвестицията.**

Синтетичният индикатор за риск и доходност (методология на ESMA<sup>2</sup>) и волатилността на двата фонда, измерена чрез показателя "стандартно отклонение", изчислен на база седмични данни за нетната стойност на активите на един дял за период от една година (методология на БАУДЗ<sup>3</sup>), са представени в Таблица № 6:

Таблица № 6

<b>Колективна инвестиционна схема</b>	<b>Синтетичен индикатор за риск и доходност към 30.09.2019 г.</b>	<b>Стандартно отклонение към 30.09.2019 г. (1 г.)</b>
ДФ „Ди Ви Евробонд“	3	0.83%
ДФ „Ди Ви Баланс“	4	4.18%

Съгласно действащите към настоящия момент критерии на ESMA, Преобразуваният се фонд попада в категория с трета (3) от седем степени на риск (1 – най-ниска, 7 – най-висока), докато Приеманият фонд се намира в категория четири (4). Разликата в стойностите на показателя "стандартно отклонение" също свидетелства за по-висока волатилност на инвестицията в ДФ „Ди Ви Баланс“ - Приемания фонд.

<sup>2</sup> ESMA – European Securities and Markets Authority - <https://www.esma.europa.eu/>;

<sup>3</sup> БАУД – Българска Асоциация на управляващите дружества - <https://baud.bg/>.

## 8. Предвиждани промени в структурата на активите на Приемания фонд след преобразуването

Не се предвижда реструктуриране на портфейла на ДФ „Ди Ви Евробонд“ (Преобразувания се фонд) преди пораждаване действието на вливането му в ДФ „Ди Ви Баланс“ (Приемания фонд).

С решение от 21.11.2019 г. г. Съветът на директорите на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД е приел под условие промени в Правилата на ДФ „Ди Ви Баланс“ (Приемания фонд), които ще влязат в сила след успешното приключване на процедурата по вливане на ДФ „Ди Ви Евробонд“ в ДФ „Ди Ви Баланс“ и след получаване на одобрение на тези промени от КФН. Управляващото дружество предвижда следните изменения на максималния размер на инвестициите по класове активи на Приемания фонд, след пораждаване действието на преобразуването:

Таблица № 7

Клас актив	Преди	След
Държавни ценни книжа	до 60% от активите	до 70% от активите

Видно от Таблица № 7, инвестиционната стратегия на Приемания фонд след преобразуването предвижда възможност за по-голяма бъдеща инвестиция в държавни ценни книжа, т.е. дава по-голяма възможност за реализиране на по-консервативно управление на активите в периоди на криза.

Управляващото дружество не предвижда други промени в портфейла на Приемания фонд.

9. 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 УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД.

10. 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, както и до промяна по отношение на сделките за покупка и обратно изкупуване на дялове от тях.

11. 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 ДФ „Ди Ви Баланс“.

12. След изтичане на крайния срок за упражняване на правото на притежателите на дялове на Преобразувания се и на Приемания фонд по чл. 152 от ЗДКИСДПКИ да предложат за обратно изкупуване своите дялове, който ще бъде посочен в информацията до



притежателите на дялове във връзка с преобразуването, Управляващото дружество ще вземе решение за окончателно спиране на обратното изкупуване на дяловете на Преобразувания се фонд.

**13.** Депозитар и на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд е „Обединена българска банка“ АД. Не се предвижда промяна на Депозитаря на Приемания фонд след преобразуването.

### **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:**

1. След вливането, за постигане на основните цели на инвестиционната си дейност Приеманият фонд ще продължи да следва балансирана инвестиционна политика.
2. Преди пораждаване действието на преобразуването разходите за емитиране и обратно изкупуване на дяловете от Приемания фонд са следните:

Таблица № 8

Такса за емитиране	За дялове от клас А („Хармония“) - 1.2 % от нетната стойност на активите на един дял; За дялове от клас Б („Съкровище“) – няма такса.
Такса за обратно изкупуване	За дялове от клас А („Хармония“) - 0.4 % от нетната стойност на активите на един дял За дялове от клас Б („Съкровище“) – 1. при инвестиция за период над 5 г. и при условие, че детето е навършило 18 г. – <b>0%</b> от нетната стойност на активите на един дял; 2. при инвестиция за период по-малък от 5 г. и при условие, че детето е навършило 18 г. – <b>1%</b> от нетната стойност на активите на един дял ; 3. при обратно изкупуване преди детето да е навършило 18 г. – <b>4%</b> от нетната стойност на активите на един дял.
Възнаграждение на Управляващото дружество	0% Годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер до 1 (едно цяло) на сто включително от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда. Съгласно протоколи от 20.04.2015 г. 14.12.2015 г. Съветът на директорите на Управляващото дружество е взел решения да не се начислява занапред възнаграждение на Управляващото дружество за управление на дейността на Фонда.

С Решение от 21.11.2019 г. Съветът на директорите на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД е приел под условие промени в Правилата на ДФ „Ди Ви Баланс“ (Приемания фонд“), които ще влязат в сила след успешното приключване на процедурата по вливане на ДФ „Ди Ви Евробонд“ в ДФ „Ди Ви Баланс“ и след получаване на одобрение на тези промени от КФН. Частта от промените, които се отнасят до разходите за емитиране и обратно изкупуване на дялове от Клас А („Хармония“) на Приемания фонд, предвиждат следното:

1. Промяна на таксата за емитиране на дялове от Клас А („Хармония“) на ДФ „Ди Ви Баланс“ – *таксата за емитиране на дялове от Клас А („Хармония“) на ДФ „Ди Ви Баланс“ е предвидено да бъде в размер на 0,15% от нетната стойност на активите на един дял;*
2. Промяна на таксата за обратно изкупуване на дялове от Клас А („Хармония“) на ДФ „Ди Ви Баланс“ - *таксата за обратно изкупуване на дялове от Клас А („Хармония“) на ДФ „Ди Ви Баланс“ е предвидено да бъде в размер на 0,15% от нетната стойност на активите на един дял.*

Видно от планираната промяна в разходите за емитиране и обратно изкупуване на дяловете от Клас А („Хармония“) на ДФ „Ди Ви Баланс“, тя ще бъде в интерес на инвеститорите и в двата участващи в преобразуването договорни фондове, в случай на успешно осъществяване на вливането. Ефектът ще се изрази в това, че за инвеститорите в Преобразувания се фонд няма да има увеличение на разходите за емитиране и/или обратно изкупуване на дялове, а за инвеститорите в Клас А („Хармония“) на Приемания фонд ще има положителен ефект, с оглед на намаляване на разходите, които до този момент се дължат за емитиране и/или обратно изкупуване на дялове от посочения клас на Приемания фонд.

**3.** В резултат от вливането на ДФ „Ди Ви Евробонд“ в ДФ „Ди Ви Баланс“ настъпват следните обстоятелства

1. всички активи и пасиви на Преобразувания се фонд се прехвърлят на Приемания фонд;
2. притежателите на дялове от Преобразувания се фонд стават притежатели на дялове от Клас А („Хармония“) на Приемания фонд;
3. Преобразуваният се фонд прекратява съществуването си с влизането в сила на преобразуването.

**4.** 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 „Ди Ви 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.

5. 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.

6. Не се предвижда да настъпи промяна по отношение на рисковия профил на Приемания фонд, който и след вливането, ще продължи да бъде умерен. С оглед предвидените изменения в структурата на активите на Приемания фонд (виж Таблица № 7 по-горе), инвеститорите във Фонда следва да имат предвид, че инвестиционната стратегия на Приемания фонд след преобразуването предвижда евентуална по-голяма бъдеща инвестиция в държавни ценни книжа, което би довело до възможност за по-консервативно управление на активите и намаляване на рисковете. Независимо от въпросната промяна, не се очаква изменение на синтетичния индикатор за риск и доходност в документа с ключова информация за инвеститорите на Приемания фонд.

7. Не се предвижда реструктуриране на портфейла на ДФ „Ди Ви Баланс“ **преди** пораждаване действието на преобразуването.

Активите на Преобразувания се фонд, които ще преминат към тези на Приемания фонд в резултат на преобразуването са в значителна степен по-малко от активите на Приемания фонд, и същевременно незначителна част от финансовите инструменти в портфейла на Преобразувания се фонд са идентични с тези в портфейла на Приемания фонд. Във връзка с това, структурата на портфейла на Приемания фонд след преобразуването ще бъде в рамките на максимално определените размери на инвестициите по класове активи съгласно Правилата на Приемания фонд.

С решение от 21.11.2019 г. Съветът на директорите на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД е приел под условие промени в Правилата на Приемания фонд - ДФ „Ди Ви Баланс“, които ще влязат в сила след успешното приключване на процедурата по вливане на ДФ „Ди Ви Евробонд“ в ДФ „Ди Ви Баланс“ и след получаване на одобрение на тези промени от КФН. Частта от промените, които касаят структурата на портфейла на ДФ „Ди Ви Баланс“, са представени в Таблица № 7 от настоящия документ.

8. 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 УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД.

9. Преобразуването чрез вливане на Преобразувачия се фонд в Приемачия фонд само по себе си **няма** да доведе до промяна в данъчното третиране на инвестициите в двата фонда, както и до промяна по отношение на сделките за покупка и обратно изкупуване на дялове от тях.

10. Не се предвижда промяна в начина за отчитане на всички начислени приходи в ДФ „Ди Ви Баланс“.

11. Притежателите на дялове на Приемачия фонд следва да имат предвид, че след изтичане на крайния срок за упражняване на правото на притежателите на дялове на Преобразувачия се и на Приемачия фонд по чл. 152 от ЗДКИСДПКИ да предложат за обратно изкупуване своите дялове, който ще бъде посочен в информацията до притежателите на дялове във връзка с преобразуването, Управляващото дружество ще вземе решение за временно спиране на обратното изкупуване на дялове на Приемачия фонд за срок от 17 (седемнадесет) работни дни.

12. Депозитар на Приемачия фонд остава както и досега „Обединена Българска Банка“ АД.

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

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

**Базата, на която ще бъде изчислено съотношението на замяна е последно изчислената нетна стойност на активите на един дял на Преобразувачия се и Приемачия фонд за предходния работен ден. Ефективната дата на преобразуването ще бъде на шестия работен ден, след датата, на която ще бъде извършено изчислението на съотношението на замяна и е денят на реално прехвърляне на активи от сметките на Преобразувачия се фонд по сметки за финансови инструменти на Приемачия фонд в Депозитаря. До или на ефективната дата на преобразуването Централен депозитар ще открие нови сметки от емисия с ISIN код BG9000010058 (емисия дялове от Клас А «Хармония») и ще завери по тях новия брой дялове от Приемачия фонд, които ще получат притежателите на дялове от Преобразувачия се фонд.**

Новият брой дялове, които ще придобият притежателите на дялове на Преобразувачия се фонд, ще бъде произведението от притежаваните от тях дялове на Преобразувачия се фонд и съотношението на замяна. Поради това не се

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

## **V. МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА СЪОТНОШЕНИЕ НА ЗАМЯНА**

Съотношението на замяна се изчислява като частно между последно пресметнатата нетна стойност на активите на един дял на Преобразувания се фонд и последно пресметнатата нетна стойност на активите на един дял на Приемания фонд.

Следващата Таблица № 9 представя **пример** за определяне на съотношението за замяна, на база на данни към 30.09.2019 г.:

*Таблица № 9*

НСА на дял на ДФ"Ди Ви Евробонд" за 30.09.2019	25.8080
НСА на дял на ДФ"Ди Ви Баланс" за 30.09.2019	9.1281
Съотношение на замяна	2.8273

Всеки притежател на дялове от Преобразувания се фонд получава дялове от Клас А („Хармония“) на Приемания фонд, като броят нови дялове се получава като броят дялове от Преобразувания се фонд се умножи по съотношението на замяна.

## **VI. ПРАВА НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО**

Притежателите на дялове на Преобразувания се и на Приемания фонд могат да искат обратно изкупуване на своите дялове в срока, посочен в т. VII (Процедурни въпроси и планирана ефективна дата на преобразуването) по-долу, без да бъдат начислявани допълнителни такси от Управляващото дружество с изключение на съответната такса за обратно изкупуване, която е както следва:

1. За ДФ „Ди Ви Евробонд“ - 0,15% от нетната стойност на активите.
2. За ДФ „Ди Ви Баланс“:
  - 2.1. Клас А („Хармония“) - **0.4 %** от нетната стойност на активите на един дял
  - 2.2. Клас Б („Съкровище“):
    - 2.2.1. при инвестиция за период над 5 г. и при условие, че детето е навършило 18 г. – **0%** от нетната стойност на активите на един дял;
    - 2.2.2. при инвестиция за период по-малък от 5 г. и при условие, че детето е навършило 18 г. – **1%** от нетната стойност на активите на един дял ;

2.2.3. при обратно изкупуване преди детето да е навършило 18 г. – 4% от нетната стойност на активите на един дял.

Други такси, свързани с преобразуването, не се предвиждат.

При поискване притежателите на дялове от участващите в преобразуването договорни фондове могат да получат безплатно копие от доклада на независимия одитор за извършената проверка на преобразуването.

Допълнителна информация във връзка с преобразуването може да бъде получена на местата, посочени в т. VIII (Място, време и начин, по който може да бъде получена допълнителна информация за преобразуването) по-долу.

След осъществяване на преобразуването, както и преди това, притежателите на дялове в Приемания фонд имат следните права:

1. право на съответна част от имуществото на Фонда;
2. право на ликвидационен дял;
3. право на доход (част от печалбата на Фонда);
4. право на обратно изкупуване;
5. право на информация;
6. право на жалба.

Всички дялове дават еднакви права на техните притежатели, както следва:

#### ***Право на част от имуществото на Фонда***

Всеки дял дава право върху съответна част от имуществото на Фонда. По време на неговото съществуване, притежателите на дялове не могат да искат тази част в натура.

#### ***Право на ликвидационен дял***

При прекратяване на Фонда, всеки дял дава право на част от неговото имущество, останало след уреждане на задълженията на Фонда, изразена в пари и съответна на дела на инвеститора във Фонда.

#### ***Право на доход (на част от печалбата)***

Притежателят на дялове има право на част от печалбата, съответна на дела му във Фонда, ако Управляващото дружество е взело решение за нейното разпределяне.

#### ***Право на обратно изкупуване***

Всеки притежател на дялове има право по всяко време да иска дяловете му, или част от тях, да бъдат изкупени обратно от Фонда чрез Управляващото дружество, освен когато обратното изкупуване е спряно в предвидените от закона или Правилата на Фонда случаи.

### ***Право на информация***

Всеки инвеститор и/или притежател на дялове има право на информацията, съдържаща се в Проспекта, документа с ключова информация за инвеститорите и периодичните отчети на Фонда, както и на другата публична информация за Фонда и неговата дейност и за Управляващото дружество, предвидена в закона и Правилата на Фонда. Всеки инвеститор има правото при поискване да му бъдат предоставени безплатно Проспекта, документа с ключова информация за инвеститорите и последните публикувани годишен и 6-месечен отчет на Фонда.

### ***Право на жалба***

Всеки инвеститор и/или притежател на дялове има право да подаде писмена жалба до Управляващото дружество лично или с препоръчано писмо на адрес: гр. София 1113, ж.к. Изток, ул. "Тинтява" № 13Б, ет. 2. Жалба може да бъде подадена и по електронен път по реда на Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги на следния адрес: [office@dvam.bg](mailto:office@dvam.bg).

Управляващото дружество информира притежателите на дялове в Преобразувания се фонд и в Приемания фонд, че след изтичане на срока за упражняване на правата по чл. 152 от ЗДКИСДПКИ, Управляващото дружество ще вземе решение за окончателно спиране на обратното изкупуване на дялове на Преобразувания се фонд и за временно спиране на обратното изкупуване на дялове на Приемания фонд за 17 (седемнадесет) работни дни.

## **VII. ПРОЦЕДУРНИ ВЪПРОСИ И ПЛАНИРАНА ЕФЕКТИВНА ДАТА НА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО**

Съгласно чл. 152 от ЗДКИСДПКИ, притежателите на дялове в Преобразувания се и в Приемания фонд имат право да предявят своите дялове за обратно изкупуване. Това право може да бъде упражнено от момента, в който те са информирани за преобразуването по реда на чл. 151 от ЗДКИСДПКИ след получаване на разрешение от Комисията за финансов надзор за преобразуването.

Съгласно предвиденото в Плана за преобразуване след издаване на разрешение от Комисията за финансов надзор за преобразуване чрез вливане на Преобразувания се фонд в Приемания фонд Управляващото дружество публикува съобщение за преобразуването на интернет страницата на УД "Ди Ви Асет Мениджмънт" ЕАД - [www.dvam.bg](http://www.dvam.bg) . Управляващото дружество уведомява Комисията за финансов надзор за публикуването на съобщението за преобразуването.

Срокът за упражняване правото на инвеститорите по чл. 152 от ЗДКИСДПКИ ще бъде 30 (тридесет) дни, като датите на началния и крайния срок ще бъдат изрично посочени в съобщението, което ще се публикува на интернет страницата на Управляващото дружество - [www.dvam.bg](http://www.dvam.bg). Независимо от горното притежателите на дялове в Преобразувания се и Приемания договорен фонд могат да упражнят правото си за обратно изкупуване, съгласно чл. 152 от ЗДКИСДПКИ от момента, в който те са информирани за преобразуването. Съобщението е публикувано на страницата на УД "Ди Ви Асет Мениджмънт" ЕАД - [www.dvam.bg](http://www.dvam.bg) на 03.02.2020 г.

Считано от 03.02.2020 г. документът с информация до притежателите на дялове на двата договорни фонда, изготвен съгласно изискванията на чл. 151 от ЗДКИСДПКИ, ще бъде на разположение на инвеститорите на адрес: гр. София - 1113, ж.к. „Изток“, ул. "Тинтява" № 13Б, ет. 2, както и на електронната страница на Управляващото дружество в Интернет: [www.dvam.bg](http://www.dvam.bg). Същият документ ще бъде изпратен на траен носител на всички притежатели на дялове в Преобразувания се и в Приемания фонд, на посочените от тях пощенски адреси, съгласно изискванията на чл. 106 от Наредба № 44/20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

Срокът за упражняване на правото на притежателите на дялове в Преобразувания се и в Приемания фонд по чл. 152 от ЗДКИСДПКИ да предложат за обратно изкупуване своите дялове започва да тече на 17.02.2020 г. и изтича на 17.03.2020 г.

Притежателите на дялове в Преобразувания се фонд, които не са упражнили правото си по чл. 152 ЗДКИСДПКИ, стават притежатели на дялове от Клас А („Хармония“) в Приемания фонд. Правата на притежателите на дялове в Приемания фонд са описани подробно в Проспекта на Приемания фонд.

След изтичане на срока за упражняване на правото по чл. 152 от ЗДКИСДПКИ Управляващото дружество ще вземе решение за окончателно спиране на обратното изкупуване на дялове на Преобразувания се фонд, както и за временно спирано на обратното изкупуване на дялове на Приемания фонд за 17 (седемнадесет) работни дни.

Съотношението на замяна и дяловете, които инвеститорите в Преобразувания се фонд следва да получат в Приемания фонд ще бъде определено на 25.03.2020 г. (шестият работен ден след изтичане на срока по чл. 152 от ЗДКИСДПКИ).

Ефективната дата на преобразуването (датата, на която преобразуването поражда действие) е 2.04.2020 г. (шестият работен ден след датата на изчисление на съотношението на замяна).



В резултат на преобразуването всички активи и пасиви на Преобразувания се фонд се прехвърлят на Приемания фонд. Притежателите на дялове на Преобразувания се фонд стават притежателите на дялове от Клас А („Хармония“) в Приемания фонд. Преобразуваният се фонд се прекратява без ликвидация.

След пораждаване действието на преобразуване, то не може да бъде обявено за нищожно.

След възобновяване на обратното изкупуване на дялове от Приемания фонд, инвеститорите, които не са се възползвали от правото си по чл.152 ЗДКИСДПКИ, ще могат да упражнят правото си на обратно изкупуване, но вече като притежатели на дялове от Клас А („Хармония“) в Приемания фонд.

**VIII. 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 ОФИСА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО**

**ВРЕМЕ: ПРЕЗ РАБОТНОТО ВРЕМЕ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО (ОТ 8:30 ДО 17:30 Ч.)**

**НАЧИН, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ: ПО ТЕЛЕФОН, Е-МАЙЛ ИЛИ НА МЯСТО В ОФИСА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО**

**АДРЕС: СОФИЯ, Ж.К. ИЗТОК, УЛ. „ТИНТЯВА“ №13Б, ЕТ. 2,**

**ЛИЦА ЗА КОНТАКТИ:**

Диляна Цонева - тел.: (+ 359 2) 935 06 02; e-mail: [dv\\_legal@dvam.bg](mailto:dv_legal@dvam.bg);

Карина Антонова – тел.: (+ 359 2) 935 06 33; e-mail: [dvbo@dvam.bg](mailto:dvbo@dvam.bg)

**Документът с ключова информация за инвеститорите в ДФ „Ди Ви Баланс“ е неразделна част от настоящата информация и е препоръчително да бъде прочетен от инвеститорите.**

Настоящата информация по чл. 151 от ЗДКИСДПКИ е оповестена на 03.02.2020 г. и е достъпна на електронната страница на Управляващото дружество в Интернет: [www.dvam.bg](http://www.dvam.bg)

Безплатно копие от настоящата информация по чл. 151 от ЗДКИСДПКИ ще бъде изпратено на траен носител на всички притежатели на дялове в Преобразувания се и в Приемания фонд, на посочените от тях пощенски адреси, съгласно изискванията на чл. 106 от Наредба № 44/20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове. Независимо от това, безплатно копие от настоящата информация, както и безплатно копие от доклада на независимия одитор за извършената проверка на преобразуването се предоставят при поискване от инвеститорите и в офиса на Управляващото дружество на посочения по-горе адрес.

# КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

## ДОГОВОРЕН ФОНД „ДИ ВИ БАЛАНС“

В настоящия документ се предоставя ключова информация за инвеститорите относно този фонд. Документът не е с рекламна цел. Информацията се изисква по закон, за да бъде улеснено разбирането на естеството и рисковете, свързани с инвестирането в този фонд. Препоръчваме Ви да го прочетете, за да можете да вземете информирано решение относно евентуалната инвестиция.

ДФ „ДИ ВИ БАЛАНС“ - БУЛСТАТ 131569424

Дялове от Клас А („Хармония“) – ISIN BG9000010058

Дялове от Клас Б („Съкровище“) – ISIN BG9000007187

Управляващо дружество – „ДИ ВИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, ЕИК 130994276

### ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

1. Целта на ФОНДА е да осигури на инвеститорите нарастване на стойността на инвестициите им в реално изражение при умерено ниво на риск.

ФОНДЪТ следва балансирана инвестиционна политика, като комбинира сигурността и дохода на инвестициите в нискорискови дългови ценни книжа с потенциала за значителен растеж и капиталови печалби на инвестициите в акции на публични дружества. Дълговите ценни книжа, в които ФОНДЪТ инвестира, са емитирани от държави, общини, дружества, вкл. банки.

За постигане на основните цели на инвестиционната си дейност ФОНДЪТ може да прилага подходящи стратегии за предпазване от пазарен, валутен и други видове риск („хеджиране“) чрез сделки с деривати.

Управляващото дружество следва политика на активно управление на инвестиционния портфейл на ФОНДА.

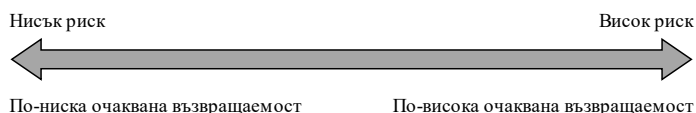
2. Инвестицията в дялове от Клас А („Хармония“) е подходяща за инвеститори физически и юридически лица, вкл. институционални инвеститори. Инвестицията в дялове от Клас Б („Съкровище“) е предназначена за деца на възраст до 18 г. По желание на инвеститора, инвестицията може да бъде продължена и след навършване на 18 г.

3. Поръчки за покупка и обратно изкупуване на дялове се приемат всеки работен ден от 8:30 ч. до 17:30 часа.

4. Договорният фонд не преследва конкретна цел по отношение на даден промишлен, географски или друг пазарен сектор, или на определени класове активи.

5. Приходите от дивиденди се реинвестират.

### ПРОФИЛ НА РИСКА И ДОХОДНОСТТА



**Синтетичният индикатор за риск и доходност** представя информация относно нивото на риск и очакваната доходност на ФОНДА. С нарастване на индикатора едновременно нарастват потенциалът за растеж на ФОНДА и рискът от реализиране на загуби.

- Данните за минали периоди, използвани за изчисляване на индикатора, може да не представляват надежден показател за бъдещия рисков профил на ФОНДА.
- Възможно е посочената категория на риска и доходността на ФОНДА да претърпи промяна във времето.
- Най-ниската рисковата категория не представлява безрискова инвестиция.
- Синтетичният индикатор се определя на базата на стойността на показателя „стандартно отклонение“, изчислен с данни за възвращаемостта на активите на

ФОНДА за период от пет години. Фондът поддържа **умерено ниво на риск** при историческа волатилност, съответстваща на **4-та степен** по скалата на синтетичния индикатор.

• ФОНДЪТ инвестира в депозити, дългови ценни книжа и други инструменти на паричния пазар, както и в рискови финансови инструменти – акции, права и др.

*Други рискови фактори, които не са адекватно обхванати от синтетичния индикатор:*

- **Кредитен риск** – вероятност от загуби в резултат на събития от кредитен характер, свързани с емитентите на дългови финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност;
- **Ликвиден риск** – риск, при определени обстоятелства, да се окаже трудно, дадена позиция да бъде превърната в ликвидни средства на изгодна цена, в разумен срок;
- **Рискове от използване на деривати** – базисен риск, риск на лостовия ефект, управленски риск и др.;
- **Други рискове** – операционен риск, политически риск, отраслов риск, управленски риск и др.

### ТАКСИ

#### Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията

##### Клас А („Хармония“)

Такса за записване	1.2 %
Такса за обратно изкупуване	0.4 %

##### Клас Б („Съкровище“)

Такса за записване	0.00 %
Такса за обратно изкупуване	0.00 % - при инвестиция за период над 5 г., при условие че детето е навършило 18 г.
	1.00 % - при инвестиция за период под 5 г., при условие че детето е навършило 18 г.
	4.00 % - при изтегляне на инвестицията преди детето да е навършило 18 г.

Това е максималната сума, която може да бъде удържана от Вашите средства преди тяхното инвестиране/преди да Ви бъдат платени приходите от инвестицията.

Когато притежател на дялове в друга колективна инвестиционна схема, управлявана от „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД, продава тези дялове или част от тях, с цел да закупи дялове от Клас А („Хармония“) на ФОНДА, размерът на таксата за записване е равен на абсолютната стойност на разликата между размера на разходите за обратно изкупуване на дяловете в другата колективна инвестиционна схема, които инвеститорът продава, и размера на таксата за записване, посочена по-горе.

Не се предвижда прехвърляне на цялата или част от инвестицията в дялове от друга колективна инвестиционна схема, управлявана от „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД, в дялове от Клас Б („Съкровище“) на ФОНДА.

Не се предвижда прехвърляне на цялата или част от инвестицията в дялове от Клас Б („Съкровище”) в дялове от Клас А („Хармония”) на ФОНДА и обратно.

Когато притежателят на дялове от ФОНДА продава тези дялове или част от тях, с цел да закупи дялове от друга колективна инвестиционна схема, управлявана от „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД, в този случай ФОНДЪТ изкупува обратно

дяловете си по цена, равна на нетната стойност на активите на един дял.

Инвеститора може да научи актуалните такси за записване и за обратно изкупуване от своя финансов консултант или поредник, в офиса, или на интернет страницата на Управляващото дружество [www.dvam.bg](http://www.dvam.bg).

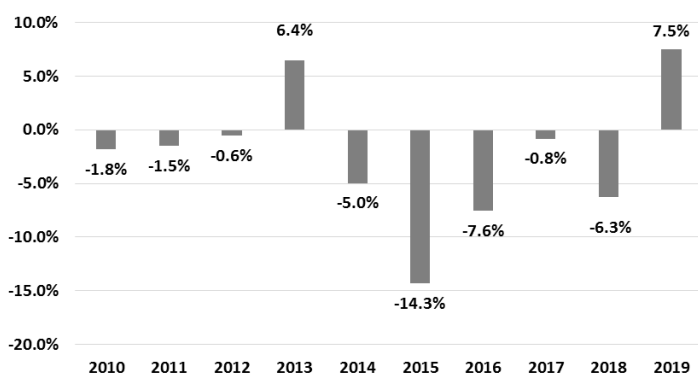
Такси, поемани от ФОНДА в рамките на една година	
<b>Общо текущи такси за 2019:</b>	<b>1.90 %</b>
Възнаграждение за Управляващото дружество*	0.15%
Възнаграждение за Депозитаря	0.76 %
Комисионни за инвестиционните посредници	0.02 %
Разходи по финансови операции	0.15 %
Разходи за независим одит	0.50 %
Разходи за Централния депозитар, КФН и др.	0.32 %

Стойността на текущите такси, изчислени като процент от средната годишна нетна стойност на активите на ФОНДА, се основава на разходите от предходната година и в някои случаи тази стойност може да се променя годишно.

Платените от инвеститора такси се използват за покриване на административните разходи на ФОНДА, включително разходите за маркетинг и предлагане на ФОНДА, и тези разходи водят до намаляване на потенциалния ръст на инвестицията.

\* Съгласно решение на СД на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД от 14.12.2015 г., годишното възнаграждение на управляващото дружество за управление дейността на ФОНДА е нула процента от средната годишна нетна стойност на неговите активи. Възнаграждението за УД за 2019 г. е в резултат на преобразуване на ФОНДА.

## РЕЗУЛТАТИ ОТ МИНАЛИ ПЕРИОДИ



- ФОНДЪТ е създаден през 2005 г. На графиката е показана доходността на ФОНДА за последните десет години.
- Доходността е изчислена на база нетна стойност на активите на един дял. В нетната стойност на активите се включват всички разходи за сметка на ФОНДА (възнагражденията за Управляващото дружество, Депозитаря, инвестиционните посредници, регистрираните одитори, както и разходи по текущи надзорни и членски такси), но не се включват разходите за емитиране и обратно изкупуване на дялове.
- Нетната стойност на активите на ФОНДА се изчислява в лева.
- Резултатите от минали периоди имат ограничена полезност за прогнозиране на бъдещите резултати на ФОНДА.

## ПРАКТИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ И ПРЕПРАТКИ

• Депозитар – „Обединена българска банка” АД, гр. София 1463, бул. „Витоша” № 89Б.

• Допълнителна информация за ФОНДА, копия от неговия проспект, от документа с ключова информация за инвеститорите, от последния годишен отчет и от всички последващи шестмесечни отчети, както и друга практическа информация, са налични и могат да бъдат получени безплатно в офиса на Управляващото дружество – гр. София 1113, ж.к. Изток, ул. „Тинтява” № 13Б, ет.2, тел. +3592 9350 611, факс +3592 9350 617, всеки работен ден от 08.30 ч. до 17.30 часа, както и на интернет страницата на Управляващото дружество [www.dvam.bg](http://www.dvam.bg). Информацията и документите на ФОНДА са налични на български език.

• Информация относно актуалната Политика за определяне на възнагражденията на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД може да бъде намерена на интернет страницата на Управляващото дружество [www.dvam.bg](http://www.dvam.bg)

• Актуална информация относно цените на дяловете на ФОНДА може да бъде намерена в офиса на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД, като същата се оповестява всеки работен ден до 17:30 часа и на интернет страницата на Управляващото дружество [www.dvam.bg](http://www.dvam.bg), както и на интернет страница [www.baud.bg](http://www.baud.bg).

• Банкова сметка на ДФ „Ди Ви Баланс“ в Обединена българска банка IBAN: BG51UBBS80021066688940 основание за извършване на превода – Закупуване на дялове

от Клас А („Хармония”) или Закупуване на дялове от Клас Б („Съкровище”).

• Данъчното законодателство на Република България може да окаже въздействие върху индивидуалното данъчно състояние на инвеститора.

• Управляващо дружество „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД не може да бъде подведено под гражданскоправна отговорност единствено въз основа на ключовата информация за инвеститорите, освен ако същата е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от проспекта на ФОНДА.

• ДФ „Ди Ви Баланс” - с предишно наименование ДФ „Ди Ви Хармония” е получил разрешение в Република България. ФОНДЪТ е организиран и управляван от УД „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД на основание Решение № 749–ДФ от 07.12.2005 г., Решение № 110–ДФ от 22.02.2016 г., Решение № 801–ДФ от 18.06.2019 г. и Решение № 92–ДФ от 28.01.2020 г. на Комисията за финансов надзор и подлежи на регулиране от страна на Комисията за финансов надзор на Република България.

• Ключовата информация за инвеститорите е актуална и вярна към 31.01.2020 г.

### ЗА КОНТАКТ:

Тел. 02 9350 633, 02 9350 631 и 02 9350 611

E-mail: [office@dvam.bg](mailto:office@dvam.bg); [sales@dvam.bg](mailto:sales@dvam.bg)