

АКТУАЛИЗИРАН ПЪЛЕН ПРОСПЕКТ НА “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”

ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" е Захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл.67 от ЗКИСДПКИ, която без да спазва разпоредбите на чл. 4, ал 1, т. 1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от същия закон инвестира постоянно 85 на сто или повече от своите активи в дялове на инвестиционен фонд „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien) – Главна колективна инвестиционна схема по смисъла на чл.68 от ЗКИСДПКИ.

Вид на предлаганите финансови инструменти	Дялове на колективна инвестиционна схема – обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми
---	--

Пълният проспект на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” съдържа цялата информация, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с договорния фонд и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с проспекта, преди да вземат решение да инвестират.

Рисковият профил на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" е умерен до висок.

Комисията за финансов надзор с Решение №1167 – ДФ от 19.12.2012 г. е потвърдила проспекта за първично публично предлагане на дялове на договорния фонд, но това не означава, че одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите дялове, нито че носи отговорност за верността на представената в него информация.

Членовете на Управителния съвет на Управляващото дружество носят солидарна отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта. Съставителите на финансови отчети, отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на договорния фонд, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Управляващото дружество отговаря пред притежателите на дялове в договорния фонд за всички вреди, претърпени от тях в резултат от неизпълнение на задълженията от страна на УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД, включително от непълно, неточно и несвоевременно изпълнение, когато то се дължи на причини, за които дружеството отговаря.

Депозитарят отговаря пред УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД и притежателите на дялове в договорния фонд за всички вреди, претърпени от тях в резултат от неизпълнение на задълженията от страна на депозитаря, включително от непълно, неточно и несвоевременно изпълнение, когато то се дължи на причини, за които банката отговаря.

Септември 2022 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ИЗПОЛЗВАНИ ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ	6
1. ДАННИ ЗА ЗАХРАНВАЩАТА СХЕМА, ГЛАВНАТА СХЕМА И УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО НА ЗАХРАНВАЩАТА СХЕМА	7
1.1. Данни за захранващата колективна инвестиционна схема	7
1.1.1 Основни цели и ограничения на инвестиционната дейност и на инвестиционната политика на ДФ “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”	7
1.1.2. Инвестиционна политика на ДФ „РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”	8
1.1.3. РИСКОВ ПРОФИЛ	8
1.1.4. Доходност на Захранващата и на Главната колективна инвестиционна схема	9
1.1.5. Инвестиции по чл. 67, ал. 2 от ЗКИСДПКИ	10
1.2. Данни за главната колективна инвестиционна схема, нейната организационна структура, инвестиционна цел и политика и рисков профил	10
1.2.1. Цели и инвестиционна политика	10
1.2.2. Профил на риска и на доходността	14
1.2.3. ПРАКТИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ	14
1.2.4. КРАТКО ОПИСАНИЕ НА СПОРАЗУМЕНИЕТО МЕЖДУ ГЛАВНАТА И ЗАХРАНВАЩАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА	14
1.2.5. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ ИЛИ РАЗХОДИ, ПОДЛЕЖАЩИ НА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ, КОИТО СЕ ЗАПЛАЩАТ ОТ ЗАХРАНВАЩАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА. ОБЩА СТОЙНОСТ НА ТАКСИТЕ НА ЗАХРАНВАЩАТА И НА ГЛАВНАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА	16
1.2.6. ПРИЛОЖИМО ДАНЪЧНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО СПРЯМО ЗАХРАНВАЩАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА ВЪВ ВРЪЗКА С ИНВЕСТИЦИЯТА Й В ГЛАВНАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА	16
1.3. (Изм. с Реш. на УС на “Кей Би Си Управление на инвестиции“ от 16.08.2021 г.) Данни за лицето, организирано и управляващо захранващата колективна инвестиционна схема	16
1.3.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ НА “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД	17
1.3.2. Съществени аспекти на отношенията между Управляващото дружество и Договорния фонд, залегнали в нормативната уредба, Правилата на фонда и Общите условия на Управляващото дружество	18
1.5. Данни за инвестиционните посредници, упълномощени от управителния съвет на управляващото дружество да изпълняват инвестиционните решения и нареждания по отношение активите на договорния фонд “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”	21
1.5.1. Упълномощен инвестиционен посредник	21
1.5.2. Съществени условия на договора, сключен между инвестиционния посредник и управляващото дружество за изпълнение на инвестиционните решения и нареждания	22
1.6. ДЕПОЗИТАРЯ	23
1.6.1. Данни за депозитаря за местния и за международните пазари	23
1.6.2. Съществени условия на договора за депозитарни услуги	23
1.7. Данни за одиторите	27
1.7а. Данни за използвани консултантски фирми или външни консултанти	28
1.8. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ПРОСПЕКТА. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ ОТНОСНО ВЕРНОСТТА И ПЪЛНОТАТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ДОКУМЕНТА ИНФОРМАЦИЯ	28
2. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ	28
2.1. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ЦЕЛИ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕГОВИТЕ ФИНАНСОВИ ЦЕЛИ (НАПРИМЕР УВЕЛИЧЕНИЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ ИЛИ ПРИХОДИТЕ), ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА (НАПРИМЕР СПЕЦИАЛИЗАЦИЯ ПО РАЙОНИ, ОТРАСЛИ И ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ) И ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ	28
2.1.1. ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД	28
2.1.2. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД	29
2.1.3. ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ	29
2.2. РИСКОВ ПРОФИЛ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД	30
2.3. ПРАВИЛА ЗА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ	35
2.4. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ, РАЗПРЕДЕЛЕНА НА ЕДИН ДЯЛ	35

2.5. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД.....	36
2.6. ДАННИ ЗА РАЗРЕШЕНИТЕ И ПОЛЗВАНИ ЗАЕМИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗМЕР, СРОК НА ЗАЕМА И ЛИХВИ ПО НЕГО, УСВОЕНА ЧАСТ ОТ ЗАЕМА, ПЛАТЕНИ ЛИХВИ И РАЗМЕР НА НЕИЗДЪЛЖЕНИЯ ЗАЕМ	37
2.7. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ КЪМ ИНВЕСТИТОРИТЕ	37
2.8. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ТИПИЧНИЯ ИНВЕСТИТОР, КЪМ КОГОТО Е НАСОЧЕНА ДЕЙНОСТТА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД.....	37
2.9. КАТЕГОРИИ АКТИВИ, В КОИТО НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД Е РАЗРЕШЕНО ДА ИНВЕСТИРА:	37
3. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ	38
3.1. ДАНЪЧЕН РЕЖИМ - ОСНОВНИ АСПЕКТИ.....	38
3.2. ТАКСИ И РАЗХОДИ, ДЪЛЖИМИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ ИЛИ ДОГОВОРНИЯ ФОНД	38
3.2.1. РАЗХОДИ, КОИТО СЕ УДЪРЖАТ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ ЗА ИЗДАВАНЕ (ПРОДАЖБА) И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ	39
3.2.2. РАЗХОДИ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД	40
3.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПОЛИТИКА ЗА ОБЕЗПЕЧЕНИЕ, ВКЛЮЧВАЩА ДОПУСТИМИ ВИДОВЕ ОБЕЗПЕЧЕНИЯ, НЕОБХОДИМА СТЕПЕН НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕ И ПОЛИТИКА ЗА ПРЕДВИЖДАНЕ НА ЕВЕНТУАЛНИ ЗАГУБИ, А В СЛУЧАЙ НА ПАРИЧНО ОБЕЗПЕЧЕНИЕ – ПОЛИТИКА НА РЕИНВЕСТИРАНЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО РИСКОВЕТЕ, СВЪРЗАНИ С НЕЯ.....	42
3.4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО НАМЕРЕНИЕТО НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД ДА ИЗПОЛЗВА ЗАВИШЕНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ДИВЕРСИФИКАЦИЯ, ПОСОЧЕНИ В ЧЛ. 46, АЛ. 1 ЗДКИСДПКИ, И ОПИСАНИЕ НА ИЗКЛЮЧИТЕЛНИТЕ ПАЗАРНИ УСЛОВИЯ, ОБОСНОВАВАЩИ ТАКАВА ИНВЕСТИЦИЯ	42
4. ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ	42
4.1. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗДАВАНЕ (ПРОДАЖБА) И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ	42
4.1.1. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗДАВАНЕ (ПРОДАЖБА) НА ДЯЛОВЕ	43
4.1.2. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ	46
4.1.3. ПОТВЪРЖДЕНИЯ	47
4.1.4. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ВРЕМЕННО СПИРАНЕ НА ОБРАТНОТО ИЗКУПУВАНЕ	47
4.1.5. ВТОРИЧНА ТЪРГОВИЯ С ДЯЛОВЕТЕ НА “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”	48
5. ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ И ЦЕНА НА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА	49
5.1. НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ЕДИН ДЯЛ. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЦЕНАТА НА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЕДИН ДЯЛ.....	49
5.2. ЧЕСТОТА, МЯСТО И НАЧИН НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД	50
6. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО РАЗМЕРА НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ И ДЯЛОВЕТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД	50
6.1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО РАЗМЕРА НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД	50
6.2. ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ДЯЛОВЕТЕ, ИЗДАВАНИ ОТ ДФ “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”. ПРАВА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ ВЪВ ФОНДА.....	50
6.2.1. ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ДЯЛОВЕТЕ, ИЗДАВАНИ ОТ ДФ “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”	50
6.2.2. ПРАВА ПО ДЯЛОВЕТЕ НА ДФ “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”	51
7. ОПИСАНИЕ НА ПРАВИЛАТА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ДОХОДА. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДОХОДА ОТ ДЯЛОВЕТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД МЕЖДУ ИНВЕСТИТОРИТЕ	51
7.1. ПРАВИЛА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ДОХОДА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД СРЕД ИНВЕСТИТОРИТЕ	51
7.2. РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ДОХОДА. ДАТИ НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДОХОДА.	51
7.3. РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ДОХОДА МЕЖДУ ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ ЧРЕЗ ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ ПО ТЯХНО ИСКАНЕ	52
8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОСТЪП ДО ОТЧЕТИТЕ. СЧЕТОВОДНИ ДАТИ.	52
9. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	53
9.1. НАДЗОРНА ДЪРЖАВНА ИНСТИТУЦИЯ	53
9.2. МЯСТО, КЪДЕТО ПРАВИЛАТА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД И ТОЗИ ПРОСПЕКТ СА ДОСТЪПНИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ	53
9.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО КАПИТАЛА И ДЯЛОВЕТЕ	53
9.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАСТОЯЩАТА ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА В “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, КОЯТО СЕ ПРИЛАГА ЗА “КЕЙ БИ СИ УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИИ“ ЕАД	55
9.4.1 ОБЩИ ПРИНЦИПИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ В РЦБ ГРУП	55

9.4.2 Видове възнаграждения. Определяне и изплащане на възнагражденията.....	57
9.4.3 Процес на подбор на идентифициран персонал.....	58
9.4.4 Специфични принципи за възнаграждение в РЦБ Груп, приложими за Идентифицирания Персонал	58
9.4.5 Модели за изплащане на бонуси на Идентифицирания персонал	59
9.4.6 Управление	60
9.5. Място, време и начин, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти	60

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г. и Реш. на УС на Управляващото дружество от 16.08.2021 г.)

Договорният фонд “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” е организиран и управляван от “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД („КБСУИ“), гр. София, съгласно изискванията на ЗДКИСДПКИ и решение на едноличния собственик на капитала на управляващото дружество от 04.10.2012 година. В съответствие с приложимото законодателство договорният фонд се смята за учреден (организиран) на 20.03.2012 г., на която дата е вписан в регистъра, воден от КФН в съответствие чл. 30, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор, по силата на Решение № 191-ДФ от 20.03.2013 година. ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл.67 от ЗКИСДПКИ (наричана по-долу „Захранваща колективна инвестиционна схема“, „Захранваща схема“ или „Фонда“), която без да спазва разпоредбите на чл. 4, ал 1, т. 1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от същия закон инвестира постоянно 85 на сто или повече от своите активи в дялове на инвестиционен фонд „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), организиран и управляван от Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт М.Б.Х.-Виена (Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.), наричана по-нататък „Главна колективна инвестиционна схема“, „Главна схема“ или „Главна КИС“.

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите финансови инструменти, могат да получат безплатно копие на проспекта, както и всякаква допълнителна информация, включително Проспекта и Документа с ключова информация за инвеститорите на Главната колективна инвестиционна схема и Споразумението между Захранващата и Главната колективна инвестиционна схема. Те могат да получат информацията лично или на посочен от тях електронен адрес, всеки работен ден между 8:30 и 17:30 ч. на адреса на управление на УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД в гр. София 1407, район Лозенец, Експо 2000, бул. Никола Вапцаров № 55, контакт: тел.: (02) 91985 500, електронен адрес: info@kbcinvestment.bg. Проспектът и допълнителна информация за Захранващата колективна инвестиционна схема, Проспекта и Документа с ключова информация за инвеститорите на Главната колективна инвестиционна схема, както и Споразумението между Захранващата и Главната колективна инвестиционна схема могат да бъдат получени и в офисите на “Кей Би Си Банк България” ЕАД.

Проспектът и документът с ключова информация за инвеститорите са достъпни и чрез Интернет страницата на УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД - <http://www.kbcinvestment.bg>.

Инвестирането в дялове е свързано с определени рискове. Рисковите фактори, специфични за предлаганите финансови инструменти са разгледани подробно в проспекта на стр. 33.

ИЗПОЛЗВАНИ ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ

Главна колективна инвестиционна схема - колективна инвестиционна или неин инвестиционен подфонд, която едновременно:

1. има най-малко една захранваща колективна инвестиционна схема сред притежателите на нейните дялове;
2. не представлява захранваща колективна инвестиционна схема;
3. не притежава дялове на захранваща колективна инвестиционна схема.

Захранваща колективна инвестиционна схема - колективна инвестиционна схема, която е получила разрешение от КФН, по предложение на ресорния заместник-председател, да инвестира постоянно най-малко 85 на сто от своите активи в дялове на друга колективна инвестиционна схема или неин инвестиционен подфонд

Депозитаря – “АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ” АД или Депозитаря, с която Управляващо дружество “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД е сключило договор за депозитарни услуги по отношение на договорен фонд “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” (за съхранение на активи и извършване на плащания);

БНБ – Българска народна банка;

Ден Т – ден на сключване на сделка (изпълнение на поръчка) за продажба или обратно изкупуване на дялове на ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”;

Депозитарна разписка – документ, удостоверяващ собствеността върху регистрирани в „Централен депозитар” АД ценни книжа;

КФН или Комисията – Комисия за финансов надзор;

Заместник-председател на КФН – заместник-председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” към Комисията за финансов надзор, ресорния заместник-председател;

Фондът или договорният фонд – договорен фонд “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”, организиран и управляван от УД „Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1407, район Лозенец, Експо 2000, бул. Никола Вапцаров № 55;

ЗДКИСДПКИ – Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране;

Стойност на портфейла – нетна стойност на активите, включени в портфейла на фонда, като оценката се осъществява съгласно приетите и описани в правилата на договорния фонд методи за оценяване на стойността на активите;

Пазарна цена – паричната сума, за която един актив може да бъде продаден към момента на оценката в пряка сделка между информирани, независими и желаещи да осъществят сделката купувач и продавач;

Дилър – професионален участник (инвестиционен посредник), който извършва дейност по покупко-продажби на ценни книжа само на регулирани пазари на ценни книжа, и който не работи с крайни клиенти (инвеститори).

Колективна инвестиционна схема – предприятие за колективно инвестиране, което отговаря на следните условия:

1. единствената му цел е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане, а в случаите по чл. 21, ал. 8 от ЗДКИСДПКИ – и на финансови инструменти, и действа на принципа на разпределение на риска;

2. дяловете му са безналични и подлежат на обратно изкупуване, пряко или непряко, на база нетната стойност на активите му при отправено искане от страна на притежателите на дялове.

Работен ден - всеки ден (различен от събота, неделя или празничен ден), който е работен за офисите ("гишетата"), където се продават и изкупуват обратно дялове на Фонда и през който "Централен депозитар" АД работи с клиенти.

1. ДАННИ ЗА ЗАХРАНВАЩАТА СХЕМА, ГЛАВНАТА СХЕМА И УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО НА ЗАХРАНВАЩАТА СХЕМА

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на управляващото дружество от 18.05.2021г. и Реш. на УС на Управляващото дружество от 16.08.2021 г.)

1.1. ДАННИ ЗА ЗАХРАНВАЩАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА

Наименование: ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”

ISIN: BG9000001131

LEI code¹: 529900RC06NCK3WXDE09

Договорният фонд “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” е организиран и управляван от “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД, гр. София, съгласно изискванията на ЗДКИСДПКИ и решение на едноличния собственик на капитала на управляващото дружество от 04.10.2012 година. Фондът е образуван чрез сливането на три съществуващи фонда: ДФ Райфайзен (България) Фонд Акции, ДФ Райфайзен (България) Фонд Балансиран и ДФ Райфайзен (България) Балансиран Доларов Фонд, осъществено след получено разрешение от КФН съгласно Решение № 1167-ДФ от 19.12.2012 г.

В съответствие с приложимото законодателство ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален растеж” се смята за учреден (организиран) на 20.03.2013 г., представляваща датата на регистрацията му в регистъра, воден от КФН в съответствие с чл. 30, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор, по силата на Решение № 191-ДФ от 20.03.2012 г. Фондът е учреден за неопределен период от време.

ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" е Захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл.67 от ЗКИСДПКИ, която без да спазва разпоредбите на чл. 4, ал 1, т. 1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от същия закон инвестира постоянно 85 на сто или повече от своите активи в дялове на Главната колективна инвестиционна схема – „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), организиран и управляван от Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт М.Б.Х.-Виена (Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) или „РКМ“. Главната КИС емитира дялове в четири основни транша: Транш (R) – няма минимално изискуема сума на инвестицията и таксата за управление е до 1,5% върху стойността на активите; Транш (RZ) – няма минимално изискуема сума на инвестицията и таксата за управление е до 0,75% върху стойността на активите; Транш (SZ) няма минимално изискуема сума на инвестицията и таксата за управление е до 0,75% върху стойността на активите; Транш (I) – минимално изискуемата инвестиция е EUR 500.000 и таксата за управление е до 0,75% върху стойността на активите. Съгласно Споразумението между Главната и Захранващата КИС ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" ще инвестира само в един транш дялове на Главната КИС, а именно Транш (RZ), със следните спецификации:

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien (RZ) VTA (изцяло реинвестиращи дялове /чужбина/), ISIN: AT0000A1U693

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на управляващото дружество от 18.05.2021г.)

1.1.1 ОСНОВНИ ЦЕЛИ И ОГРАНИЧЕНИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ И НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА НА ДФ “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”

ОСНОВНИ ЦЕЛИ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

ИНВЕСТИЦИОННАТА ЦЕЛ НА ФОНДА Е ЧРЕЗ РЕАЛИЗИРАНЕ НА КАПИТАЛОВИ ПЕЧАЛБИ, ПРИ ЗАДАДЕНО УМЕРЕНО ДО ВИСОКО НИВО НА РИСК, ДА ОСИГУРИ НА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ НАРАСТВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ ИМ. ЗА ПОСТИГАНЕ НА ТАЗИ ЦЕЛ, ФОНДА ИНВЕСТИРА ПОСТОЯННО МИНИМУМ 85% ОТ АКТИВИТЕ СИ В ДЯЛОВЕ НА СХОДНА КАТО

¹ LEI code – Приложимият идентификационен код на правния субект (Legal Entity Identifier code)

СТРУКТУРА И ТОЛЕРАНТНОСТ КЪМ РИСКА ГЛАВНА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА, КОИТО СА ЛИКВИДНИ И С ПОТЕНЦИАЛ ЗА РАСТЕЖ.

Инвестиционната цел на договорния фонд се реализира посредством:

- Ръст – постигане на устойчив до висок ръст на стойността на инвестициите на фонда с цел осигуряване нарастването на цената на един дял;
- Сигурност – съобразяване на нивото на поетия риск с инвестиционна политика на фонда. Фондът инвестира постоянно минимум 85% от активите си в дялове на австрийския инвестиционен фонд „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), които носят среден до висок риск за инвеститорите, съответстващ на потенциала за висока възвръщаемост.
- Ликвидност – поддържане на достатъчно ликвидни активи в рамките на ограниченията за инвестиране от договорния фонд, предвидени по закон и/ или посочени в проспекта на договорния фонд, които осигуряват нормалното функциониране на фонда и задължителното обратно изкупуване на дялове в определените срокове.

За постигане на основните инвестиционни и финансови цели активите на договорния фонд се управляват, като се следва стратегия, основана на задълбочени пазарни анализи и която включва:

- Управление на инвестиционния портфейл с цел генериране на очаквана доходност;
- Избор на главна колективна инвестиционна схема, в дяловете, на която фондът инвестира, в зависимост от очакваната доходност;
- Консервативност при структуриране на инвестиционния портфейл - портфейлът на договорния фонд се състои основно от дялове на избраната главна колективна инвестиционна схема;
- Инвестиране на активите на фонда в дялове на главна колективна инвестиционна схема, за които всеки ден се обявява цена на обратно изкупуване, като по този начин се цели постигане на възможно най-коректна оценка на финансовите инструменти и съответно обективна оценка относно нетната стойност на активите във фонда;
- Портфейлът на договорния фонд се състои от дялове на главната колективна инвестиционна схема и парични депозити. Инструментите, в които главната колективна инвестиционна схема инвестира, се подбират така, че инвестиционният портфейл да бъде максимално диверсифициран и защитен от неблагоприятни движения на цените на финансовите пазари, както и от съществена експозиция към индивидуален пазарен сектор/компания/емисия.

Изборът на главна колективна инвестиционна схема, в която се инвестират активите на фонда се определя от потенциала ѝ за постигане на инвестиционните цели на фонда, на база принадлежността на инвестициите на главната колективна инвестиционна схема към различни сектори на пазара, различни емитенти и емисии.

1.1.2. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА НА ДФ „РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”

Инвестиционната политика на договорния фонд е свързана със спазване на следните ограничения относно структурата на портфейла:

Активи	Относителен дял (%) от активите на фонда
Дялове на Главната колективна инвестиционна схема или неин инвестиционен подфонд,	Минимум 85%
Допълнителни ликвидни активи по чл.38, ал.4 от ЗДКИСДПКИ – парични средства	до 15%

(Изм – Реш. на УС на Управляващото дружество от 14.05.2020г. и Реш. на УС на едноличния собственик на управляващото дружество от 18.05.2021г.)

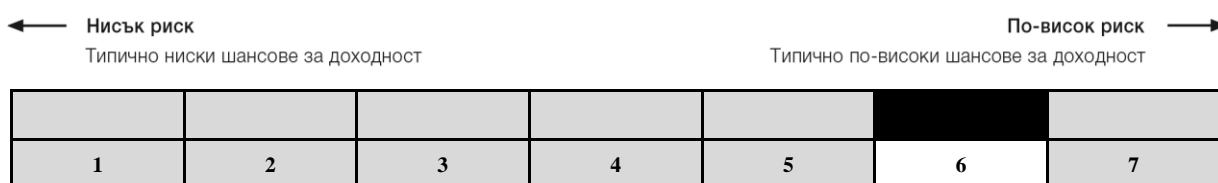
1.1.3. РИСКОВ ПРОФИЛ

С решение № 655-ДФ от 02.09.2021г. КФН е одобрила замяната на „Райфайзен Глобален Акции“ (Raiffeisen-Global-Aktien) с „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-

Актиен), като нова Главна схема на Фонда, като към датата на този Проспект Фондът инвестира не по-малко от 85% от активите си в дялове, издадени от новата Главна схема.

В тази връзка рисковият профил на Фонда е много близък с този Главната схема и е определен при отчитане на минали колебания в курса на „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), като нова Главна схема на Фонда, или на сравнимо портфолио респ. на приложимо разграничаване на риска на Главната схема.

Инвеститорите във Фонда следва да имат предвид, че поради естеството на финансовите инструменти в портфейла на Главната схема и начина, по който портфейлът се управлява, инвестицията на Фонда в Главната схема е изложена на повишена волатилност. Това ще рече, че стойността на дяловете в Главната схема може да се променя значително, да расте и да пада в кратък период от време. Възможно е дори реализирането на загуби.



Рисковият профил на Фонда се определя според структурата на портфейла и концентрацията на рисковите инструменти в общия обем активи. Класификацията на риска може да се промени с течение на времето и не може да се използва, като надежден показател за бъдещ профил риск-възвръщаемост. Рисковата категория на договорния фонд е 6 (шест), изчислена съгласно насоките на Комитета на Европейските Регулатори по Ценни Книжа относно методологията за изчисляване на синтетичния индикатор за риск и доходност, което е индикация за по-висок риск.

(Изменен с решение на УС на едноличния собственик на управляващото дружество от 17.09.2015г., с реш. на УС на Управляващото дружество от 25.04.2018г. и с реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.)

1.1.4. ДОХОДНОСТ НА ЗАХРАНВАЩАТА И НА ГЛАВНАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА

Доходността за последната завършена година към 31.12.2021г. на Захранващата колективна инвестиционна схема, ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж", е +22.1%.

Тази доходност е реализирана въз основа на инвестицията на поне 85% от активите на Захранващата колективна инвестиционна схема в дялове на главната колективна инвестиционна схема „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), чиято доходност към 31.12.2021г. е +32.4%.

До средата на м. ноември 2021 Главна схема на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" беше „Райфайзен Глобален Акции“, транш Tranche RZ (VTA) (Raiffeisen-Global-Aktien Tranche RZ (VTA) / income-retaining unit certificates without payment of capital gains tax).

Структурата на инвестициите на „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien) към 31.12.2021г. е следната:

- Ценни книжа: 72.8%
- Депозити, парични средства и др.: 1.71%
- Други 25,47%

Инвеститорите следва да имат предвид, че резултатите от дейността на Фонда за минали периоди са постигнати при условия, които вече не са приложими, а именно чрез инвестиране на не по-малко от 85% от активите на фонда в дялове на предишната главна КИС: „Райфайзен-Глобален-Акции“ (Raiffeisen-Global-Aktien). Поради това информацията, посочена по-горе, не е сигурна индикация за бъдещата доходност на Фонда.

1.1.5. ИНВЕСТИЦИИ ПО ЧЛ. 67, АЛ. 2 ОТ ЗКИСДПКИ

ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" държи до 15% от своите активи в допълнителни ликвидни активи по чл. 38, ал. 4 ЗДКИСДПКИ - парични средства.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на управляващото дружество от 18.05.2021г. и Реш. на УС на Управляващото дружество от 16.08.2021 г.)

1.2. ДАННИ ЗА ГЛАВНАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА, НЕЙНАТА ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА, ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ И ПОЛИТИКА И РИСКОВ ПРОФИЛ

Фондът „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien) е договорен фонд и се подчинява на австрийския Закон за инвестиционните фондове. Фондът е получил разрешение за извършване на дейност в Австрия и подлежи на регулиране от Австрийския надзор на финансовия пазар. Фондът стартира дейността си на 13 май 2002г. и не е ограничен със срок.

Главната КИС се управлява от Райфайзен Капиталанлаге ГмбХ (Raiffeisen Kapitalanlage G.m.b.H.). Управляващото дружество Райфайзен Капиталанлаге ГмбХ (Raiffeisen Kapitalanlage G.m.b.H.) е регистрирано в Австрия и се регулира от австрийския пазарен регулатор.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на управляващото дружество от 18.05.2021г.)

1.2.1. ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Инвестиционната цел на „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien) е дългосрочен капиталов растеж при поемане на по-високи рискове. Той инвестира предимно (най-малко 51% от фондовия капитал) в акции или равностойни на акциите ценни книжа на компании, чиято дейност е определена като устойчива въз основа на социални, екологични и етични критерии. Главната КИС не инвестира в определени сектори, като оръжейната индустрия, генно модифициране на култури, както и в компании, които нарушават трудовото законодателство или човешки права и др. Допълнително може да инвестира и в други ценни книжа (облигации), емитирани от държави, наднационални емитенти и/или предприятия, в инструменти на паричния пазар, в дялове в инвестиционни фондове, както и в депозити на виждане и срочни депозити. Фондът се управлява активно и не е ограничен от референтна стойност. В рамките на инвестиционната си стратегия фондът може да използва деривативни инструменти единствено за хеджиране на риск. Дяловете на фонда са деноминирани в евро.

Фондът може да закупи ценни книжа (включително ценни книжа, с включен деривативен инструмент), както е позволено от закона.

Инструментите на паричния пазар, могат да съставят до 49% от активите на фонда.

Неизцяло изплатени ценни книжа или инструменти на паричния пазар и права за записване за такива инструменти, както и други не напълно изплатени финансови инструменти могат да съставят до 10% от активите на фонда.

Ценни книжа и инструменти на паричния пазар, могат да бъдат закупени, ако те отговарят на критериите на приложимото законодателство, свързани с регистрация и търговия на регулиран пазар или борса за ценни книжа. Инвестиции в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които не отговарят на тези критерии, не могат да надхвърлят 10% от активите на фонда общо.

Дялове в инвестиционни фондове – всяка инвестиция може да достигне до 10% от активите на фонда - и до 10% от активите на фонда общо - доколкото тези инвестиционни фондове от своя страна не инвестират повече от 10% от своите активи в дялове на други инвестиционни фондове.

Делът на депозитите на виждане и срочни депозити с максимален срок до 12 месеца може да достигне до 25% от активите на фонда. В рамките на пререструктуриране на портфейла на фонда и / или обосновано предположение за предстоящи загуби по ценни книжа, Главната схема може да държи по-нисък процент на ценни книжа и по-висок дял депозити на виждане или срочни депозити с максимален срок до 12 месеца.

Прозрачност на екологичните и социални критерии (Член 8 от Регламент (ЕС) 2019/2088 / Регламент за оповестяване)

Основен принцип

Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт М.Б.Х.-Виена (РКМ) е инвестиционната компания на РБИ Груп (Райфайзен Банк Интернешънъл АГ) и е внедрила своята стратегия за устойчивост.

Управляващото дружество (Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт М.Б.Х.-Виена) разбира устойчивостта като отговорна предприемаческа дейност за дългосрочен икономически успех в хармония с околната среда и обществото. Устойчивостта е основна част от бизнес политиката на РКМ. Компанията се стреми да бъде отговорен фонд мениджър, коректен бизнес партньор и социално-ангажирана към гражданите в своите действия.

Устойчивостта в инвестиционния процес се осъществява чрез непрекъснатата интеграция на ESG, съкратено от околна среда (Environmental), общество (Social), корпоративно управление (Governance). В допълнение към икономическите фактори, като например традиционните критерии като доходност, ликвидност и сигурност, екологичните и социалните аспекти, както и (доброто) корпоративно управление, са интегрирани в инвестиционните процеси.

Тази инвестиционна политика, като се вземат предвид ESG критериите, се осъществява на различни равнища:

1. Избягване и показване на отговорност: Отрицателни критерии за изключване на спорни бизнес области. Пример за това са предприятия и държави (местни власти), които нарушават определени критерии;
2. Подкрепа и насърчаване на устойчивостта чрез интегриране на ESG анализи в инвестиционния процес (ESG оценки) в оценката на дружеството и следователно в категоризацията на емитента („Най-добър в класа“ подход). Този подход се прилага и за държави (местни органи) като емитенти на дългови инструменти;
3. Влияние и въздействие: "Ангажираност" като неразделна част от отговорна, устойчива политика за инвестиции чрез корпоративни диалози и по-специално упражняване на правата на глас. Взаимодействието на трите елемента – избягване, подкрепа и най-вече влияние ангажираност е предпоставка за отговорно, активно управление на устойчивите фондове.

Инвестиционен процес, методи за оценка, измерване и мониторинг на екологични и социални характеристики.

Фондът отчита екологичните и социалните характеристики в хода на оценката.

Трите стълба на устойчивото развитие: *природа* ("E" като околна среда), *общество* ("S" като социална среда) и *добро корпоративно управление* ("G" като управление) са в основата на всяко инвестиционно решение. На различни нива на анализ, устойчивите фактори са интегрирани във фундаменталния финансов анализ на емитенти:

На **първото ниво на анализ** се осъществява предварителен подбор на цялата инвестиционна вселена. От устойчива гледна точка, нито един емитент от инвестиционната вселената не може да нарушава отрицателните критерии, определени от управляващото дружество, за да се избегнат инвестиции в спорни бизнес области и практики. Отрицателните критерии подлежат на текущ контрол и могат да бъдат допълвани или адаптирани въз основа на нови знания и развития на пазара.

Отрицателните критерии могат да имат различен произход. По-конкретно, РКМ прави разграничение между екологични критерии; социално или социално мотивирани критерии; критерии свързани с корпоративното управление; отрицателни критерии, свързани със зависимости, както и отнасящите се до защитата или достойнството на естествения живот (последните накрай се наричат темата за "естествения живот"). Критериите се използват и за избягване на корпоративни и/или държавни скандали и свързаните с тях потенциални отрицателни ценови ефекти.

Отрицателните критерии не винаги означават пълно изключване на бизнес сегмент или бизнес практика. В някои случаи са определени прагове по отношение на съществеността.

Някои от посочените отрицателни критерии обикновено стават известни едва след настъпването на събитие (например фалшифициране на финансови отчети) и следователно се отразяват в оценката при бъдещото вземане на инвестиционно решение.

Деривативните инструменти, които могат да улеснят или подкрепят спекулации с хранителни продукти, са изцяло изключени от инвестиране в тях.

Управляващото дружество има за цел постепенно да се прекрати финансирането на въгледобивната промишленост до 2030г. Това включва всички предприятия, занимаващи се с въгледобив, преработване на въглища, горене на въглища (за производство на електрическа или топлинна енергия), транспорт на въглища и друга инфраструктура, свързана с въглищната индустрия. Следователно, в процеса на устойчиво инвестиране не се допуска никакво оценяване на въгледобивната индустрия.

Оценката на устойчивостта на дружествата се извършва във връзка с техните корпоративни принципи и по-специално във връзка с техните активни дейности. Оценката на държавите се извършва на теоретичната база на Законодателните институции.

Отрицателни критерии за фирмите:

Екологични отрицателни критерии (категория "E")

- Въглища: производство, употреба и преработка или други услуги. Включително и необходимост от нефт и газ (извличане на фрактинг с голям обем и маслодайни пясъци);
- Ядрена енергетика: производители на ядрена енергия и уран; Услуги, свързани с производството на ядрена енергия;
- Масивна деградация на околната среда.

Социални/социално-негативни критерии (категория "S")

- Нарушаване на правата на човека;
- Нарушаване на трудовите права (съгласно протокола на Международната организация на труда);
- Използване на детски труд.

Отрицателни критерии за корпоративно управление (категория "G")

- Корупция;
- Фалшификация във финансовите отчети;
- Нарушаване на критериите на Глобалния договор на ООН.

Отрицателни критерии по темата за "зависимости"

- Алкохол: Производители на високо процентни напитки;
- Хазарт: особено спорни форми;
- Тютюн: Производители на крайни продукти.

Отрицателни критерии за "естествен живот"

- Аборти: Фармацевтични продукти и клиники;
- Изследване на ембриони;
- Зелено генно инженерство: Производители;
- Порнография: Продуценти;
- Изпитване върху животни (освен ако не се изисква от закона);
- Оръжие: производители на оръжия (оръжейни системи) и забранени оръжия; търговци на конвенционални оръжия, Производители на други оръжия; Дилъри на оръжия.

В случай на нееднозначни нарушения на негативни критерии от страна фирми, като например умерени нарушения на трудовото право или случаи на корупция, управлението на фондовете започва така наречения процес на ангажиране с дружеството. Тя проверява как съответното

дружество реагира на случая и какви предпазни мерки ще бъдат взети в бъдеще. След това управлението на фонда взема решение дали да запази позицията във фонда или да продаде актива.

В случай на тежки нарушения, ценните книжа обикновено се продават в рамките на период от 14 дни.

На **второ ниво на анализ** се извършва подробно проучване на отделните дружества/емитенти. В допълнение към класическия финансов анализ се вземат предвид различни аспекти на устойчивостта. Компаниите, които не се представят убедително в тази устойчива стъпка на анализ, се елиминират от инвестиционната вселена, което води до значително намаляване на първоначалната инвестиционна вселена.

На **трето ниво на анализ** се изгражда широко диверсифицирано портфолио от останалите компании, като се взема предвид техните ESG рейтинги (ESG-оценка) и тяхното развитие (ESG Momentum). Особено внимание се поставя върху качеството на компанията и бизнес модела. Висока степен на устойчивост и фундаментална сила са решаващи за оценка.

По-специално, следните критерии са от значение:

- Добро финансово развитие с високо ниво на ESG критерии;
- Положително влияние в областта на целите за устойчиво развитие (ЦУР); ЦУР са целите за устойчиво развитие на ООН и са единодушно приети от 193 държави и също така са изпълнени от федералното правителство на Австрия;
- Положителен ефект върху факторите за устойчивост в сравнение с традиционния пазар (изчисляване на въглеродния отпечатък, трудови злоупотреби, количество на отпадъците и потреблението на вода);
- Избор на фирми с над среден рейтинг на ESG и положителна промяна (ESG Momentum).

Необходима информация съгласно член 6 от Регламент (ЕС) 2020/852 (Регламент за таксономия):

Принципът „не причинявай значителна вреда“ се прилага само за онези инвестиции, залегнали в основата на финансовия продукт, които отчитат критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Инвестициите, които са част от останалата част от този финансов продукт, не отчитат критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Забележка: Критериите на ЕС за екологични цели относно опазването на климата и адаптирането към изменението на климата влизат в сила на 1 януари 2022 г. (Регламент (ЕС) 2020/852; Регламент за таксономия). Към изготвянето на този проспект управляващото дружество подготвя управлението на данните според изискванията за отчитане на тези критерии на ЕС в инвестиционния процес.

Данни

Оценката на ESG в процеса на устойчивост на управляващото дружество се основава на вътрешни и външни източници на научни доклади. За вътрешните проучвания се прилага комбинация от два външни партньора в областта на научните доклади.

Изследователският принос на екипа за устойчивост на управляващата компания е насочен към висококачествен, качествен растеж на компаниите. Анализира се потенциалната добавена стойност на дружествата за околната среда и обществото, която се разглежда и в контекста на дискусиите за ангажираност.

Двата външни партньора в научните изследвания участват в допълнителни подходи за научни проучвания в областта на ESG и техните собствени приноси в анализа.

Първият подход, предоставен от доставчика на научни изследвания Institutional Shareholder Services, се основава на широкомащабен анализ на устойчивостта на съответната компания въз основа на методология, базирана на Frankfurt-Hohenheimer Leitfadен.

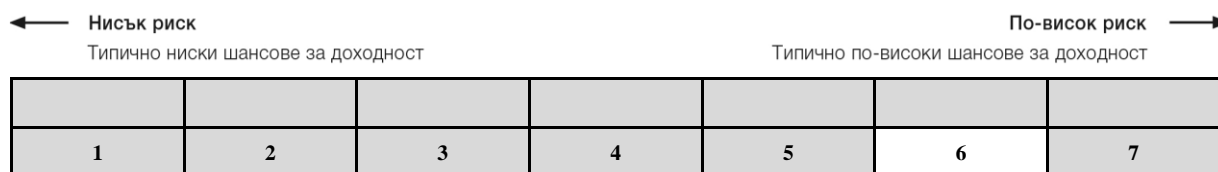
Вторият подход, предоставен от доставчика на научни изследвания MSCI ESG Research Inc., специално анализира аспектите на риска от екологичен, социален и управленски аспект и свързаното с това управление на риска на съответното дружество, като използва устойчиви (ключови) показатели за ефективност/ключови показатели за изпълнение (КПИ).

Оценката е съобразена с индустрията, така че дружествата да могат да бъдат сравними и да се вземат предвид съответните точки за всяко дружество.

И двата анализа изискват определено минимално равнище на устойчивост. Ако стойностите са под определеното ограничение, компанията не отговаря на изискванията за инвестиционната вселена.

(Изм – Реш. на УС на Управляващото дружество от 14.05.2020г. и Реш. на УС на едноличния собственик на управляващото дружество от 18.05.2021г.)

1.2.2. ПРОФИЛ НА РИСКА И НА ДОХОДНОСТТА



Профилът риск-възвръщаемост се отнася за минал период и не може да се използва, като надежден показател за бъдещ профил риск-възвръщаемост. Класифицирането в категория 1 не означава, че това е безрискова инвестиция. Възможно е рисковата класификация да се промени с времето. На базата на минали колебания в курса на фонда или на сравнимо портфолио респ. на приложимо разграничаване на риска се извършва класификация на риска на Главната схема в категория 6 (шест), което е индикация за по-висок риск.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на управляващото дружество от 18.05.2021г.)

1.2.3. ПРАКТИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

Депозитарят на Главната КИС е Райфайзен Банк Интернешънъл АГ (Raiffeisen Bank International AG) – „РБИ“.

Проспектът, годишните и шестмесечните финансови отчети, цените за записване и обратно изкупуване, както и допълнителна информация за фонда можете да намерите безплатно в интернет на немски език на адрес www.rcm.at. В случай на международни регистрации от страни, които не са немскоговорящи, можете да намерите тази информация на английски език на www.rcm-international.com. На този уеб адрес са посочени и броят и местоположението на дистрибуторите в съответната страна на предлагане.

Проспектът, актуален годишен и 6-месечен отчет на Главната колективна инвестиционна схема на английски език, както и нейният документ с ключова информация за инвеститорите на български език са на разположение на инвеститорите чрез електронната страница <http://www.kbcinvestment.bg>. При поискване инвеститорът има право да получи екземпляр от тях безплатно на хартиен носител.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на управляващото дружество от 18.05.2021г.)

1.2.4. КРАТКО ОПИСАНИЕ НА СПОРАЗУМЕНИЕТО МЕЖДУ ГЛАВНАТА И ЗАХРАНВАЩАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА

Споразумението между Главната и Захранващата колективна инвестиционна схема определя правата и задълженията на страните, свързани с обмена на информация, както и останалите

отношения между тях, възникнали по повод създаване на структура от типа главна-захранваща инвестиционна схема, в съответствие с приложимото законодателство.

Уговорени са задълженията и отговорностите на Главната колективна инвестиционна схема свързани с предоставяне на информация за:

- Правилата, Проспекта и Документа с ключова информация за инвеститорите на Главната схема
- делегиране на трето лице функции свързани с управлението на инвестициите и управлението на риска на Главната схема
- процеса на управление на инвестициите, управление на риска и докладите за нормативно съответствие
- нарушения от страна на Управляващото дружество на Главната схема на приложимото законодателство
- експозицията на Главната схема в деривативни финансови инструменти
- грешки в изчислението на нетната стойност на активите на Главната схема
- ликвидация, сливане или разделяне на Главната схема

Определени са съвместните задължения на страните, свързани с:

- изчисляването на НСА на Главната и Захранващата колективна инвестиционна схема
- предаване от Управляващото дружество на Захранващата схема на депозитаря на Главната схема (РБИ) на поръчките за записване или за обратно изкупуване на дялове на Главната схема
- взаимно уведомяване за всяко временно спиране и възобновяване на продажба и обратно изкупуване на дялове от Главната и Захранващата схеми, прехвърляне на управлението на друго управляващо дружество, замяна на депозитаря или одитора.

Определени са таксите и плащанията от/към Главната/Захранващата колективна инвестиционна схема.

В Споразумението са уговорени условията за конфиденциалност и предоставяне на информация. Споразумението между Главната и Захранващата колективна инвестиционна схема се прилага и тълкува в съответствие с австрийското законодателство и е сключено за неопределен период от време.

В Споразумението е посочен и транша дялове, издавани от Главната колективна инвестиционна схема, в които ще инвестира Захранващата колективна инвестиционна схема, а именно: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien (RZ) VTA (изцяло реинвестиращи дялове/чужбина/), ISIN: AT0000A1U693.

Споразумението е изготвено в двуезичен (българо-английски) вариант, като в случай на несъответствие между английската и българската версия на Споразумението, текстът на английски език има предимство.

При поискване инвеститорът има право да получи безплатно копие на Споразумението между Захранващата и Главната колективна инвестиционна схема. Те могат да получат копието на хартиен носител всеки работен ден между 8:30 и 17:30 ч. на адреса на управление на УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД в гр. София 1407, район Лозенец, Експо 2000, бул. Никола Вапцаров № 55, в офисите на “Кей Би Си Банк България” ЕАД, или на посочен от тях електронен адрес.

(ИЗМЕНЕНА С РЕШЕНИЕ НА УС НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ОТ 17.09.2015Г., С РЕШЕНИЕ НА УС НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ОТ 27.09.2017Г. И С РЕШЕНИЕ НА УС НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ОТ 18.05.2021Г.)

1.2.5. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ ИЛИ РАЗХОДИ, ПОДЛЕЖАЩИ НА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ, КОИТО СЕ ЗАПЛАЩАТ ОТ ЗАХРАНВАЩАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА. ОБЩА СТОЙНОСТ НА ТАКСИТЕ НА ЗАХРАНВАЩАТА И НА ГЛАВНАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА

На управляващото дружество на Главната схема (РКМ) е забранено да събира такси за записване и обратно изкупуване от Захранващата схема, с изключение на текущите разходи, които за яснота включват такса за управление на Главната схема и всички разходи за сметка на Главната схема, посочени в Проспекта на Главната схема. Няма други такси или разходи, които да са за сметка на управляващото дружество на Захранващата схема (КБСУИ) или Захранващата схема.

Управляващото дружество на Главната схема (РКМ) възстановява по банкова сметка на ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“ частта от таксата за управление, която надхвърля 39.0 базисни точки от таксата, събирана от Главната схема. Таксата за възстановяване се изчислява на месечна база от РКМ и се изплаща за всяко тримесечие в рамките на месеца, следващ края на съответното тримесечие.

За избягване на съмнения, прехвърляне на активи от Захранващата към Главната колективна инвестиционна схема не се предвижда.

За Захранващата КИС не са предвидени други разходи и такси освен представените по-долу по т. 3.2.1. “Разходи, които се удържат от инвеститорите за издаване (продажба) и обратно изкупуване на дяловете” и по т. 3.2.2. “Разходи на договорния фонд”.

1.2.6. ПРИЛОЖИМО ДАНЪЧНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО СПРЯМО ЗАХРАНВАЩАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА ВЪВ ВРЪЗКА С ИНВЕСТИЦИЯТА Й В ГЛАВНАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА

За Захранващата колективна инвестиционна схема се прилага окончателно данъчно облагане при източника. Няма задължение за подаване на данъчна декларация от името на Захранващата схема. Всички данъчни задължения на Захранващата схема се уреждат чрез приспадане на данъка върху капиталовите печалби.

1.3. (Изм. с Реш. на УС на Управляващото дружество от 16.08.2021) ДАННИ ЗА ЛИЦЕТО, ОРГАНИЗИРАЛО И УПРАВЛЯВАЩО ЗАХРАНВАЩАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА

НАИМЕНОВАНИЕ	УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД
СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ	РБЪЛГАРИЯ, гр. София 1407, район Лозенец, Експо 2000, бул. Никола Вапцаров № 55
ТЕЛЕФОН	(02) 91985 500
ЕЛЕКТРОННИ АДРЕСИ	info@kbcinvestment.bg
ЕЛЕКТРОННА СТРАНИЦА В ИНТЕРНЕТ	HTTP://WWW.KBCINVESTMENT.BG
ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ	“Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД е учредено с решение на “Кей Би Си Банк България“ ЕАД – ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ОТ 12.09.2005Г.
НОМЕР И ДАТА НА ЛИЦЕНЗА, ИЗДАДЕН ОТ КФН	№7-УД / 22 ДЕКЕМВРИ 2005 Г.

Управляващо дружество „Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД („Управляващото дружество”) е еднолично акционерно дружество със седалище в Република България, получило лиценз при условията и по реда на ЗДКИСДПКИ. Лицензът за извършване дейност е издаден от Комисията за финансов надзор съгласно решение №786-УД от 21 декември 2005 г. Управляващото дружество е лицето, което организира и управлява договорен фонд “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”. Договорният фонд е с държава по произход Република България.

Управляващо дружество “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД е учредено без срок. Капиталът на дружеството е в размер на 250 000 (двеста и петдесет хиляди) лева, разпределен в 2 500 (две хиляди и петстотин) броя поименни безналични акции с номинална стойност 100 (сто) лева всяка една и право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите. Управляващото дружество има двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет. Дружеството се представлява винаги заедно от председателя на управителния съвет и един от останалите членове на управителния съвет.

Дейностите, включени в предмета на Управляващото дружество и имащи отношение към организирането и управлението на договорен фонд “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” са както следва:

1. Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми;
2. Администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законите изисквания, управление на риска, водене на книгата на притежателите на дялове, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;
3. Маркетингови услуги.
4. Управляващото дружество може да предоставя и следните допълнителни услуги:
 - 4.1. управление на дейността на национални инвестиционни фондове;
 - 4.2. управление в съответствие със сключен с клиента договор на индивидуален портфейл, портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;
 - 4.3. предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти.
 - 4.4. съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

Управляващото дружество издава (продава) и изкупува обратно дяловете на управляваните от него договорни фондове от името и за сметка на договорния фонд, съгласно този проспект и правилата на фонда.

Наименование на други договорни фондове, които Управляващото дружество организира и управлява:

1. „Консервативен Фонд България”;
2. „Райфайзен (България) Активна Защита в евро”;
3. „Райфайзен (България) Активна Защита в лева”;
4. „Райфайзен (България) Глобален Микс”;
5. „Райфайзен (България) Глобален Балансиран Фонд”.

(Изм. с РЕШЕНИЕ НА НС НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ОТ 07.12.2017Г. и 14.09.2020Г., и НА УС НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ОТ 10.06.2016Г., 20.07.2022Г. и 23.08.2022Г.)

1.3.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ НА “КЕЙ БИ СИ УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИИ” ЕАД

Към датата на изготвяне на настоящия документ Надзорният съвет на УД „Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД се състои от 3 (трима) членове.

Информация за членовете на Надзорния съвет на УД „Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД:

- **Ани Василева Ангелова** - Председател на Надзорния съвет
Основни дейности, извършвани извън УД „Кей Би Си Управление на инвестиции”

ЕАД:

Г-жа Ангелова е Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на Кей Би Си Банк България ЕАД с ресор „Банкиране на дребно“.

- **Добромир Славов Добрев**- Член на Надзорния съвет
Основни дейности, извършвани извън УД „Кей Би Си Управление на инвестиции”

ЕАД:

Г-н Добрев е Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на „Кей Би Си Банк България” ЕАД с ресор „Корпоративно банкиране и капиталови пазари“, член и председател на Съвета на директорите на „ОББ Интерлийз“ ЕАД и член на Управителния съвет на фондация „Атанас Буров“..

- **Татяна Василева Иванова** - Член на Надзорния съвет
Основни дейности, извършвани извън УД „Кей Би Си Управление на инвестиции”

ЕАД:

Г-жа Иванова е Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор с ресор „Маркетинг и дистрибуция – банкиране на дребно“ на Обединена Българска Банка“ АД, член на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД, член на Съвета на директорите на „Борика“ АД и член на Съвета на директорите на „Дружество за касови услуги“ АД

Бизнес адрес на членовете на Надзорния съвет на управляващото дружество: гр. София 1407, район Лозенец, Експо 2000, бул. Никола Вапцаров № 55.

Към датата на изготвяне на настоящия документ Управителният съвет на УД „Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД се състои от 3 (трима) членове. Дружеството се представлява винаги заедно от председателя на управителния съвет и един от останалите членове на управителния съвет.

(Изменена с решение на НС на Управляващото дружество от 07.12.2017г. и на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 21.06.2017г.)

Информация за членовете на Управителния съвет на УД „Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД:

- **Мадлен Минева** - Председател на Управителния съвет
Основни дейности, извършвани извън УД „Кей Би Си Управление на инвестиции”

ЕАД:

г-жа Минева не извършва дейност извън управляващото дружество.

- **Христо Родиславов Великов** - Член на Управителния съвет
Основни дейности, извършвани извън УД „Кей Би Си Управление на инвестиции”

ЕАД:

Г-н Великов не извършва дейност извън управляващото дружество.

- **Тереза Едуард Григорова** - Член на Управителния съвет
Основни дейности, извършвани извън УД „Кей Би Си Управление на инвестиции”

ЕАД:

Г-жа Григорова заема длъжността на Началник отдел „Частно банкиране“ в “Кей Би Си Банк България“ ЕАД.

Бизнес адрес на членовете на Управителния съвет на управляващото дружество: гр. София 1407, район Лозенец, Експо 2000, бул. Никола Вапцаров № 55.

1.3.2. СЪЩЕСТВЕНИ АСПЕКТИ НА ОТНОШЕНИЯТА МЕЖДУ УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО И ДОГОВОРНИЯ ФОНД, ЗАЛЕГНАЛИ В НОРМАТИВНАТА УРЕДБА, ПРАВИЛАТА НА ФОНДА И ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

А. Управляващото дружество отговаря пред притежателите на дялове в договорния фонд за всички вреди, претърпени от тях в резултат на неизпълнение на задълженията от страна на УД “Кей

Би Си Управление на инвестиции” ЕАД, включително от непълно, неточно и несвоевременно изпълнение, когато то се дължи на причини, за които дружеството отговаря.

Б. Ограничения и изисквания към дейността на Управляващото дружество съгласно ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му:

а) Управляващото дружество не може да изпълнява само своите инвестиционни нареждания, а задължително ги дава за изпълнение на упълномощен инвестиционен посредник, с изключение при публично предлагане (продажба) на акции или дялове на инвестиционно дружество от отворен тип или договорен фонд, при първично публично предлагане или сделки с държавни ценни книжа извън регулиран пазар, както и сделки с финансови инструменти и инструменти на паричния пазар, когато записването, съответно сделките с финансови инструменти, може да става от Управляващото дружество;

б) Управляващото дружество не може:

▶ Да осъществява дейност, различна от дейността, за която е получило лиценз. Дейностите, включени в предмета на Управляващото дружество са посочени по т. 1.2. по-горе.

▶ Да взема инвестиционни решения и да дава нареждания, дори и да са в рамките на инвестиционните цели и стратегия на лицето, чиято дейност или портфейл управлява, ако не е информирало по подходящ начин това лице за потенциален конфликт на интереси; в този случай управляващото дружество е длъжно да поиска от лицето предварително одобрение на взетото инвестиционно решение;

▶ Да извършва дейност извън инвестиционните цели и политиката на договорен фонд “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”, така както са записани в неговите правила и този проспект;

▶ Да получава доход под формата на отстъпки от комисионните възнаграждения на инвестиционния посредник, чрез който се изпълняват неговите нареждания, или да получава други доходи или непарични стимули, ако с това се поражда конфликт на интереси или се нарушават задълженията му за равностойно третиране на управляваните колективни инвестиционни схеми или на неговите клиенти и за полагане на дължимата грижа на добър търговец за защита на техните интереси;

▶ Да извършва за сметка на договорния фонд разходи, които не са изрично посочени в правилата на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” и този проспект;

▶ Да предоставя невярна или заблуждаваща информация за състава, стойността и структурата на активите от портфейла на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” и/или за състоянието на пазара на финансови инструменти;

▶ Да използва активите на договорния фонд за цели, които противоречат на закона, на актовете по прилагането му или на правилата на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” и този проспект;

▶ Да извършва дейност по инвестиране на средствата на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” в ценни книжа, издадени от:

▶ лица, които са членове на управителен или на контролен орган на УД „Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД или свързани с тях лица;

▶ лица, които изпълняват управителни или контролни функции по отношение на договорния фонд или свързани с тях лица;

▶ инвестиционен посредник, упълномощен да изпълнява нарежданията на УД „Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД;

▶ депозитаря на ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”;

▶ други лица поради нормативна забрана, установена със закон;

▶ Да предоставя заеми или да бъде гарант на трети лица.

▶ Да инвестира собствения си капитал във финансови инструменти, освен в държавни ценни книжа, облигации и други дългови инструменти, включително и в инструменти на паричния пазар;

▶ Да инвестира част или целия портфейл на клиент в дялове на договорни фондове, които той управлява, освен ако не е получило предварително писмено одобрение за това от клиента;

▶ Да инвестира повече от 25 на сто от собствения си капитал в ипотечни облигации, издадени от една банка.

В. Основни правомощия на Управляващото дружество по отношение на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”:

▶ Приема решения за инвестиране на активите, включени в портфейла на договорния фонд и дава нареждания за изпълнението на взетите инвестиционни решения на инвестиционния посредник, упълномощен да ги изпълнява. Решенията относно инвестиране на активите (в това число парични средства) – собственост на договорния фонд, се вземат от Управляващото дружество, при спазване на ограниченията за инвестиране, предвидени в ЗДКИСДПКИ и подзаконовите нормативни актове по прилагането му, както и тези, предвидени в правилата на договорния фонд и този проспект. Инвестиционните решения и нареждания, посочени по-горе, могат да обхващат всякакви разпоредителни и управителни действия с активите, включени в портфейла на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”, при спазване на посочените ограничения;

▶ Анализира пазара на финансови инструменти, събира и обработва всякаква публична информация, която може да послужи за извършване на анализите с цел прогнозиране движението на ценните книжа и другите активи, включени в портфейла на договорния фонд;

▶ Осъществява дейността по издаване („продажба“) и обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“. С цел извършването на продажбата и обратното изкупуване по предходното изречение Управляващото дружество осигурява офиси („гишета“), където да се приемат и изпълняват поръчките за покупка и обратно изкупуване на дялове и да се осъществяват контактите с инвеститорите в договорния фонд и осигурява възможност приемането на поръчки за покупка и продажба на дялове да става всеки работен ден;

▶ Определя всеки работен ден нетната стойност на активите, нетната стойност на активите на дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на договорния фонд под контрола на депозитаря и организира обявяването на посочените стойности на сайта на управляващото дружество <http://www.kbcinvestment.bg>; Взема решение за временно спиране на издаването и обратното изкупуване на дяловете на договорния фонд в предвидените в закона случаи, респективно възобновяване на обратното изкупуване;

▶ Актуализира проспекта за публично предлагане на дяловете на договорния фонд. Изменя и допълва правилата и други вътрешни актове относими към дейността на договорния фонд;

▶ Води счетоводството на договорния фонд, включително изготвя всички необходими баланси, финансови отчети (годишни, месечни, тримесечни), справки и други, които се изискват от него по закон или по силата на договор, сключен с трето лице. Предоставя документи и информация и комуникира с избрания регистриран одитор;

▶ Организира рекламната и маркетингова дейност на договорния фонд при спазване на всички изисквания и ограничения, предвидени относно тази дейност в ЗДКИСДПКИ, подзаконовите нормативни актове и практиката на КФН;

▶ Сезира КФН или друга институция с молба за произнасяне по въпроси, свързани с дейността на договорния фонд, от компетентността на съответната институция, както и за издаване на разрешения за извършване на едно или друго действие от договорния фонд, когато такова разрешение се изисква по закон;

▶ Изпълнява задълженията за поддържане и съхраняване на отчетността, както и за разкриване на информация относно договорния фонд съгласно изискванията на ЗДКИСДПКИ и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане;

- ▶ Сключва, изпълнява, изменя и прекратява договорите с Депозитаря и инвестиционния посредник, изпълняващ нарежданията относно управлението на портфейла на договорния фонд;
- ▶ Извършва всички дейности относими към законосъобразното функциониране и прекратяване на договорния фонд.

Г. Обем на представителната власт на управляващото дружество – при осъществяване на дейността, свързана с публичното предлагане на дяловете, издадени от ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”, съответно с обратното им изкупуване, Управляващото дружество действа от името и за сметка на договорния фонд. Заместване на управляващото дружество в неговите права и задължения по отношение на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” не се допуска, но УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД има право да възлага извършването на отделни действия или дейности на трети лица (например одитори, правни и данъчни консултанти, рекламни агенции и др.).

УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД има подписано писмо за ангажимент с одиторско предприятие “Делойт Одит“ ООД, което извършва независими финансови одити, данъчни и правни услуги, услуги по оценка на риска, финансови консултации и др.

“Делойт Одит“ ООД извърши независим одит на годишния финансов отчет на ДФ “Райфайзен (България) Глобален Растеж” за 2021 г.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.)

1.5. ДАНИИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ, УПЪЛНОМОЩЕНИ ОТ УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ДА ИЗПЪЛНЯВАТ ИНВЕСТИЦИОННИТЕ РЕШЕНИЯ И НАРЕЖДАНИЯ ПО ОТНОШЕНИЕ АКТИВИТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”

ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" инвестира постоянно най-малко 85 на сто от своите активи в дялове на Главната колективна инвестиционна схема - „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien). Закупуването на дялове на Главната колективна инвестиционна схема ще се осъществява чрез инвестиционен посредник.

1.5.1. УПЪЛНОМОЩЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

НАИМЕНОВАНИЕ	“Кей Би Си Банк България“ ЕАД, ГР. СОФИЯ
СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ	ГР. СОФИЯ, 1407, район Лозенец, Експо 2000, бул. Никола Вапцаров № 55
ТЕЛЕФОН:	02/91 985 490, 496, 443
ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС:	INVESTMENT.BANKING@KBCBANK.BG
ЕЛЕКТРОННА СТРАНИЦА В ИНТЕРНЕТ	WWW.KBCBANK.BG
ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ	01 АВГУСТ 1994 Г.
ВПИСВАНЕ КАТО ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК В РЕГИСТЪРА НА КЦКФБ	30 МАЙ 1997Г. (УВЕДОМИТЕЛНО ПИСМО ОТ КЦКФБ ИЗХ. No. P-05-156).

1.5.2. СЪЩЕСТВЕНИ УСЛОВИЯ НА ДОГОВОРА, СКЛЮЧЕН МЕЖДУ ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК И УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ РЕШЕНИЯ И НАРЕЖДЕНИЯ

По силата на договор от 05.10.2012 година, сключен между управляващо дружество „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД, от една страна и инвестиционен посредник **“Кей Би Си Банк България“ ЕАД**, от друга, за изпълнение на инвестиционните решения и нареждания на управляващото дружество по отношение активите на договорен фонд „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“:

▶ Инвестиционният посредник действа изцяло и само по преценка и по нареждане на Управляващото дружество като посредници при сключването и извършва всяка конкретна сделка с дялове на Главната колективна инвестиционна схема на основата на писмена поръчка, надлежно подписана от двете страни. Управляващото дружество дава нарежданията от името и за сметка на договорния фонд;

▶ С оглед изпълнение на поръчките по предходния параграф управляващото дружество възлага, а инвестиционният посредник се съгласява да упражнява правата и да изпълнява задълженията, свързани с приемане и изпълнение на нарежданията, включително предоставяне на отчети, потвърждения, декларации, уведомления и други във връзка с активите – собственост на договорния фонд, като последиците от извършените сделки настъпват директно за последния;

▶ Инвестиционният посредник може да откаже да изпълни дадени от управляващото дружество нареждания, за което незабавно информира писмено последното, в случай че:

а) Управляващото дружество не е осигурило произтичащо от договора плащане, изрично договорено, че следва да бъде изпълнено преди изпълнението на съответното нареждане;

б) Управляващото дружество е дало нареждане с противоречиво съдържание;

в) На други основания, изрично предвидени в закон или подзаконов нормативен акт или в действащите общи условия за сделки с финансови инструменти на Инвестиционния посредник.

▶ В срок до 1 (един) работен ден след сключването на сделка с дялове на Главната колективна инвестиционна схема за сметка на договорния фонд инвестиционният посредник се задължава да изпрати на Управляващото дружество писмено потвърждение за сключената сделка;

▶ При подаване на поръчка за покупка на дялове на Главната колективна инвестиционна схема инвестиционният посредник изисква управляващото дружество да му осигури разполагаемост с необходимите средства по сделката, включително неговата комисиона, в рамките на периода за сетълмент;

▶ Управляващото дружество може да оттегля редовно подадени нареждания (да дава допълнителни нареждания) само в случай, че оттеглянето достигне до инвестиционния посредник по предвидените за самото нареждане ред и форма:

а) Преди инвестиционният посредник да е изпълнил нареждането;

б) Преди да е започнало изпълнение по сключена сделка и другата страна по сделката е съгласна с изменението ѝ.

▶ Инвестиционният посредник е длъжен да информира управляващото дружество за явните рискове за договорния фонд, свързани със сделката, за която се отнася конкретното нареждане на управляващото дружество, освен ако последният вече е бил информиран за тези рискове по повод на предишни нареждания. Инвестиционният посредник е длъжен да информира Управляващото дружество и за видовете разходи за сметка на договорния фонд, както и за начина на изчисляването им;

▶ Управляващото дружество има право да изисква точно изпълнение на своите нареждания;

▶ Възнаграждението на инвестиционния посредник се определя съгласно сключения договор между „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД и инвестиционния посредник;

▶ Инвестиционният посредник не носи отговорност за настъпили за договорния фонд вреди:

- а) От неизпълнение (частично или пълно) в резултат на непреодолима сила по смисъла на чл. 306 от Търговския закон;
- б) В случай, че сделките не са осъществени, осъществени са частично или при неблагоприятни условия, ако управляващото дружество е дало нареждане с противоречиво съдържание;
- в) Ако не изпълни нареждане на управляващото дружество, което противоречи на нормативен акт или указания, регламентиращи търговията с финансови инструменти;
- г) Ако е сключил сделка, с която се нарушават законовите ограничения на чл. 38-49 от ЗДКИСДПКИ, при условие, че е получил съответно нареждане от управляващото дружество.

▶ Отговорност – инвестиционният посредник не носи отговорност за вреди от действията или бездействието на управляващото дружество, по чието изрично нареждане той извършва сделките – предмет на договора, нито за верността или пълнотата на представената от Управляващото дружество информация;

▶ Договорът се прекратява: по взаимно писмено съгласие; писмено предизвестие със срок най-малко тридесет дни; при прекратяване на юридическо лице или отнемане на лиценз или постановяване на решение за откриване на производство по несъстоятелност.

1.6. ДЕПОЗИТАРЯ

1.6.1. ДАННИ ЗА ДЕПОЗИТАРЯ ЗА МЕСТНИЯ И ЗА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ПАЗАРИ

НАИМЕНОВАНИЕ	“АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ” АД
ПРАВНО-ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА	Акционерно дружество
СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ	гр. София, район “Възраждане”, бул. “Мария Луиза” № 79
ЕИК	128001319
ТЕЛЕФОН	02/ 9215473, 02/ 9215567
ФАКС	02/ 8696506, 02/ 9818564
ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС	CUSTODY@BANK.ALLIANZ.BG NIKOLAY.PANKEV@BANK.ALLIANZ.BG
ЕЛЕКТРОННА СТРАНИЦА В ИНТЕРНЕТ	HTTP://BANK.ALLIANZ.BG
Учредяване:	Решение на СГС по ф.д. 12684/97г от 12.11.1997 г.
ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	Пълна лицензия за извършване на банкова дейност № В15/31.07.1998г, издадена от БНБ, актуализирана със Заповед № РД22-0856/07.05.2007 и Заповед № РД22-2258/16.11.2009г.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.)

1.6.2. СЪЩЕСТВЕНИ УСЛОВИЯ НА ДОГОВОРА ЗА ДЕПОЗИТАРНИ УСЛУГИ

Договорът за депозитарни услуги по отношение активите на договорен фонд „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“ е сключен на 28.02.2017г., заменяйки този от 27.03.2012г., между УД „Кей

Би Си Управление на инвестиции” ЕАД и депозитаря на договорния фонд – “АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ” АД (ДЕПОЗИТАРЯ). Договорът за депозитарни услуги е последно изменен с Анекс № 2 от 27.05.2021г., за да отрази изборът на „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien) за нова Главна КИС на Фонда.

А. Предмет на договора за депозитарни услуги

Управляващото дружество възлага, а ДЕПОЗИТАРЯ се съгласява да извършва срещу възнаграждение банково обслужване на ФОНДА, а именно:

- съхранение на активите на ФОНДА;
- извършване на всички плащания за сметка на ФОНДА;
- осигуряване издаването, продажбата, обратното изкупуване, замяната и обезсилването на дяловете на ФОНДА в съответствие със закона и правилата по чл. 13, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ на ФОНДА;
- следене за спазването на закона и правилата на ФОНДА при изчисляване стойността на дяловете;
- разпореждане с поверените ѝ активи на ФОНДА само по нареждане на управляващото дружество, освен ако те противоречат на закона, на правилата по чл. 13, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ на ФОНДА или на договора за депозитарни услуги;
- следене за превеждането в обичайните срокове в полза на ФОНДА на всички парични средства, произтичащи от сделки с активи от портфейла;
- осигуряване събирането и използването на приходите на ФОНДА в съответствие със закона и с правилата по чл. 13, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ на ФОНДА;
- редовно отчитане пред ФОНДА за поверените активи и извършените операции;
- извършване на други услуги, за които е задължен ДЕПОЗИТАРЯ, съгласно ЗДКИСДПКИ и други релевантни нормативни актове.

Приетите от ДЕПОЗИТАРЯ парични средства и други активи на Фонда се съхраняват и отчитат отделно от собствените активи на ДЕПОЗИТАРЯ и от другите клиентски активи. ДЕПОЗИТАРЯ отделя непаричните активи на Фонда от собствените си активи и от другите клиентски активи.

Б. Основни права и задължения на ДЕПОЗИТАРЯ

ДЕПОЗИТАРЯТ се задължава:

1. Да съхранява всички активи, предмет на настоящия договор, и да открие необходимите клиентски подсметки към своята сметка в “Централен депозитар” за различните видове безналични финансови инструменти; да съхранява чуждестранните финансови инструменти на ФОНДА или удостоверителни документи за такива при чуждестранна депозитарна институция и банка, или при трето лице при спазване на изискванията за делегиране на функции на трето лице съгласно чл. 37а ЗДКИСДПКИ/или -поддепозитар, с която има договор за това;
2. Да приема паричните средства на ФОНДА и да съхранява същите в открити на негово име банкови сметки;
3. Да приема на съхранение наличните финансови инструменти и поименни сертификати, удостоверяващи собствеността на ФОНДА върху безналични финансови инструменти;
4. Да полага дължимата грижа на добър търговец при изпълнение на задълженията си, като се ръководи само от интересите на притежателите на дялове от ФОНДА;
5. Да осигури, че доходът на ФОНДА се разпределя в съответствие със закона и Правилата на ФОНДА;
6. Да полага необходимите грижи за съхранение на поверените активи и опазване фирмената тайна на управляващото дружество и ФОНДА;
7. Да осъществява редовна проверка за съответствие между сметките, които водят управляващото дружество и ДЕПОЗИТАРЯ за активите на ФОНДА, а в случаите на делегиране на функции на трети лица по чл. 37а ЗДКИСДПКИ – и със сметките, които води третото лице;
8. В случаите на делегиране на функциите от страна на ДЕПОЗИТАРЯ, същата се задължава да предоставя на управляващото дружество подробна информация за третото лице, на което ДЕПОЗИТАРЯТ е делегирал функции по съхранение, както и при поискване да предостави на

управляващото дружество информация относно критериите, използвани при избор на съответното трето лице и мерките и стъпките, предприети за текущ контрол на делегираните функции;

9. В случаите на делегиране на функции по съхранение на трето лице, ДЕПОЗИТАРЯТ упражнява всички надлежни умения, грижа и старание, за да се увери, че поверяването на финансови инструменти на това трето лице осигурява адекватна степен на защита, включително извършва постоянен мониторинг;

10. В случаите на делегиране на функции на трето лице, ДЕПОЗИТАРЯТ се задължава да изготви план за действие при непредвидени обстоятелства за алтернативен избор на трето лице, при възникване на непредвидени ситуации за всеки пазар;

11. ДЕПОЗИТАРЯТ се задължава да поддържа договорни отношения с поне две лица отговарящи на изискванията по чл. 37а, ал.3 ЗДКИСДПКИ. Към датата на подписване на настоящия договор ДЕПОЗИТАРЯ има възможност за алтернативен избор между три утвърдени финансови институции.

ДЕПОЗИТАРЯ няма право:

1. Да възлага на друга банка да изпълнява функциите ѝ по настоящия договор;

2. Да извършва дейност за ФОНДА или за управляващото дружество, която може да породи конфликт на интереси между ФОНДА, инвеститорите в него, управляващото дружество и самият ДЕПОЗИТАР, освен ако не е налице функционално и йерархично разделение между изпълняваните от ДЕПОЗИТАРЯ функции за ФОНДА и другите ѝ функции, както и ако конфликтите на интереси, които може да възникнат, са съответно установени, управлявани, наблюдавани и разкривани пред инвеститорите във ФОНДА.

3. Да бъде кредитор или гарант на ФОНДА, освен за вземанията си по договора за депозитарни услуги;

4. Да прихваща свои вземания срещу ФОНДА за сметка на поверените ѝ от него парични средства и финансови инструменти;

5. Да използва за своя сметка предоставените ѝ за съхранение финансови инструменти.

ДЕПОЗИТАРЯ има право:

1. Да изисква от УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО да извършва всички правни и фактически действия, както и да представя всички документи и информация, които са необходими за изпълнение на задълженията ѝ по договора за депозитарни услуги;

2. Да получава възнаграждение, съгласно условията и в сроковете по договора за депозитарни услуги;

3. Да уведомява УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО за действия на представляващите го лица, които са в нарушение на закона, на Проспекта и правилата на Фонда или на договора за депозитарни услуги;

4. Да получава от УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО до 16:15 часа всеки работен ден информация за продадените и обратно изкупените дялове с приключил сетълмент.

5. Да отказва изпълнението на нареждане, което противоречи на българското законодателство, Правилата на ФОНДА, за които не е осигурена необходимата или достатъчна наличност в пари; които не са съставени или редовно оформени с всички изискуеми реквизити; които не са подписани от оторизираните за целта лица; за които не са представени изискуемите за изпълнението им документи.;

6. Да проверява предоставената информация и документи, като сравнява получената информация и/или документи с друга информация и документи, предоставени ѝ от УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО във връзка с изпълнение на договора за депозитарни услуги.

7. В случай на констатирани нарушение на инвестиционните ограничения и на ограниченията по използване на ливъридж Банката Депозитар изпраща уведомление до управляващото дружество отправено на адреса и по метод за комуникация, уговорен в договора.

(Изм – Реш. на УС на Управляващото дружество от 25.04.2018г.) 8. ДЕПОЗИТАРЯ отговаря пред УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО и пред притежателите на дялове във ФОНДА за всички вреди, претърпени от тях в резултат на неизпълнение на задълженията от страна на ДЕПОЗИТАРЯ. Делегирането на правомощията на трето лице по реда на чл. 37а от ЗДКИСДПКИ не освобождава Депозитаря от отговорността и същата не може да се изключва или ограничава със споразумение. Комисията по предложение на Заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на

инвестиционната дейност“; може да предяви иск за прогласяване нищожност на споразумения, сключени в противоречие на нормативните разпоредби.

ДЕПОЗИТАРЯТ не носи отговорност за загубите, ако докаже, че те са вследствие на външно събитие, което е извън неговия контрол и чиито последици са неизбежни независимо от предприетите мерки за предотвратяването им.

ДЕПОЗИТАРЯТ не отговаря за своите задължения към кредиторите си с поверените му активи на ФОНДА.

Описание на всички функции по съхранение, делегирани от депозитаря, списък на лицата, на които са делегирани или пределегирани функции, и евентуалните конфликти на интереси, които могат да възникнат от това делегиране.

Към датата на изготвяне на Проспекта банката-депозитар използва следния поддепозитар:

Raiffeisen Bank International AG, Виена

Към датата на изготвяне на Проспекта не са известни или идентифицирани конфликти на интереси, свързани с използването на услугите на банката поддепозитар.

Декларация, че при поискване от инвеститорите ще бъде предоставена актуална информация относно банката поддепозитар

При поискване на инвеститорите се предоставя актуална информация за изброените по-горе обстоятелства относно банката депозитар.

В. Възнаграждение на депозитаря

Управляващото дружество, заплаща за сметка на ФОНДА възнаграждение на ДЕПОЗИТАРЯ. Дължимите суми се определят съгласно сключения договор между „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД и ДЕПОЗИТАРЯ .

Г. Срок

Договорът за депозитарни услуги е сключен за срок от 1 /една/ година. Ако до 60 /шестдесет/ дни преди изтичане на срока на действие на договора нито една от страните не изяви писмено желание за неговото прекратяване или промяна, той се счита автоматично продължен за същия срок и при същите условия

Д. Прекратяване на договора за депозитарни услуги

(Изм – Реш. на УС на Управляващото дружество от 25.04.2018г., Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.) Договорът с депозитаря може да бъде прекратен от управляващото дружество за сметка на колективната инвестиционна схема: по взаимно съгласие на страните, изразено в писмен вид; едностранно от всяка от страните, с тримесечно предизвестие след одобрение от Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, на замяната на депозитаря; в случай на възникване на непозволена от закона свързаност в срока на действие на договора; при прекратяване съществуването на управляващото дружество или на фонда, включително и при откриване на производство по ликвидация на управляващото дружество или фонда или на несъстоятелност на управляващото дружество; при образуване на производство по ликвидация или несъстоятелност спрямо депозитаря; управляващото дружество има право да развали договора при виновно неизпълнение на задълженията на депозитаря, както и в други предвидени от закона случаи.

Е. ЗАМЯНА НА ДЕПОЗИТАРЯ

(Изм – Реш. на УС на Управляващото дружество от 25.04.2018г., Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г. и Реш. на УС на Управляващото дружество от 16.08.2021г.)

В случаите на взето решение от Управителния съвет на УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО за замяна на ДЕПОЗИТАРЯ на ФОНДА и получаване на одобрение за това от Заместник-председателя на КФН, УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО след получаване на одобрението изпраща писмено уведомление до ДЕПОЗИТАРЯ. Писменото уведомление съдържа информация относно условията

и реда за прехвърлянето на активите на ФОНДА, както и документите, необходими на новия депозитар за осъществяване на функциите му.

Управляващото дружество уведомява инвеститорите във ФОНДА чрез съобщение на Интернет страницата си относно приети решения и предприети действия за замяна на БАНКАТА ДЕПОЗИТАР, включително одобряването или отказа за одобряване на замяната от Заместник-председателя, етапите на прехвърляне на активите на ФОНДА от БАНКАТА ДЕПОЗИТАР към новия депозитар и спазването на реда, условията и сроковете за това, предвидени по-горе. При поискване, на всеки притежател на дялове във ФОНДА се предоставя допълнителна актуална информация по преходното изречение.

Правила за осигуряване интересите на инвеститорите в случаите на замяна на депозитаря

Договорът с банката депозитар може да бъде прекратен от управляващото дружество за сметка на колективната инвестиционна схема с тримесечно предизвестие след одобрение от Комисията на замяната на депозитаря.

В случай на прекратяване на договора за депозитарни услуги, депозитарят следва да прехвърли активите на договорния фонд, както и всички необходими документи на посочената от Управляващото дружество нова банка депозитар предварително одобрен от Комисията по предложение на ресорния заместник-председател. Прехвърлянето на паричните средства и финансовите инструменти се извършва в срок от 5 (пет) работни дни от посочване от страна на управляващото дружество на банкови сметки при новата банка-депозитар, съответно на клиентски подсметки за финансови инструменти в "Централен депозитар" АД. Прехвърлянето на налични финансови инструменти и други активи се извършва с предаването им на новата банка-депозитар в същия срок.

При прекратяване на договора за депозитарни услуги депозитаря предоставя на управляващото дружество отчет за поверените ѝ активи на договорния фонд и извършените операции с тях, считано от датата, към която е последният предоставен от депозитаря отчет до датата на предаване на активите на новата банка депозитар.

Ж. (изм. с решение на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.01.2017) Съгласно т. 4.2. от Приложение № 1 към чл. 71, ал. 1 от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, към 18.01.2017 г. Алианс Банк България АД във връзка с дейността си като депозитар на ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“, управляван от УД „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД, е делегирала функции по съхранение на активи на следните трети лица (поддепозитари):

1. Raiffeisen Bank International AG, Виена

Към 18.01.2017 г. не са известни или идентифицирани конфликти на интереси, свързани с използването на услугите на горепосочените поддепозитари.

1.7. Данни за одиторите

Годишният финансов отчет на ДФ Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж ще бъде одитиран от регистрираното одиторско предприятие "Делойт Одит" ООД.

Идентификационни данни за одиторското предприятие:

Наименование: „Делойт Одит“ ООД,

Седалище и адрес на управление гр. София 1303, бул. „Александър Стамболийски“ № 103, София Тауър, МОЛ София,

Представявано от Силвия Пенева, Управител, ЕИК 121145199 в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ на Агенцията по вписванията към Министерството на правосъдието, ДДС № BG 121145199

Лице за контакт: Пламена Йовчевска (старши мениджър)

Тел.: +359882801432

Електронна поща: ryovchevska@deloittece.com

Интернет страница: www.deloitte.bg

ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР: ЕИК BG 121145199

ЧЛЕНСТВО В ПРОФЕСИОНАЛНА ОРГАНИЗАЦИЯ: “Делойт Одит“ ООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). “Делойт Одит“ ООД има рег. № 033 в списъка на регистрираните одиторски предприятия на ИДЕС.

(нова – решение на УС на Управляващото дружество от 16.08.2021г.)

1.7а. Данни за използвани консултантски фирми или външни консултанти

Извън лицата, посочени по-горе в тази секция от Проспекта, УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД не използва консултантски фирми или външни консултанти, чието възнаграждение се изплаща от активите на Фонда.

1.8. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ПРОСПЕКТА. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ ОТНОСНО ВЕРНОСТТА И ПЪЛНОТАТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ДОКУМЕНТА ИНФОРМАЦИЯ.

Следните лица са отговорни за изготвянето на проспекта:

- ▶ Мадлен Минева, председател на УС на УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД;
- ▶ Христо Великов, член на УС на УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД;

С ПОДПИСИТЕ СИ НА ПОСЛЕДНАТА СТРАНИЦА НА ТОЗИ ПРОСПЕКТ ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ЛИЦА ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ:

(1) ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА СА ПОЛОЖИЛИ НЕОБХОДИМАТА ГРИЖА ЗА НЕГОВОТО СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА; И ЧЕ

(2) ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, ИНФОРМАЦИЯТА, ВКЛЮЧЕНА В ПРОСПЕКТА, НЕ Е НЕВЯРНА, ПОДВЕЖДАЩА ИЛИ НЕПЪЛНА И КОРЕКТНО ПРЕДСТАВЯ СЪЩЕСТВЕНИТЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ ОБСТОЯТЕЛСТВА ОТНОСНО ДОГОВОРНИЯ ФОНД.

2. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.)

2.1. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ЦЕЛИ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕГОВИТЕ ФИНАНСОВИ ЦЕЛИ (НАПРИМЕР УВЕЛИЧЕНИЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ ИЛИ ПРИХОДИТЕ), ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА (НАПРИМЕР СПЕЦИАЛИЗАЦИЯ ПО РАЙОНИ, ОТРАСЛИ И ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ) И ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ

2.1.1. ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Инвестиционната цел на фонда е чрез реализиране на капиталови печалби, при зададено умерено до високо ниво на риск, да осигури на притежателите на дялове нарастване на стойността на инвестициите им. За постигане на тази цел, фонда инвестира минимум 85% от активите си в дялове на сходна като структура и толерантност към риска главна колективна инвестиционна схема, които са ликвидни и с потенциал за растеж.

Инвестиционната цел на договорния фонд се реализира посредством:

- Ръст – постигане на устойчив до висок ръст на стойността на инвестициите на фонда с цел осигуряване нарастването на цената на един дял;
- Сигурност – съобразяване на нивото на поетия риск с инвестиционна политика на фонда. Фондът инвестира постоянно минимум 85% от активите си в дялове на Главна схема - австрийския ДФ „Райфайзен-Устойчиви-Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), които носят среден до висок риск за инвеститорите, съответстващ на потенциала за висока възвръщаемост;
- Ликвидност – поддържане на достатъчно ликвидни активи в рамките на ограниченията за инвестиране от договорния фонд, предвидени по закон и/ или посочени в този проспект, които да осигуряват нормалното функциониране на фонда и задължителното обратно изкупуване на дялове в определените срокове.

За постигане на основните инвестиционни и финансови цели активите на договорния фонд се управляват, като се следва стратегия, основана на задълбочени пазарни анализи, която включва:

- Управление на инвестиционния портфейл с цел генериране на очаквана доходност;

Избор на главна колективна инвестиционна схема, в дяловете, на която фондът инвестира, в зависимост от очакваната доходност;

- Консервативност при структуриране на инвестиционния портфейл - портфейлът на договорния фонд се състои основно от дялове на избраната главна колективна инвестиционна схема;

- Инвестиране на активите на фонда в дялове на главна колективна инвестиционна схема, за които всеки ден се обявява цена на обратно изкупуване, като по този начин се цели постигане на възможно най-коректна оценка на финансовите инструменти и съответно обективна оценка относно нетната стойност на активите във фонда;

- Портфейлът на договорния фонд се състои от дялове на главната колективна инвестиционна схема и парични средства. Инструментите, в които главната колективна инвестиционна схема инвестира, се подбират така, че инвестиционният портфейл да бъде максимално диверсифициран и защитен от неблагоприятни движения на цените на финансовите пазари, както и от съществена експозиция към индивидуален пазарен сектор/компания/емисия.

Изборът на главна колективна инвестиционна схема, в която се инвестират активите на фонда се определя от потенциала ѝ за постигане на инвестиционните цели на фонда, на база принадлежността на инвестициите на главната колективна инвестиционна схема към различни сектори на пазара, различни емитенти и емисии.

- Факторите, които биха оказали влияние върху очакваната доходност на фонда /макроикономически, пазарни, локални, валутни и др./, се анализират непрекъснато във връзка с инвестициите на фонда.

- Основни правила за инвестиционния консултант (портфолио мениджър), управляващ активите на фонда, при вземане на решения за продажба на ценни книжа – собственост на фонда:

- При отчитане на ограниченията по т. 2.1.3., ако стойността на дяловете на главната колективна инвестиционна схема, включени в портфейла, се повиши, така че теглото им нарасне до степен, която не е в съответствие с принципите за диверсификация на портфейла, делът им може да бъде намален посредством продажба на част от пакета и реализиране на капиталова печалба;
- Поддържане на ликвидни средства за безпроблемно обслужване на обратното изкупуване на дяловете на фонда.

2.1.2. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Инвестиционната политика на договорния фонд е свързана със спазване на следните ограничения относно структурата на портфейла:

Активи	Относителен дял (%) от активите на фонда
Дялове на Главната колективна инвестиционна схема или неин инвестиционен подфонд	Минимум 85%
Допълнителни ликвидни активи по чл.38, ал.4 от ЗДКИСДПКИ – парични средства	до 15%

2.1.3. ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ

Структурата на портфейла на договорния фонд е динамична величина, зависеща от пазарните условия, заложените в инвестиционната политика разчети и предвидените законови ограничения.

1. В рамките на структурата на портфейла фондът инвестира в активи, при спазване на следните инвестиционни ограничения:

1. Дялове на Главната колективна инвестиционна схема или неин инвестиционен подфонд;

2. Допълнителни ликвидни активи по чл.38, ал.4 от ЗДКИСДПКИ – парични средства;

Допълнителни изисквания към условията, на които трябва да отговарят ценните книжа, инструментите на паричния пазар и другите активи по 1-3 по-горе, се определят с Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

Изисквания за ликвидност

Договорният фонд е длъжен да инвестира в ликвидни прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи по I, т. 1-3 по-горе, както и да поддържа такава структура на активите и пасивите, която да му позволява да изпълнява във всеки момент задълженията си по обратното изкупуване на дяловете.

Управляващото дружество е длъжно постоянно да следи за ликвидността на всяка колективна инвестиционна схема и да не излага колективната инвестиционна схема на рискове, които не съответстват на рисковия ѝ профил.

(Изм – Реш. на УС на Управляващото дружество от 25.04.2018г.)

Други ограничения в инвестициите на Договорния фонд

1. Колективната инвестиционна схема не може да придобива ценни (благородни) метали и сертификати върху тях;

2. Управляващото дружество и депозитарят (банката депозитар), когато действат за сметка на колективната инвестиционна схема, не могат да ползват заеми освен в случаите:

- Колективната инвестиционна схема може да придобива чуждестранна валута посредством компенсационен заем при условия, определени с наредба;

- Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, разреши на Договорния фонд да ползва заем на стойност до 10 на сто от активите му, ако едновременно са изпълнени следните условия: заемът е за срок, не по-дълъг от 3 месеца и е необходим за покриване на задълженията по обратното изкупуване на дяловете на схемата и условията на договора за заем не са по-неблагоприятни от обичайните за пазара и уставът или правилата на колективната инвестиционна схема допускат сключването на такъв договор; Комисията издава или отказва да издаде разрешението по реда на чл. 18 , ал. 2-6 от ЗДКИСДПКИ.

Допълнителна информация за ограничаващи дейността на Договорния фонд условия са посочени в настоящия документ по т. 1.4.2. “Съществени аспекти на отношенията между Управляващото дружество и договорния фонд, залегнали в нормативната уредба, правилата на фонда и общите условия на Управляващото дружество”.

Допълнителни изисквания по отношение на ценните книжа, инструментите на паричния пазар и другите активи, в които Фондът може да инвестира, се съдържат в Правилата на Фонда.

Метод за изчисление на общата рискова експозиция на фонда

УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД изчислява общата рискова експозиция на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” един път дневно, по метода на стойността под риск (VAR).

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г. и с Реш. на УС на Управляващото дружество от 16.08.2021г.)

2.2. РИСКОВ ПРОФИЛ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Инвестирането в дялове на ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” е свързано с поемане на риск. Фондът възнамерява да реализира инвестиционните си цели, поемайки умерен до висок риск. С цел постигане на по-висока доходност инвестиционната стратегия на фонда предвижда инвестиране на минимум 85% (осемдесет и пет на сто) от активите в дялове на Главната колективна инвестиционна схема или неин инвестиционен подфонд и до 15% (петнадесет на сто) в допълнителни ликвидни активи по чл.38, ал.4 от ЗДКИСДПКИ – парични средства.

Инвестирането в дялове на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" носи определени рискове. Препоръчва се инвеститорите да се запознаят с тях преди да вземат инвестиционно решение.

ОПИСАНИЕ НА РИСКОВЕТЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИРАНЕТО В ДОГОВОРЕН ФОНД

Рискове за устойчивостта

Рисквете за устойчивостта се разбират като събития или условия, които са екологични, социални или свързани с корпоративното управление, които биха могли да окажат реално или потенциално отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията, ако възникнат такива.

Значителен аспект на рисковете за устойчивостта включва свързаните с това рискове за околната среда и репутацията (напр. чрез призови за бойкот на продукти, които нарушават трудовото законодателство), които се отнасят до компании и емитенти.

Тъй като фондът е от типа захранваща схема, при вземането на инвестиционни решения и при оценката на риска и възвръщаемостта на инвестицията се прилага политиката и практиката на Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт М.Б.Х.-Виена относно рисковете за устойчивостта.

По-конкретно, инвестиции в отделни ценни книжа не могат да бъдат направени, когато техните емитенти развиват дейност в определени сектори, като оръжейната индустрия, генно модифициране на култури, както и когато нарушават трудовото законодателство или човешки права и др. Деривативните инструменти, които могат да позволят или подкрепят спекулативни сделки с хранителни стоки, се изключват изцяло.

Тези отрицателни критерии подлежат на постоянно наблюдение и могат да бъдат разширени или коригирани, така че да включват нова информация и развития на финансовите пазари.

Управляващото дружество на Главната схема използва различни информационни канали, като например медии и информационни агенции, за да се проверява непрекъснато дали дадена инвестиция може да причини репутационни щети. Въз основа на тази оценка на риска се продават ценни книжа, започва се разговор с дружеството (ангажирано участие) и в сериозни случаи ценните книжа се изключват от целия портфейл на Главната КИС.

Когато се инвестира във фондове, управлявани от други управляващи дружества, се взима предвид тяхната политика за рисковете за устойчивостта. По-специално, определя се кои инвестиции ще бъдат изключени от инвестиционната вселена поради съображения за устойчивостта. Подборът на фонд ще подлежи на същата оценка с устойчивата ориентация като решаващ фактор.

Рисквете за устойчивостта се оценяват и наблюдават независимо от управлението на фонда от отдела за управление на риска с оглед на външните данни. По време на този процес могат да се приложат оценки на устойчивостта и данни за устойчивостта (например въглеродни емисии). Оценката се прави в съответствие със съответния икономически отрасъл на дейност на дружеството.

Въздействие на рисковете за устойчивостта върху възвръщаемостта на фонда

Като цяло въздействието на рисковете за устойчивостта е по-слабо за фондовете, които вземат предвид екологичните и социалните критерии по време на инвестициите, както е случаят с Главната КИС, и по-осезаемо за фондове, които не вземат предвид тези критерии по време на инвестициите.

Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт М.Б.Х.-Виена оценява въздействието на рисковете за устойчивостта върху възвръщаемостта на фонда като ниско в сравнение с фондове със сходни инвестиционни политики. Следователно може да се приеме, че рисковете за устойчивост могат да окажат само минимално въздействие върху резултатите на фонда.

Информация за стратегиите на управляващото дружество за разглеждане на рисковете за устойчивост в процесите на вземане на решения от инвестициите е на разположение на уебсайта на управляващото дружество на www.rcm.at или rcm-international.com (Меню About Us, подменю Corporate Governance).

В допълнение към рисковете за устойчивостта съществуват допълнителни рискове, които са от значение за фонда, които са описани по-долу:

Общи рискове

Цените на дяловете на Главната КИС, в които инвестира договорният фонд, могат да се покачат или да се понижат спрямо цената на придобиването им. Ако инвеститорът продаде дяловете си в момент, когато цените на притежаваните от фонда дялове на Главната КИС са по-ниски в сравнение с цените, които те са имали към момента на придобиване на дяловете, то инвестираните средства няма да бъдат възстановени напълно.

При договорен фонд, чиито инвестиции са предимно в дялови инструменти, върху стойността на дяловете на фонда могат да окажат преобладаващо влияние рисковете, свързани с промени на пазарните курсове на активите, в които инвестира главната КИС и с инвестиционния рейтинг на емитента. Влияние могат да окажат и други рискове, като валутен риск, ликвиден риск или други пазарни рискове.

Влияние на финансови кризи върху дейността на колективните инвестиционни схеми и капиталовия пазар

Влиянието на глобални финансови кризи може да доведе до нестабилност на капиталовите пазари, спад на борсовите индекси, висока волатилност в цените на финансовите инструменти, понижена ликвидност и влошаване на макроикономическите данни на различните икономики. През периоди на финансова криза инвеститорите преориентират своите предпочитания от по-рискови към по-консервативни активи, наблюдава се отлив на чуждестранните инвестиции, както и спад на инвеститорското доверие. Настъпила на финансовите пазари, кризата бързо преминава в реалната икономика и води до увеличаване на безработицата, понижаване на жизнения стандарт на населението и като следствие на това и до по-ниска инвестиционна активност. Правителствата, централните банки и наднационалните организации предприемат мерки по овладяване на възникналите проблеми чрез прилагане на по-строги правила и регулации.

Ограничаване влиянието на систематичния риск от финансова криза се постига чрез събиране и анализиране на текущата информация, както и се следи за стриктното спазване на правилата за управление на риска на фонда. Активите на фонда са внимателно алокирани, като при избора на финансови институции и на инвестиции, емитентите на финансови инструменти и емисиите, подлежат на детайлен анализ и оценка. Инвестициите на фонда са подложени на стриктен мониторинг с цел да се вземат навременни действия и професионална намеса при евентуални неблагоприятни събития.

Влияние на разпространението на болести и зарази, природни катастрофи и други непредвидими събития върху дейността на колективните инвестиционни схеми и капиталовия пазар

Пандемичното разпространение на болести и зарази, както и настъпването на природни катастрофи и други непредвидими събития могат да имат съществено неблагоприятно въздействие върху капиталовите пазари и икономиката като цяло. Въвеждането на ограничителни социални и икономически мерки, подобни на мерките, въведени от различните правителства в отговор на пандемичното разпространение на COVID-19, водят до ограничаване на активността в определени сектори на икономиката, нарушаване на веригите на доставки и повишаване на безработицата. Всичко това е от естество да повиши кредитния риск, свързан със засегнатите емитенти на дялови и дългови ценни книжа, и да доведе до нестабилност и висока волатилност на цените на капиталовите пазари, което може да се отрази неблагоприятно върху стойността на портфейла на Главната КИС, а с това и върху стойността на дяловете на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж".

Нестабилността на капиталовите пазари може също така да подтикне редица инвеститори към закриване на заетите от тях позиции, в т.ч. към подаване на поръчки за обратно изкупуване на притежаваните от тях дялове във Фонда. По този начин се намалява ликвидността на капиталовите пазари и допълнително се увеличава натиска върху цените на финансовите инструменти. При изключителни обстоятелства това може да доведе до временно спиране на търговията или обратното изкупуване на даден инструмент, в т.ч. на дяловете в ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж". За да се намали рискът от подобни ликвидни затруднения, част от портфейла на Фонда е

постоянно съставен от ликвидни активи – парични средства, с които да могат да бъдат изпълнени подадени поръчки за обратно изкупуване.

Пазарен риск (включително риск от промяна на лихвените проценти и валутен риск)

Движението на цените на дяловете на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" зависи от движението на цените на ценните книжа, в които инвестира Главната КИС, а те от своя страна се влияят най-вече от развитието на капиталовите пазари, от общото състояние на световната икономика, както и от основните икономически и политически условия в съответните страни, в които се инвестира ("пазарен риск").

Основна компонента на пазарния риск е лихвеният риск, свързан с промените на лихвените проценти. При инвестиции в акции повишаването на средните лихвени проценти може да окаже влияние и върху повишаване на лихвените разходи за компании, в които Главната КИС е инвестирала. Нарастването на лихвените разходи може да намали нормата им на възвращаемост, което до окаже влияние върху борсовите котировки на акциите на дружествата. За инвестиция в ценни книжа с фиксиран лихвен процент риск може да възникне при промяна на лихвените равнища след момента на емитиране на ценната книга. При покачване на пазарните лихвени равнища цената на емитираните ценни книжа с фиксиран лихвен процент спада, докато при спад на пазарните лихвени равнища се наблюдава покачване на цената на емитираните ценни книжа с фиксирана доходност. Колебанията в пазарните лихвени равнища се отразява по различен начин на ценните книжа с фиксиран лихвен процент в зависимост от тяхната срочност. Поради това краткосрочните ценни книжа се свързват с по-нисък лихвен риск в сравнение с дългосрочните, но от друга страна по правило краткосрочните ценни книжа с фиксиран лихвен процент имат по-ниска доходност в сравнение с дългосрочните.

Друга компонента на пазарния риск е валутният риск. Част от активите на Главната КИС могат да се инвестират в инструменти, деноминирани във валута, различна от валутата на Главната КИС. Приходите от инвестициите на фонда и плащанията по активи от портфейла на главната КИС се получават във валутите, в които Главната КИС е инвестирала. Стойността на такива валути може да спадне спрямо отчетната валута на Главната КИС. Поради това съществува валутен риск, който може да повлияе на стойността на дяловете на главната КИС, което от своя страна ще се отрази на стойността на дяловете на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж".

Кредитен риск

Доколкото ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" инвестира постоянно минимум 85% от своите активи в дялове на Главната КИС - „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), кредитният риск може да бъде представен като риск от намаляване стойността на инвестицията на Главната КИС в даден финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитенти на ценни книжа, насрещна страна по борсови и извънборсови сделки, както и неочаквани събития в държавите, в които те извършват дейност. Кредитен риск на портфейла на Главната КИС може да възникне на база риск на насрещната страна, сетълмент и инвестиционен кредитен риск.

Риск на насрещната страна е рискът от възникване на загуби, поради невъзможност на насрещната страна да изпълни задълженията си по сключения договор.

Сетълмент риск възниква, когато Управляващото дружество разменя пари или финансови инструменти от свое име, но не може да удостовери получаването на задължението на контрагента докато той не преведе своето задължение по транзакцията.

Инвестиционен кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.

Риск, свързан с емитента на ценните книжа

ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" постоянно инвестира минимум 85% от своите активи в дялове на Главната КИС - „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), като рискът от загуба за фонда се свързва с търговските, юридическите, управленските особености и характеристики на отделните компании-емитенти, в които инвестира Главната КИС. Не може да бъде изключена възможността от загуби, свързани със спад на стойността на акциите на компании-емитенти, в които инвестира Главната КИС.

Ликвиден риск

Рисковата компонента се свързва с възможността на договорния фонд да изплаща своите задължения към инвеститори, които предявяват дяловете си за обратно изкупуване. С цел осъществяване на нормално функциониране и поддържане на добра ликвидност фондът ще поддържа парични средства до 15 на сто от общите активи

От друга страна "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" инвестира постоянно минимум 85% от своите активи в дялове на Главната КИС - „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), която от своя страна инвестира основно в ценни книжа, които са допуснати за търговия на регулирани пазари, функциониращи редовно, признати и публично достъпни. Независимо от горепосоченото, както при всяка инвестиция във финансови инструменти може да възникне риск, свързан с невъзможността за продажба на тези ценни книжа, в желанието от инвеститора момент.

Инфлационен риск

Инфлационен риск е риск от това инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестицията в дялове на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж". Рискът от инфлация може да намали значителна част или целия доход на притежателите на дялове от Фонда, поради което инвеститорите да не получат реален доход от своята инвестиция или той да е незначителен. Управляващото дружество ограничава този риск, като инвестира постоянно минимум 85% от активи на фонда в дялове на Главната КИС - „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), която от своя страна инвестира в активи с потенциално по-висока доходност, чиято стойност в дългосрочен план би се повишила с изпреварващ инфлацията темп. В контекста на разглеждане на риска следва да се посочи, че поддържането на фиксиран централен валутен курс на българския лев към еврото ограничава рисковата компонента до инфлационния риск, свързан с еврото.

Оперативен риск

Оперативният риск е свързан с нормалното функциониране на договорния фонд при инвестирането и управлението на активите с цел изпълнение на инвестиционната политика при спазване на поставените ограничения. Договорният фонд се управлява от лицензирано управляващо дружество, с което има сключен договор за управление. Договорните фондове подлежат на регулация и надзор от страна на Комисията за финансов надзор и заместник-председателя на Комисията, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност". Управляващото дружество изчислява и обявява всеки работен ден нетната стойност на активите и стойността на един дял. Оперативният риск се контролира чрез приемане и спазване на вътрешни правила за правата и задълженията на служителите като същевременно достъпът до системите, свързани с платежния процес, е ограничен. Процесът на вътрешен документооборот осигурява възможност за извършване на предварителен, текущ и последващ контрол върху операциите на Фонда.

Наред с това управляващото дружество е сключило договор с депозитаря, който контролира изчисляването на нетната стойност на активите на фонда. Служител „Нормативно съответствие“, отговорен за дейността на управляващото дружество следи за изрядността на сключените сделки и процеса на автономно управление на портфейла на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" и избягването на потенциални конфликти на интереси.

Риск от законодателна промяна

Към настоящия момент договорните фондове не се облагат с корпоративен данък. Тъй като фондът ще се стреми да реализира ръст на нетните си активи основно посредством постигане на капиталова печалба, то евентуална промяна в данъчното облагане, касаещо този вид приходи, би променило доходността от направените инвестиции, което съответно би се отразило върху нетната стойност на активите.

Риск от концентрация

ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" инвестира постоянно минимум 85% от активите си в дялове на Главната схема, като риска от концентрация тук се дефинира с възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област от страна на Главната КИС, което да се отрази на цената на дяловете на Захранващата схема.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.)

2.3. ПРАВИЛА ЗА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ

Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" съдържат подробна информация относно правила за оценка на активите на договорния фонд, информация за данните, анализите и факторите, използвани при оценка на активите на договорния фонд, оценка на пасивите на фонда, както и начина на определяне на нетната стойност на активите и нетната стойност на активите, разпределена на един дял. Правилата са одобрени с решение на Едноличния собственик на Управляващото дружество по протокол от 04.10.2012 г. и изменени с протокол от 04.12.2012 г., 17.06.2014г., 16.12.2014г., 24.01.2017г., 16.02.2017г., 18.05.2021г., 20.07.2022г. и 23.08.2022г.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.)

2.4. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ, РАЗПРЕДЕЛЕНА НА ЕДИН ДЯЛ

Нетната стойност на активите на договорния фонд за целите на определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се изчислява като от стойността на всички активи се приспадне стойността на пасивите.

$$НС = СТa - СТп$$

където

НС – нетна стойност на активите на фонда;

СТa – обща стойност на активите на фонда;

СТп – обща стойност на пасивите на фонда.

Всеки работен ден се извършва последваща оценка на дяловете на Главната схема на база на информацията получена от депозитаря на Главната схема (РБИ), а така също оценка на паричните средства и пасивите, деноминирани в чуждестранна валута. В ден, в който не се изчислява НСА на Главната схема, се прилагат последните обявени стойности, изчислени за Главната схема. Изчисляването на нетната стойност на активите се извършва до 17:30 всеки работен ден, на база информация за НСА за един дял на Главната схема получена от депозитаря на Главната схема (РБИ) до 15:30 часа централно европейско време в деня на изчисляването. В случай на забавяне на обявяването на НСА и НСА на дял на Главната схема след 15:30 централно европейско време, Управляващото дружество на Захранващата схема ще използва последната известна НСА на дял на Главната схема, за да изчисли навременно НСА на дял на Захранващата схема. При изчисляването на нетната стойност на активите се извършва и начисляване на съответните задължения на фонда, в това число възнагражденията на Управляващото дружество и текущите задължения към Депозитаря съгласно сключен договор.

Окончателната оценка на активите и пасивите се извършва на база данни и информация от работния ден, съвпадащ с деня на оценката. Източници на информация за последваща оценка на активите са РБИ, Ройтерс, Bloomberg, CEDEL, EUROCLEAR и др., както и информация от „Централен депозитар“ АД относно сделките за продажба и обратно изкупуване на дялове с приключил сетълмент и за броя дялове на фонда в обръщение.

При изчисляване на нетната стойност на активите се извършва и начисляване на дължимите възнаграждения на Управляващото дружество и Депозитаря.

НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ФОНДА, РАЗПРЕДЕЛЕНИ НА ЕДИН ДЯЛ, СЕ ИЗЧИСЛЯВА, КАТО НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ СЕ РАЗДЕЛИ НА БРОЯ НА ИЗДАДЕНИ ДЯЛОВЕ.

$НС_{\text{дял}} = \frac{НС}{\text{Брой дялове}}$, където

НС_{дял} – нетна стойност на активите на един дял;

НС – нетна стойност на активите на фонда;

Брой_дялове – брой издадени дялове.

(Изм. с решения на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 17.09.2015г., от 18.05.2021г. и Реш. на УС на Управляващото дружество от 16.08.2021г.)

2.5. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД започва публичното предлагане на дяловете на ДФ Райфайзен (България) Фонд Глобален растеж на 01.03.2013г. Фонд Глобален растеж е образуван чрез сливането на три съществуващи фонда: ДФ Райфайзен (България) Фонд Акции, ДФ Райфайзен (България) Фонд Балансиран и ДФ Райфайзен (България) Балансиран Доларов Фонд, осъществено след получено разрешение от КФН съгласно Решение № 1167-ДФ от 19.12.2012 г.

ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален растеж” се смята за учреден на 20.03.2013 г., представляваща датата на регистрацията му в регистъра, воден от КФН в съответствие с чл. 30, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор, по силата на Решение № 191-ДФ от 20.03.2012 г.

С получено одобрение от КФН (Решение №313-ДФ/23.04.2015) ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален растеж” се преобразува в Захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл.67, ал.1 от ЗДКИСДПКИ.

Считано от 29 май 2015 г. ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“ е започнал да инвестира минимум 85% от активите си в дялове на инвестиционен фонд „Райфайзен Глобален Акции“ (Raiffeisen-Global-Aktien), Австрия, като негова главна колективна инвестиционна схема по смисъла на приложимото законодателство.

С Решение № 655-ДФ от 02.09.2021г. Комисията за финансов надзор е одобрила замяната на „Райфайзен Глобален Акции“ (Raiffeisen-Global-Aktien) с „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), като нова Главна схема на фонда. В тази връзка, към датата на този Проспект ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“ инвестира не по-малко от 85% от активите си в дялове, издадени от „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), без да спазва разпоредбите на чл. 4, ал 1, т. 1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от ЗДКИСДПКИ.

Данни за обема, структурата и динамиката на активите на фонда, включително наличност на ценни книжа от един или друг вид - общо и по вид активи към 31.12.2021 г.

Отрасъл	Стойност в лева	% от портфейла	% от НСА
Парични средства	320,446.65	1.58%	1.57%
Дялове на Главна КИС	20,018,246.54	98.42%	98.43%
Общо	20,338,693.19	100.00%	100.00%

Към 31.12.2021 г. ДФ Райфайзен (България) Фонд Глобален растеж няма сключени сделки с деривативни финансови инструменти.

2.6. ДАННИ ЗА РАЗРЕШЕНИТЕ И ПОЛЗВАНИ ЗАЕМИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗМЕР, СРОК НА ЗАЕМА И ЛИХВИ ПО НЕГО, УСВОЕНА ЧАСТ ОТ ЗАЕМА, ПЛАТЕНИ ЛИХВИ И РАЗМЕР НА НЕИЗДЪЛЖЕНИЯ ЗАЕМ

Към датата на проспекта, Управляващото дружество не е кандидатствало за разрешение за ползване на заем и не е ползвало заем от името и за сметка на договорния фонд.

2.7. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ КЪМ ИНВЕСТИТОРИТЕ

Стойността на дяловете на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" 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. Инвестициите в договорния фонд не са гарантирани от гаранционен фонд, и предходните резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на договорния фонд.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.)

2.8. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ТИПИЧНИЯ ИНВЕСТИТОР, КЪМ КОГОТО Е НАСОЧЕНА ДЕЙНОСТТА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Дяловете на фонда са подходящи за инвеститори, които желаят да инвестират в разнообразен портфейл от финансови инструменти, търсят сравнително висок доход и растеж на спестяванията си, при поемането на умерено до високо ниво на риск.

ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" инвестира постоянно 85 на сто или повече от своите активи в дялове на Главната колективна инвестиционна схема „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien). Инвестициите на Главната КИС са предимно (най-малко 51% от фондовия капитал) в акции или равностойни на акциите ценни книжа на компании, чиято дейност е определена като устойчива въз основа на социални, екологични и етични критерии. Главната КИС не инвестира в определени сектори, като оръжейната индустрия, генно модифициране на култури, както и в компании, които нарушават трудовото законодателство или човешки права и др. Допълнително може да инвестира и в други ценни книжа (облигации), емитирани от държави, наднационални емитенти и/или предприятия, в инструменти на паричния пазар, в дялове в инвестиционни фондове, както и в депозити на виждане и срочни депозити. По този начин ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" инвестира непряко в разнообразен портфейл от финансови инструменти.

Предвид структурата на фонда, той не е подходящ за инвеститори с краткосрочен хоризонт, които следват стратегия на ежедневно следене на пазарните условия, както и за инвеститори, които предвиждат да търгуват редовно с дяловете на фонда с цел реализиране на краткосрочна капиталова печалба. Фондът е подходящ за инвеститори с период на държане на инвестицията си над 10 години.

Инвестирането в дялове на фонда е насочено както към индивидуални, така и към институционалните инвеститори, които търсят ликвидна инвестиция в ценни книжа с възможност бързо да продадат част или всички свои дялове и да получат тяхната стойност, включително реализираната доходност.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.)

2.9. КАТЕГОРИИ АКТИВИ, В КОИТО НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД Е РАЗРЕШЕНО ДА ИНВЕСТИРА:

Описание на основните категории активи, в които на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж" е разрешено да инвестира:

Дялове/акции на Главната колективна инвестиционна схема

Дялове на Главната колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО на Съвета, независимо от това, дали са със седалище в държавата членка или не, отговарящи на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ.

Парични средства

Допълнителни ликвидни активи по чл.38, ал.4 от ЗДКИСДПКИ – парични средства. Обемът на този вид активи в портфейла на Фонда зависи от действието на пазарни фактори, както и от необходимостта от поддържане на необходимата ликвидност с оглед поддържане на обратното изкупуване на дялове на фонда и осигуряване на средства за нормалното функциониране на фонда. По-голямото поддържане на парични средства в определени периоди би могло да възпрепятства постигането на основната цел за реализиране на доходност в условията на възходящи пазари, както и обратното – да намали границите на загуба в условията на спадащи пазари.

Инвеститорите в дяловете на договорния фонд следва да имат предвид, че нетната стойност на активите на фонда е възможно да бъде подложена на колебания (волатилност) поради състава или техниките за управление на портфейла му.

3. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ДАНЪЧЕН РЕЖИМ - ОСНОВНИ АСПЕКТИ

В тази част от проспекта са представени някои от основните аспекти на данъчния режим на Фонда и на притежателите на дялове относно доходите им от сделки с дялове на Фонда съгласно данъчното законодателство, действащото към датата на този проспект. Препоръчително е всички инвеститори да се консултират по тези и други данъчни въпроси с данъчни експерти, с оглед данъчния ефект в зависимост от конкретната ситуация.

Данъчно облагане на Фонда

Договорният Фонд, като вид колективна инвестиционна схема, допусната до публично предлагане в Република България, ползва преференциално данъчно третиране: печалбата на Фонда не се облага с корпоративен данък, съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО, чл. 174).

Облагане с данък добавена стойност

Управлението на дейността на Фонда, като вид колективна инвестиционна схема, е освободена финансова услуга и не подлежи на облагане с данък добавена стойност (ЗДДС, чл. 46, ал. 1, т. 6).

Облагане доходите на притежатели на дялове от Фонда

Нетният доход от инвестиране на активите на фонда се отразява в нарастване на нетната стойност на активите на Фонда и съответно - на стойността на дяловете от Фонда. Притежателите на дялове могат да усвоят увеличената стойност на инвестицията под формата на капиталова печалба, която представлява положителната разлика между продажната цена и цената на придобиване на дяловете (вследствие реализирана продажба на дялове обратно на Фонда или на друго лице).

Данъчно облагане на доходите на притежателите на дялове във Фонда

Не подлежат на данъчно облагане доходите на местни физически лица или физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава – членка на Европейското икономическо пространство от сделки с дялове на Фонда, вследствие реализирана капиталова печалба в случаите на обратно изкупуване на дяловете; респективно, с тези доходи се намалява счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на юридическите лица, които подлежат на облагане по реда на ЗКПО. При загуба от сделки с дялове, лицата, които подлежат на облагане по реда на ЗКПО, ще следва да увеличат счетоводния си финансов резултат с отрицателната разлика между продажната цена и цената, по която са придобити дяловете.

Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба), както и изобщо с финансови активи, получени от физически лица от трети държави, извън горепосочените, се облагат с окончателен данък в размер на 10% върху облагаемия доход.

3.2. ТАКСИ И РАЗХОДИ, ДЪЛЖИМИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ ИЛИ ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Целта на този раздел е да информира инвеститорите какви разходи са свързани с инвестицията им в дялове на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”, в това число разходите, които се поемат пряко от конкретния инвеститор/притежател на дялове при покупка и обратно изкупуване на дялове на фонда (т.3.2.1 от Проспекта), и годишните разходи във връзка с

дейността на фонда, които са за сметка на всички притежатели на дялове и се заплащат със средствата на договорния фонд (т.3.2.2 от Проспекта).

(ИЗМ – РЕШ. НА УС НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ОТ 25.04.2018Г. И ОТ 16.08.2021Г.)

3.2.1. РАЗХОДИ, КОИТО СЕ УДЪРЖАТ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ ЗА ИЗДАВАНЕ (ПРОДАЖБА) И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ

При покупка и обратно изкупуване на дялове на договорен фонд “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” емисионната стойност и цената на обратно изкупуване съответно се завишава или намалява спрямо нетната стойност на активите на един дял с разходите по емитирането и обратното изкупуване в размер на **посочените по-долу такси:**

Такси при емитиране

Инвеститорите, които придобиват дялове от договорен фонд “Райфайзен (България) Глобален Растеж” не дължат такса за емитиране.

Емисионната стойност, по която се изпълняват поръчките за покупка на дялове, подадени в рамките на един работен ден, се изчислява до 17:30 часа на следващия работен ден и се обявява като продажна цена на дяловете на електронната страница на управляващото дружество в интернет <http://www.kbcinvestment.bg>;

$ЕС = НС_{\text{дял}} + РЕ$, където

ЕС – емисионна стойност

РЕ – разходи по емитиране

РЕ = НС дял X приложима такса (%)

Такси за обратно изкупуване

Таксата за обратно изкупуване на дялове на договорен фонд “Райфайзен (България) Глобален Растеж” е в размер на **0,00%**, при срок на инвестицията над 6 месеца.

Таксата за обратно изкупуване на дялове на договорен фонд “Райфайзен (България) Глобален Растеж” е в размер на **0,70%**, при срок на инвестицията по-малък от 6 месеца.

Цената на обратно изкупуване, по която се изпълняват поръчките за обратно изкупуване на дялове, подадени в рамките на един работен ден, се изчислява до 17:30 часа на следващия работен ден и се обявява като цена на обратно изкупуване на електронната страница на управляващото дружество в интернет <http://www.kbcinvestment.bg>;

$ЦОИ = НС_{\text{дял}} - РОИ$, където

ЦОИ – цена на обратно изкупуване

РОИ - разходи за обратно изкупуване

РОИ = НС дял X такса за обратно изкупуване (%)

Таксата за обратно изкупуване е разход за инвеститорите и приход за УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД.

При промяна на размера на разходите за издаване (продажба) и обратно изкупуване на дяловете на договорния фонд управляващото дружество е длъжно да уведоми притежателите на дялове чрез публикуване съобщение на електронната страница на „**Кей Би Си Управление на инвестиции**“ ЕАД в Интернет <http://www.kbcinvestment.bg> и в един централен ежедневник, незабавно след одобрението на промените в правилата на договорния фонд по чл. 18, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ. Задължението за уведомяване на инвеститорите се изпълнява най-късно на следващия ден след одобрение на промените.

При обратно изкупуване на дялове на договорен фонд „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” с цел покупка на дялове от който и да е от останалите фондове, организирани и управлявани от УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД, а именно ДФ „Консервативен Фонд България”, ДФ „Райфайзен (България) Глобален Микс“, ДФ " Райфайзен (България) Активна Защита в евро", ДФ " Райфайзен (България) Активна Защита в лева" и ДФ „Райфайзен (България) Глобален Балансиран Фонд”, инвеститорите не дължат такса за обратно изкупуване и такса за емитиране.

(Нова – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 06.02.2018г.)

Инвеститорите заплащат такси за поискани допълнителни услуги, предоставяни от Управляващото дружество, като издаване на удостоверителни документи за притежаваните дялове, пощенски разходи, свързани с изпращането на потвърждения за придобиване/обратно изкупуване на дялове, по Тарифата на Управляващото дружество.

Тарифата, свързана с предоставянето на допълнителни услуги на инвеститорите, влиза в сила в 30-дневен срок от оповестяването ѝ, посредством съобщение, в клоновете на „Кей Би Си Банк България“ ЕАД, в които се предлагат дяловете на договорния фонд и на интернет страницата на Дружеството. В случай на последващи промени в приложимата тарифа, притежателите на дяловете ще бъдат уведомявани чрез оповестяване на решението на интернет страницата на управляващото дружество (<http://www.kbcinvestment.bg>).

3.2.2. РАЗХОДИ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Всички разходи, свързани с дейността на договорния фонд, включително годишното възнаграждение на управляващото дружество, възнаграждението на депозитаря и на регистрирания одитор и др., не могат да надвишават **5,00% (пет процента)** от средната годишна нетна стойност на активите по баланса на договорния фонд.

3.2.2.1. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ, КОЕТО СЕ СЪБИРА ОТ УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД (ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ) И МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕТО МУ

(Изм – реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 24.01.2017 и 16.02.2017г) Възнаграждението на управляващото дружество е в размер до **2.90% (две цяло и деветдесет процента)** от средната годишна нетна стойност на активите на ДФ “ Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”, като Управляващото дружество може да се откаже от част от това възнаграждение по своя преценка и се изчислява ежедневно;

(1) За база на ежедневното изчисляване на възнаграждението се взема нетната стойност на активите на договорния фонд за деня, предхождащ деня на изчисляването;

(2) Възнаграждението за управление се начислява в полза на управляващото дружество включително и през официалните почивни дни, като в тези дни за база се взема нетната стойност на активите на договорния фонд за последния работен ден преди началото на почивните дни;

(3) Възнаграждението се удържа от управляващото дружество ежемесечно от първо до пето число на месеца, следващ месеца, за който се дължи;

(4) За целите на изчисляване на възнаграждението на управляващото дружество нетната стойност на активите на договорния фонд се изчислява съгласно т.2.4. по-горе.

3.2.2.2. ДРУГИ РАЗХОДИ ИЛИ ТАКСИ, КОИТО СЛЕДВА ДА БЪДАТ ИЗПЛАТЕНИ СЪС СРЕДСТВА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

(Изм – реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 24.01.2017г., 16.02.2017г. и реш. на УС на Управляващото дружество от 16.08.2021г.)

Освен посоченото по-горе възнаграждение на управляващото дружество, разходите на договорния фонд включват възнаграждения и такси на инвестиционни посредници, банки, Централния депозитар и други подобни, свързани с инвестирането на активите на фонда, както и възнаграждението по договора за депозитарни услуги. В допълнение, инвеститорите в договорния

фонд косвено поемат част от разходите за възнаграждение на управляващото дружество на Главната схема, заплащани за сметка на договорния фонд като инвеститор в Главната схема в ефективен размер на 39,0 базисни точки.

Размерът на заплатените такси и възнаграждения, включително и дължимото възнаграждение за управление, заплащано на КБСУИ за управлението на Фонда и косвено на РКМ за управлението на Главната схема, се определя съгласно договорите, сключени с тези лица и институции и/или техните стандартни тарифи за такси и комисиони, и може да варира на годишна база, но никога не може да надвишава 5.00% (пет процента) от средната годишна нетна стойност на активите по баланса на договорния фонд. (Нов с решение на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 10.11.2015г., отм. с решение) от 26.01.2016г.)

Разходите за административно, счетоводно и маркетингово обслужване, включително и съответните възнаграждения, платими от договорния фонд, включват следните основни пера:

- ▶ (Отм. 11.02.2015г.)
- ▶ Комисиони и такси на инвестиционния посредник, банки, Централния депозитар, и други подобни, свързани с инвестиране активите на фонда;
- ▶ Маркетинг услуги, разходи по разпределение и др.;
- ▶ Възнаграждение на депозитаря;
- ▶ Възнаграждение за управление;
- ▶ Разходи за счетоводни и одиторски услуги;
- ▶ Разходи за правни услуги.

За договорния фонд не са предвидени други разходи и такси освен представените по-горе по т. 3.2.1. “Разходи, които се удържат от инвеститорите за издаване (продажба) и обратно изкупуване на дяловете” и по т. 3.2.2. “Разходи на договорния фонд”.

(Изм. с решения на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 17.09.2015г. и от 18.05.2021г.) 3.2.2.3. ДАННИ ЗА РАЗХОДИТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Публичното предлагане на дялове на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” започва на 01.03.2013 година.

Годишни оперативни разходи на фонда се приспадат от активите на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” и така косвено се поемат от всички притежатели на дялове. В таблицата по-долу са показани оперативните разходи на договорния фонд от средната нетна балансова стойност на активите за последната календарна година.

Възнаграждение на управляващото дружество	2.20%
Други оперативни разходи	0.22%
Общо текущи разходи	2,42%

В посочените „Други оперативни разходи“ са включени основни прогнозируеми разходи, които Управляващото дружество извършва за сметка на фонда, като тези за административно, счетоводно и маркетингово обслужване, както следва:

- разходи за възнаграждения на Депозитаря, регистрирания одитор и инвестиционния посредник на фонда;
- разходи за управление, начислявани от Главната КИС;
- разходи за реклама, маркетингово и PR обслужване;
- съдебни и други разходи, свързани със защита интересите на притежателите на дялове;

- разходи за публикации на НСА;
- текущи такси за надзор, членство и др. подобни към КФН, Централен депозитар и други държавни органи и институции, свързани с дейността на фонда.

Обща стойност на активите в началото и в края на отчетния период

Общата стойност на активите към 31.12.2020 г. е в размер на 8,117,853.46 лв.
Общата стойност на активите към 31.12.2021 г. е в размер на 20,387,361.45 лв.

Нетна стойност на активите в началото и в края на отчетния период

Нетната стойност на активите към 31.12.2020 г. е в размер на 8,098,125.67 лв.
Нетната стойност на активите към 31.12.2021 г. е в размер на 20,338,456.67 лв.

Нетна стойност на активите на дял

Нетната стойност на активите на дял към 31.12.2020 г. е: 1.4052 лв
Нетната стойност на активите на дял към 31.12.2021 г. е: 1.7153 лв.

*** Инвеститорите следва да имат предвид, че посочените стойности са постигнати въз основа на инвестицията на минимум 85% от активите на Фонда в дялове на „Райфайзен Глобален Акции“ (Raiffeisen-Global-Aktien), като негова главна колективна инвестиционна схема. С решение № 655-ДФ от 02.09.2021г. г. КФН е одобрила замяната на „Райфайзен Глобален Акции“ (Raiffeisen-Global-Aktien) с „Райфайзен Устойчиви Акции“ (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien), като нова Главна схема на Фонда, като към датата на този Проспект Фондът инвестира не по-малко от 85% от активите си в дялове, издадени от новата Главна схема. Поради това информацията, посочена в тази секция на Проспекта, не е сигурна индикация за бъдещото развитие на инвестицията във Фонда.**

Годишните финансови отчети, отчетите за управление по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, включително тримесечните отчети на ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“ могат да бъдат получени при поискване в офисите (“гишета”) на “Кей Би Си Банк България” ЕАД, и на адреса на „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД, или изтеглени от интернет страницата на управляващото дружество: <http://www.kbcinvestment.bg>

3.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПОЛИТИКА ЗА ОБЕЗПЕЧЕНИЕ, ВКЛЮЧВАЩА ДОПУСТИМИ ВИДОВЕ ОБЕЗПЕЧЕНИЯ, НЕОБХОДИМА СТЕПЕН НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕ И ПОЛИТИКА ЗА ПРЕДВИЖДАНЕ НА ЕВЕНТУАЛНИ ЗАГУБИ, А В СЛУЧАЙ НА ПАРИЧНО ОБЕЗПЕЧЕНИЕ – ПОЛИТИКА НА РЕИНВЕСТИРАНЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО РИСКОВЕТЕ, СВЪРЗАНИ С НЕЯ

УД „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД е приело Политика за обезпечения и политика за реинвестиране на парично обезпечение.

Копие на горепосочената политика ще бъде предоставено на хартиен носител на всеки клиент безплатно при поискване.

3.4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО НАМЕРЕНИЕТО НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД ДА ИЗПОЛЗВА ЗАВИШЕНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ДИВЕРСИФИКАЦИЯ, ПОСОЧЕНИ В ЧЛ. 46, АЛ. 1 ЗДКИСДПКИ, И ОПИСАНИЕ НА ИЗКЛЮЧИТЕЛНИТЕ ПАЗАРНИ УСЛОВИЯ, ОБОСНОВАВАЩИ ТАКАВА ИНВЕСТИЦИЯ

Управляващото дружество не възнамерява да ползва в ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“ завишени ограничения за диверсификация, посочени в чл. 46, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

4. ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ

4.1. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗДАВАНЕ (ПРОДАЖБА) И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ

При продажбата и обратното изкупуване на дяловете на договорния фонд управляващото дружество действа от името и за сметка на договорния фонд. Всяко българско или чуждестранно физическо или юридическо лице има право да придобие или продаде дялове във фонда при спазване

на императивните изисквания на българското законодателство за извършване на разпоредителни сделки с финансови инструменти.

Дяловете се записват (виж т.4.1.1.) и предявяват за обратно изкупуване (виж т.4.1.2. по-долу) от инвеститорите на „гишетата”, осигурени от управляващото дружество:

▶ Всеки работен ден от **8:30 часа до 16:00 часа**;

▶ Чрез подаване на поръчка за покупка/ обратно изкупуване на дялове. Поръчката може да бъде подадена лично или чрез пълномощник, включително лицензиран инвестиционен посредник.

В случай, че поръчката се подава чрез пълномощник, последният представя и нотариално заверено пълномощно, даващо право на извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти и декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с ценни книжа. Изискването за пълномощно не се прилага при подаване на поръчки чрез инвестиционен посредник.

Удостоверителни документи за вноските срещу записаните дялове са вносната бележка или платежното нареждане и се получават от инвеститорите при плащането, съответно превеждането на сумите срещу записваните дялове.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.)

4.1.1. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗДАВАНЕ (ПРОДАЖБА) НА ДЯЛОВЕ

(1) Договорният фонд няма право да емитира дялове, чиято емисионна стойност не е изцяло заплатена;

(2) Поръчката за покупка на дялове се изпълнява по емисионната стойност на дял до размера на внесената от инвеститора сума, като броят на закупените дялове се закръгля към по-малкото цяло число. С остатъка от внесената сума инвеститорът придобива частичен дял във фонда. При подаване на поръчка за покупка (записване) на дялове освен на гише сумите могат да бъдат внесени по банкова сметка на договорния фонд, открита в “АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ” АД (депозитаря), с основание за плащане – покупка на дялове от Договорен фонд “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”;

(3) Поръчките за записване на дялове могат да се подават от инвеститорите в часовия интервал от 8:30-16:00 часа, като цената на дяловете се основава на емисионната стойност, определена за най-близкия работен ден, следващ деня на подаване на поръчката;

(4) Поръчка, подадена в часовия интервал от 8:30 -16:00 часа, може да бъде отменена (оттеглена) не по-късно от 16:00 часа в деня на подаването ѝ;

(5) Поръчките за покупка на дялове на договорния фонд се изпълняват в работния ден, следващ деня на подаването, но не по-късно от 4 (четири) работни дни след датата на подаване на съответната поръчка. Сроктът по изречение първо не трябва да надвишава 7 дни от датата на подаване на поръчката.

(6) Минималният размер, който инвеститор може да инвестира в дялове на договорния фонд, е 30 лв.

(7) Поръчка за покупка на дялове на договорния фонд се подава или в писмена форма, или чрез електронен документ, подписан с квалифициран или усъвършенстван електронен подпис.

(8) При продажба на дялове по пощата, интернет или електронна мрежа или чрез друг дистанционен способ на комуникация, управляващото дружество е длъжно да съхрани на електронен носител данните, представени от клиента във връзка с нарежданията. Факс съобщенията се съхраняват на хартиен носител.

Инвеститорите могат да инвестират в дялове на договорния фонд посредством еднократна поръчка, описана по-горе, или да сключат Договор – поръчка за многократно записване на дялове, посредством продукта “Индивидуален Инвестиционен План”, като по този начин закупуват дялове периодично:

Описание и основни характеристики на продукт “Индивидуален Инвестиционен План”

Продуктът “Индивидуален Инвестиционен План” (ИИП) представлява персонифицирана схема за инвестиране в договорни фондове, организирани и управлявани от УД “Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД. Схемата е съобразена с предпочитанията на всеки отделен инвеститор и дава възможност при ползване на продукта да се закупуват периодично дялове от фондовете за размера на предварително договорена сума. Изборът на конкретен инвестиционен план, съответно на договорен/ни фонд/ове, зависи от инвестиционната цел и готовността за поемане на риск от страна на инвеститорите.

Предвид характеристиките, продуктът е подходящ за инвеститори с дългосрочен инвестиционен хоризонт и не е препоръчителен за инвеститори, които следват стратегия на реализиране на краткосрочни капиталови печалби.

Продуктът е подходящ за физически лица, но може да бъде инвестиционна алтернатива и за юридически лица и институционални инвеститори.

Договорни фондове, за които продуктът е приложим

При избор на ИИП инвеститорът сключва Договор – поръчка за многократно записване на дялове в предпочитан от него фонд. За всеки ИИП се сключва отделен договор. При сключване на повече от един Договор – поръчка за записване на дялове поредността на изпълнение на договорите се урежда чрез допълнително споразумение. Инвеститорът може да избере и приоритизира избора си измежду следните договорни фондове:

1. „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”;
2. „Райфайзен (България) Глобален Микс“
3. „Райфайзен (България) Активна Защита в евро”;
4. „Райфайзен (България) Активна Защита в лева”;
5. „Консервативен Фонд България”;
6. „Райфайзен (България) Глобален Балансиран Фонд”.

Размер на периодичната инвестиция

Минималната сума, която може да бъде вложена в ИИП е в размер на 30 /тридесет/ лева.

Всяко лице, инвестиращо в ИИП, фиксира размера на вноската на определена сума, равна или по-голяма от посочената минимална сума.

Период на инвестиране

ИИП е схема за периодично инвестиране на средства в договорни фондове, организирани и управлявани от УД “Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД. Инвеститорът може да избере едномесечен или тримесечен индивидуален инвестиционен период. Едновременно с избора на период инвеститорът фиксира точна дата от месеца или на тримесечието за индивидуалната си инвестиция. По този начин всеки месец или тримесечие на определената от инвеститора дата могат да бъдат закупени дялове от договорните фондове, за предварително договорената сума.

Начин на инвестиране

В офисите на „Кей Би Си Банк България“ ЕАД, определени за целите. За да бъде реализиран ИИП инвеститорът следва да притежава разплащателна сметка в “Кей Би Си Банк България“ ЕАД във валутата на избрания фонд.

“Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД изпълнява поръчката за записване на дялове при наличие на достатъчно покритие по разплащателната или картовата сметка на инвеститора към избраната по ИИП дата. При сключване на Договор – поръчка за многократно записване на дялове инвеститорът подписва съгласие за директен дебит по разплащателната или картова си сметка. Емисионната стойност за договорените периодични инвестиции се определя за най-близкия ден, следващ деня на нареждането за директен дебит.

В случай, че към избраната по ИИП дата, по разплащателната или картова сметка не са налични достатъчни средства, с подписания Договор – поръчка за многократно записване на дялове

инвеститорът дава своето неотменимо съгласие, Кей Би Си Управление на инвестиции ЕАД да изпълнява поръчката за записване на дялове, като има правото да подава нареждане за директен дебит в срок до 5 работни дни, след първоначално избраната дата и няма да има никакви последващи претенции към емисионната стойност или други подобни признаци, по които ще бъде извършено записването, в който и да е от посочените по-горе дни, в които е осигурена съответната наличност по разплащателната или картова сметка. Емисионната стойност за договорените периодични инвестиции се определя за най-близкия ден, следващ деня на нареждането за директен дебит. При невъзможност да бъде изпълнена поръчката в гореопределения период, поради недостатъчна наличност по разплащателната или картова сметка, се преминава към следващия период на инвестиране.

Цена на продажба и обратно изкупуване на дяловете по продукта “Индивидуален Инвестиционен План”

За инвеститорите важат таксите посочени в правилата и проспектите на договорните фондове, предмет на ИИП. Допълнителни такси, извън посочените, не са дължими.

Цената на продажба на дяловете се основава на емисионната стойност, определена за най-близкия ден от месеца, следващ деня на нареждането за директен дебит. Закупуването на дялове се извършва за размера на периодичната инвестиция, като броят на дялове се закръглява към по-малкото цяло число, а с останалата сума за закупува частичен дял.

Обратното изкупуване на дялове се извършва, по начина определен в правилата и проспекта на избрания в ИИП договорен фонд. Инвеститорът може да предложи за обратно изкупуване част или всички притежавани от него дялове.

Промяна на ИИП

Сключеният договор, за избраната инвестиционна схема, е безсрочен. Предвид гъвкавостта на предлаганата схема, при промяна в приоритетите на инвеститора е допустима промяна в ИИП. Промените се отразяват с подписване на Анекс към Договор – поръчка за многократно записване на дялове най-малко пет работни дни преди настъпване на съответната дата на периодичната инвестиция.

Инвеститорът по собствена инициатива може да прекрати ИИП. Това става чрез писмено предизвестие най-малко пет работни дни преди настъпване на съответната дата на периодичната инвестиция, съгласно избрания инвестиционен план.

ИИП се прекратява автоматично, когато инвеститорът не осигури средствата за периодичната инвестиция в продължение на четири последователни инвестиционни периода.

Предимства на продукта “Индивидуален Инвестиционен План”

1. Възможност за планиране на разумни по размер инвестиции и тяхната периодичност, съобразно инвестиционните възможности на всеки отделен вложител.
2. Лесна инвестиционна схема – **директно дебитиране** на сметката на клиента, съгласно условията в договора-поръчка, без допълнителни такси.
3. Увеличаване на ефективността на инвестицията – при **стриктно** изпълнение на индивидуалния инвестиционен план, всеки инвеститор придобива дялове от избрания от него фонд на **равен** интервал от време и за **еднаква** сума. При изпълнение на тези условия, когато цената на дяловете е висока, инвеститорът придобива по-малък брой дялове, а когато е ниска – по-голям брой дялове. В дългосрочен план той притежава повече дялове, придобити на по-ниска цена и по-малко дялове, придобити на по-висока цена. По този начин се елиминира риска от субективен избор на момент за инвестиране.
4. **Доходът, реализиран от инвестицията, не се облага с данъци.**

5. **Ефект на сложната лихва** – всяка печалба от инвестираните през предходните периоди суми, също се реинвестира и така се получава непрекъснат растеж.

6. **Гъвкавост** – възможност инвеститорът да намалява или увеличава **вноската**, или да променя **периода** на инвестиране, в зависимост от приоритетите си. Инвеститорът може да смени **рисковия профил** на инвестицията си, посредством преминаване в друг фонд, съответно друг ИИП.

7. **Ликвидност** – при необходимост от ликвидни средства, инвеститорът може да предложи дяловете си за обратно изкупуване всеки работен ден.

8. Инвестиционна алтернатива с **дългосрочен характер**, която не губи натрупаната доходност при предсрочно изтегляне на средствата.

9. При сключване на договор за регулярни инвестиции (Договор за Индивидуален Инвестиционен План) чрез директен дебит, клиентите не дължат такса по емитиране към фонда, в чийто дялове ще инвестират.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.)

4.1.2. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ

(1) Поръчката за обратно изкупуване на дялове се изпълнява по цената на обратно изкупуване на дял, за точния брой собствени дялове на инвеститора, посочени в поръчката за обратно изкупуване на дялове. Сумата се превежда по банкова сметка на инвеститора в срок до 4 (четири) работни дни след датата на изпълнението ѝ, но не по-късно от 10 дни, от подаване на нареждането;

(2) Поръчките за обратно изкупуване на дялове могат да се подават от инвеститорите в часовия интервал от 8:30-16:00 часа, като цената на дяловете се основава на цената на обратно изкупуване, определена за най-близкия работен ден, следващ деня на подаване на поръчката. Всички поръчки за продажба на дялове на договорния фонд, получени в периода между две изчисления на цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност;

(3) Поръчката за обратно изкупуване на дялове на договорния фонд, подадена в часовия интервал от 8:30 -16:00 часа, може да бъде отменена (оттеглена) не по-късно от 16:00 часа в деня на подаването ѝ;

(4) Поръчките за обратно изкупуване на дялове на договорния фонд се изпълняват в срок до 4 (четири) работни дни след подаването им, като дължимата сума срещу обратното изкупените дялове се превежда на инвеститорите по банков път в срок до 4 (четири) работни дни след датата на изпълнение на поръчката. Срокът по изречение първо не трябва да надвишава 10 дни от датата на подаване на нареждането за обратно изкупуване;

(5) Поръчка за обратно изкупуване на дялове на договорния фонд се подава в писмена форма или чрез електронен документ, подписан с квалифициран или усъвършенстван електронен подпис.

(6) При обратно изкупуване на дялове по пощата, интернет или електронната мрежа или чрез друг дистанционен способ на комуникация, управляващото дружество е длъжно да съхрани на електронен носител данните, представени от клиента във връзка с нарежданията. Факс съобщенията се съхраняват на хартиен носител.

Дистрибуция на дяловете на Фонда

Управляващото дружество е осигурило мрежа от офиси (“тишета”) на “*Кей Би Си Банк България*” ЕАД, в които да се приемат и изпълняват поръчките за покупка и обратно изкупуване на дяловете на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” и да се осъществяват контактите с инвеститорите.

Управляващото дружество е сключило Договор за дистрибуция на дяловете на Фонда с “*Кей Би Си Банк България*” ЕАД, с който е делегирало на “*Кей Би Си Банк България*” ЕАД, следните функции:

- Изготвяне на поръчки, чрез електронна система по указания на инвеститорите, относно продажбата и обратното изкупуване на дяловете от Фонда, както и приемане на подписаните от инвеститорите поръчки и изискуемите придружаващи ги документи;

- Предоставяне на всякаква необходима информация за фондовете, съгласно предвиденото в действащото законодателство, която следва да бъде предоставена на клиенти и/или потенциални инвеститори, включително пълния проспект на договорния фонд и ключовата информация за инвеститорите, договорите за управление, сключвани с Управляващото дружество и прилаганите общи условия.

- Други правни и технически дейности, свързани с посочените по-горе, определени в Договора за дистрибуция или които се налага да бъдат извършвани съгласно закона или естеството на извършвана работа, във връзка със законосъобразното извършване на продажбата и обратното изкупуване на дяловете на договорния фонд, както и с оглед защитата на интересите на инвеститорите.

4.1.3. ПОТВЪРЖДЕНИЯ

Потвърждаване за изпълнени поръчки, за покупка и обратно изкупуване на дялове на договорния фонд, се осъществява на гишетата, осигурени от Управляващото дружество, на хартиен или друг траен носител, по пощата с обратна разписка, чрез имейл или по друг начин, удостоверяващ предоставянето или изпращането на потвърждението. Управляващото дружество при първа възможност, но не по-късно от края на първия работен ден, следващ изпълнението на поръчката, предоставя на лицето, дало поръчката, писмено потвърждение за изпълнението ѝ или изпраща на лицето, дало поръчката, потвърждение на хартиен или на друг траен носител.

4.1.4. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ВРЕМЕННО СПИРАНЕ НА ОБРАТНОТО ИЗКУПУВАНЕ

(1) По единодушно решение на управителния съвет на управляващото дружество договорният фонд може временно да спре обратното изкупуване на дяловете си само в изключителни случаи, ако обстоятелствата го налагат и спирането е оправдано с оглед на интересите на инвеститорите, включително в следните случаи:

- ▶ Когато на регулиран пазар, на който съществена част от активите на договорния фонд са допуснати или се търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничения – за срока на спирането, или ограничаването;

- ▶ Когато не могат да бъдат оценени правилно активите или задълженията на договорния фонд или то не може да се разпорежда с активите си, без да увреди интересите на притежателите на дялове – за срок до 15 (петнадесет) работни дни;

- ▶ От момента на вземане на решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане или вливане на договорния фонд – до приключване на процедурата;

- ▶ В случай на разваляне на договора с депозитаря поради виновно нейно поведение, отнемане на лиценза за банкова дейност на депозитаря или налагане на други ограничения на дейността ѝ, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, които правят невъзможно изпълнението на задълженията ѝ по договора за депозитарни услуги или могат да увредят интересите на инвеститорите в договорния фонд – до сключване на нов договор за депозитарни услуги, но за не повече от 2 (два) месеца.

- ▶ Захранващата колективна инвестиционна схема има право да спре обратното изкупуване на своите дялове за същия период от време, за който главната колективна инвестиционна схема временно е спряла обратното изкупуване на своите дялове.

(2) В случаите по параграф 1 управляващото дружество спира и издаването (продажбата) на дялове на договорния фонд за срока на временното спиране на обратното изкупуване;

(3) Управляващото дружество уведомява, както следва:

- ▶ Комисията за финансов надзор и депозитаря – до края на работния ден, в който управителният съвет на Управляващото дружество е взел решение за спиране на обратното изкупуване на дялове на договорния фонд – при настъпване на обстоятелства, отговарящо на характеристиките по параграф 1 по-горе;

► Комисията за финансов надзор и депозитаря – до края на работния ден, в който управителният съвет на Управляващото дружество е взел решение за удължаване срока на спиране на обратното изкупуване не по-късно от 7 дни преди изтичането на първоначално определения срок. Ако срокът на спирането е по-кратък от седем дни, включително в случаите, когато обратното изкупуване е било спряно поради технически причини, уведомяването се извършва до края на работния ден, предхождащ датата, на която е трябвало да бъде подновено обратното изкупуване.

► Притежателите на дялове се уведомяват за взетото решение управителния съвет на Управляващото дружество за спиране на обратното изкупуване, както и при последващо решение за възстановяването му чрез оповестяване на интернет страницата на управляващото дружество в срокове, посочени по-горе.

(4) Обратното изкупуване се възобновява от управителния съвет на управляващото дружество с изтичането на срока, определен в решението за спиране на обратното изкупуване, съответно в решението за удължаване срока на спиране на обратното изкупуване. Уведомяването за възобновяване се извършва по реда на параграф 3 по-горе;

(5) Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване след възобновяване на обратното изкупуване трябва да бъде обявена в деня, предхождащ възобновяването. След възобновяване на обратното изкупуване на дялове на фонда определянето и обявяването на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се извършва всеки работен ден;

(6) Поръчки за покупка и обратно изкупуване на дялове, подадени в междинния период – след последното обявяване на емисионната стойност, съответно цената на обратно изкупуване, и преди началната дата на срока на временното спиране на обратното изкупуване – не се изпълняват.

(7) Чрез инвестиционен посредник – регистрационен агент се прехвърлят и дялове на Фонда в случаите на наследяване и дарение.

(8) Сключването на сделки с дялове на Фонда се извършва по реда и при условията на Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, подзаконовите нормативни актове по прилагането му и правилата на Централния депозитар.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г. и Реш. на УС на Управляващото дружество от 16.08.2021г.)

4.1.5. ВТОРИЧНА ТЪРГОВИЯ С ДЯЛОВЕТЕ НА “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”

(1) Вторичната търговия с вече издадени дялове ще се извършва свободно съгласно изискванията на ЗДКИСДПКИ, подзаконовите актове по прилагането му и правилата на „Централен депозитар” АД. В правилата на договорния фонд не съществуват условия или ограничения за прехвърляне на дяловете.

(2) Прехвърлянето на дялове ще има действие от момента на регистрацията му от „Централен депозитар” АД.

(3) Покупки и продажби на дялове ще се извършват на извънборсов пазар на ценни книжа чрез инвестиционен посредник.

(4) Сделки между физически или юридически лица ще могат да се сключват и директно. Сетълментът по тях се извършва с посредничеството на регистрационен агент след регистрацията им на регулиран пазар. Пряко сключване на сделки по посочения начин е допустимо само ако не води до нарушаване на забраната за извършване по занятие на сделки с ценни книжа. Прехвърляне на дялове на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” чрез дарение и наследяване се извършват също чрез инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент.

(5) Дяловете на Захранващата колективна инвестиционна схема не се търгуват регулиран пазар. По отношение на дяловете на Главната схема - Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien (RZ) VTA (изцяло реинвестиращи дялове /чужбина/), ISIN: AT0000A1U693, РКМ е запазило правото си да заяви допускането им до търговия на регулиран пазар и на други места за търговия.

5. ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ И ЦЕНА НА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

5.1. НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ЕДИН ДЯЛ. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЦЕНАТА НА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЕДИН ДЯЛ

Номиналната стойност на един дял е определена с решение на учредителите на фонда. Всички дялове на фонда имат еднаква номинална стойност, която е равна на 1,00 (един) лев. Произведението от броя дялове и номиналната им стойност е равна на стойността на капитала фонда.

Емисионната стойност е цената, по която инвеститорът може да запише един дял от капитала на фонда с номинална стойност равна на 1,00 (един) лев.

Изменението на емисионната стойност спрямо номиналната стойност показва нарастването или намаляването на стойността на дяловете на фонда.

(1) Изчисляването и публикуването на емисионната стойност и на цената на обратно изкупуване на един дял се извършва всеки работен ден;

(2) Управляващото дружество от името и за сметка на договорния фонд “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” е задължено постоянно да предлага дяловете си на инвеститорите по емисионна стойност, основана на нетната стойност на активите на дял, увеличена с разходите по емитирането съгласно скалата посочена в **3.2.1.**

Емисионната стойност, по която се изпълняват поръчките за покупка на дялове, в рамките на един работен ден, се изчислява до 17:30 часа на следващия работен ден и се обявява като продажна цена на дяловете на същия работен ден на електронната страница на управляващото дружество в интернет <http://www.kbcinvestment.bg>;

$$EC = HC \text{ дял} + PE$$
, където

EC – емисионна стойност

PE – разходи по емитиране съгласно скалата за разходи по емитиране посочена в **3.2.1.**

$$PE = HCA \times \% \text{ съгласно скалата посочена в } 3.2.1.$$

(3) Тъй като размера на нетната стойност на активите на фонда е над 500 000 (петстотин хиляди) лева, управляващото дружество от името и за сметка на договорния фонд е длъжно по искане на инвеститорите, да изкупува обратно дяловете на фонда по цена, основана на нетната стойност на активите на дял, намалена с разходите по обратно изкупуване съгласно скалата посочена в **3.2.1.** от нетната стойност на активите на един дял, освен за периода на временното спиране на обратното изкупуване – виж по-горе 4.1.4.;

(4) Цената на обратно изкупуване, по която се изпълняват поръчките за обратно изкупуване на дялове в рамките на един работен ден, се изчислява до 17:30 часа на следващия работен ден и се обявява като цена на обратно изкупуване на същия работен ден на електронната страница на управляващото дружество в интернет <http://www.kbcinvestment.bg>:

$$COI = HC \text{ дял} - ROI$$
, където

COI – цена на обратно изкупуване

ROI – разходи по обратно изкупуване съгласно скалата посочена в **3.2.1.**

$$ROI = HCA \times \% \text{ съгласно скалата за разходи по обратно изкупуване посочена в } 3.2.1.$$

HCA на дял, EC на дял и COI на дял се изчисляват до четвърти знак след десетичната запетая.

5.2. ЧЕСТОТА, МЯСТО И НАЧИН НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” се публикуват всеки работен ден на електронната страница на Управляващото дружество в интернет - <http://www.kbcinvestment.bg>, на електронната страница на Българската асоциация на управляващите дружества (БАУД) - www.baud.bg, както и на www.investor.bg.

Управляващото дружество публикува на електронната си страница <http://www.kbcinvestment.bg> и обявява в Комисията за финансов надзор обобщена информация за емисионните стойности и цените на обратно изкупуване на дяловете на договорния фонд един път месечно, в срок до 3 работни дни след края на месеца, съгласно чл. 64, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ.

Формата и съдържанието на обявяваната информация се определят съгласно Наредба № 44 на КФН. Информация за цените на дяловете може да бъде получена и във всички офиси (“тишета”), в които се предлагат дялове на Фонда.

6. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО РАЗМЕРА НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ И ДЯЛОВЕТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

6.1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО РАЗМЕРА НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Нетната стойност на активите на договорния фонд не може да бъде по-малка от 500 000 (петстотин хиляди) лева.

Броят на дяловете на договорния фонд е равен на нетната стойност на неговите активи, разделена на нетната стойност на активите на един дял. Стойността на един дял за целите на определяне правата на отделния инвеститор се приема за 1,00 (един) лев, като инвеститорият притежава пропорционална част на броя притежавани от него дялове от имуществото на фонда – точният размер на притежаваната от всеки инвеститор част от имуществото на фонда към даден момент се изчислява, като нетната стойност на активите на фонда се раздели на броя издадени дялове и полученото се умножи по броя дялове, притежавани от конкретния инвеститор.

6.2. ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ДЯЛОВЕТЕ, ИЗДАВАНИ ОТ ДФ “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”. ПРАВА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ ВЪВ ФОНДА

6.2.1. ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ДЯЛОВЕТЕ, ИЗДАВАНИ ОТ ДФ “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”

(1) Дяловете на Фонда са безлични финансови инструменти, регистрирани по сметки в Централния депозитар. Договорният фонд е емитент на дяловете, на които е разделен. ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” издава цели и частични дялове. Всички дялове на фонда имат еднаква номинална стойност, която е равна на 1,00 (един) лев. Фондът може да емитира и частични дялове.

(2) Всеки от инвеститорите във фонда придобива толкова на брой дялове, колкото е цялото число, получено, след като бъде разделена инвестираната във фонда сума на емисионната стойност на един дял, определена съгласно т.5.1. по-горе. В случай, че полученото число е дробно, броят дялове, придобити от инвеститора, се получава, като се извърши закръгляне към по-малкото цяло число. С остатъка от сумата инвеститорият придобива частичен дял във фонда.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г. и Реш. на УС на Управляващото дружество от 16.08.2021г.)

6.2.2. ПРАВА ПО ДЯЛОВЕТЕ НА ДФ “РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ГЛОБАЛЕН РАСТЕЖ”

Всички дялове дават еднакви права. Дяловете, придобити от инвеститора в договорния фонд, дават:

(1) Право на съответна част от имуществото на фонда, включително при ликвидация, пропорционална на броя притежавани дялове;

(2) Право на обратно изкупуване на дяловете от договорния фонд;

(3) Право на информация за инвестиционната дейност на договорния фонд;

(4) Право при поискване да получат документите по чл. 78, ал. 5 от ЗДКИСДПКИ за Главната схема;

(5) Право за подаване на писмена жалба до управляващото дружество, без заплащането на такси. Допълнителна информация относно реда за подаване, регистриране, разглеждане и отговаряне на жалби от инвеститорите се съдържа в Политиката за разглеждане на жалби на клиенти на “Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД, публикувана на интернет страницата на КБСУИ – <http://www.kbcinvestment.bg> (секция „Корпоративно управление“). Политиката за разглеждане на жалби на клиенти може да бъде получена при поискване безплатно на хартиен носител.

За инвеститорите в дялове на фонда е достъпна информацията, съдържаща се в Проспекта, ключовата информация за инвеститорите и периодичните отчети на договорния фонд, както и друга публична информация, свързана с дейността на фонда.

При писмено поискване от страна на инвеститор, записващ дялове, същият има право да бъде информиран за резултатите от управлението на портфейла на фонда, както и да му бъдат предоставени безплатно, по предпочитан от него начин, последния публикуван годишен и 6 - месечен финансов отчет на фонда, както и проспект на фонда. На инвеститорите се предоставя безплатно и документ с ключова информация за инвеститорите, в разумен срок преди сключване на сделка за записване на дялове във Фонда. При поискване инвеститорът има право да получи и допълнителна информация за количествените ограничения, прилагани при управлението на риска на договорния фонд, за избраните методи за спазване на тези ограничения и за последните промени на рисковете и рентабилността на основните категории инструменти., в които инвестира фонда. Правото на информация на инвеститорите във фонда не може да противоречи на забрана или ограничение за разкриване на информация, предвидено в нормативен акт, както и да води до разкриване на търговска тайна и ноу-хау на Управляващото дружество. При поискване инвеститорът има право да получи безплатно на хартиен носител проспекта, годишния и 6-месечния отчет на Главната схема.

7. ОПИСАНИЕ НА ПРАВИЛАТА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ДОХОДА. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДОХОДА ОТ ДЯЛОВЕТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД МЕЖДУ ИНВЕСТИТОРИТЕ

7.1. ПРАВИЛА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ДОХОДА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД СРЕД ИНВЕСТИТОРИТЕ

Капиталовата печалба или загуба за инвеститорите се изчислява като разлика между сумата, получена от продажбата на дяловете на договорния фонд (след приспадане на съответните такси и разходи на фонда – за повече информация за таксите и разходите на фонда вж. т.3.2.1. и т.3.2.2. от настоящия проспект) и стойността на първоначално направената инвестиция.

7.2. РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ДОХОДА. ДАТИ НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДОХОДА.

(Изм – Реш. на УС на Управляващото дружество от 25.04.2018г., Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г. и Реш. на УС на Управляващото дружество от 16.08.2021г.) Разпределението и реинвестирането на реализирания доход от колективната инвестиционна схема се извършват съгласно устава, съответно правилата на колективната инвестиционна схема.

Едноличният собственик на Управляващото дружество взема решение за разпределение на реализирания доход от колективната инвестиционна схема след заверка на годишния финансов отчет на Фонда от избрания регистриран одитор. Фондът не разпределя дивидент, а реализирания финансов резултат се отразява в стойността на дяловете.

Управляващото дружество има право да промени своята политика относно разпределението на печалбата (и да избере политика на разпределяне на дивидент) в случай на промени в данъчното законодателство или настъпване на обстоятелства, които водят до съществена промяна на икономическата конюнктура.

7.3. РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ДОХОДА МЕЖДУ ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ ЧРЕЗ ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ ПО ТЯХНО ИСКАНЕ

► Доходът, реализиран от управлението на активите на договорния фонд, може да бъде получен от инвеститорите по всяко време, като подадат поръчка за обратно изкупуване на дяловете. Разликата между цената, по която са купени дяловете и цената, по която същите са продадени обратно на договорния фонд (след приспадане на съответните такси на фонда), представлява дохода на съответния инвеститор, реализиран от неговото дялово участие;

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОСТЪП ДО ОТЧЕТИТЕ. СЧЕТОВОДНИ ДАТИ.

Управляващото дружество на Договорния фонд е задължено да представя на Комисията за финансов надзор и на обществеността изготвените съгласно образците, утвърдени от Заместник-председателят, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност":

1. годишен отчет в срок 90 дни от завършването на финансовата година;
2. шестмесечен отчет, обхващащ първите шест месеца на финансовата година, в срок 30 дни от края на отчетния период.

Управляващото дружество на Договорния фонд е длъжно да представи в Комисията до 10-то число на месеца, следващ отчетния, месечен баланс и информация за:

1. обема и структурата на инвестициите в портфейла по емитенти и видове ценни книжа и други финансови инструменти;

Управляващото дружество представя информация за разпределение на дохода и датите за разпределение на дохода (описание за разпределение на дохода и датите за разпределение на дохода е представено по т. 7.2. по-горе в документа).

Управляващото дружество изпълнява и всички изисквания на закона и подзаконовите нормативни актове за разкриване на информация и поддържане и съхраняване на отчетност по отношение на договорния фонд, включително отговаря за нейното навременно предоставяне на компетентните институции.

Годишни финансови отчети

(Изм – Реш. на УС на Управляващото дружество от 25.04.2018г. и Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.)

Одитираният годишен финансов отчет на ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“ за 2021 г. е представен в КФН на 31.03.2022 г.

Годишният финансов отчет съдържа:

- Заверен от регистриран одитор отчет по Закона за счетоводството, в т.ч. Баланс, Отчет за доходите, Отчет за паричните потоци, Отчет за собствения капитал; Приложения към финансовия отчет, както и одиторски доклад;
- Годишен Доклад за дейността по чл. 39 от Закона за счетоводството;
- Справки по образец, определен от заместник-председателя, както и допълнителна информация.

Годишните и междинните финансови отчети на ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“, докладите за дейността и одиторските доклади ще бъдат достъпни за инвеститорите на адреса на управляващото дружество в гр. София 1407, район Лозенец, Експо 2000, бул. Никола Вапцаров № 55, всеки работен ден между 8:30 и 17:30 ч., контакт: (02) 91985 500, електронен адрес: info@kbcinvestment.bg, както и във всички офиси (“гишета”), в които се предлагат дялове на Фонда и на електронната страница на Управляващото дружество в интернет <http://www.kbcinvestment.bg>. Финансовите отчети на фонда ще бъдат публикувани и на електронната страница в Интернет на

Комисията за финансов надзор. При поискване инвеститорът има право да получи безплатно на хартиен носител проспекта, годишния и 6-месечния отчет на Главната колективна инвестиционна схема.

9. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

(Изм – Реш. на УС на УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ОТ 25.04.2018Г. И ОТ 16.08.2021Г.)

9.1. НАДЗОРНА ДЪРЖАВНА ИНСТИТУЦИЯ

Регулирането и надзорът върху дейността на договорния фонд и управляващото дружество се извършва Комисията за финансов надзор и от заместник-председателя на Комисията, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

Договорният фонд е организиран (учреден) на 20.03.2013 г. чрез вписването му в регистъра на КФН по силата на Решение № 191 – ДФ от 20.03.2013 г. на КФН.

(Изм – Реш. на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 18.05.2021г.)

9.2. МЯСТО, КЪДЕТО ПРАВИЛАТА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД И ТОЗИ ПРОСПЕКТ СА ДОСТЪПНИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Правилата на ДФ „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” и проспекта, документа с ключова информация за инвеститорите и периодичните отчети на фонда са на разположение на инвеститорите на адреса на управление на управляващото дружество в гр. София 1407, район Лозенец, Експо 2000, бул. Никола Вапцаров № 55, в интернет – чрез електронната страница <http://www.kbcinvestment.bg>, както и във всички офиси (“гишета”), в които се предлагат дялове на Фонда). При поискване инвеститорът има право да получи безплатно на хартиен носител проспекта, документа с ключова информация за инвеститорите, годишния и 6-месечния отчет на Главната колективна инвестиционна схема.

(Изм – Реш. на УС на Управляващото дружество от 25.04.2018г.)

9.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО КАПИТАЛА И ДЯЛОВЕТЕ

- Размер на капитала, с който договорният фонд е учреден

Договорният фонд е създаден чрез преобразуване след сливане на договорните фондове “Райфайзен (България) Фонд Акции”, “Райфайзен (България) Балансиран Доларов Фонд” и “Райфайзен (България) Балансиран Фонд”. Агенцията по вписванията вписва договорния фонд в регистър БУЛСТАТ, след като и бъде представено съответното разрешение за организиране и управление на договорен фонд, издадено от Комисията. Колективната инвестиционна схема се учредява като договорен фонд с вписването по чл. 30, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор. Договорният фонд е емитент на дяловете, на които е разделен, като дяловете дават право на съответната част от имуществото на фонда, включително при ликвидация на фонда, право на обратно изкупуване, както и други права, предвидени в ЗДКИСДПКИ и в правилата на договорния фонд.

Съгласно изискванията на ЗДКИСДПКИ нетната стойност на активите на договорния фонд не може да бъде по-малка от 500 000 лева. Нетната стойност на активите е стойността на активите на договорния фонд, намалена със стойността на неговите задължения (пасиви). Минималният размер на нетната стойност на активите на Фонда трябва да е достигнат до две години от получаване на разрешението за организиране и управление на Фонда. Предвид начина на образуване на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж”, чрез сливане на три договорни фонда и прехвърляне всички активи и пасиви на новоучредения договорен фонд, към датата на сливане нетната стойност на активите на Фонда е над минимално изискуемата от 500 000 лв. ДФ “Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж” осъществява обичайната си дейност по емитиране и обратно изкупуване на дялове съгласно представените в този проспект и правилата на договорния фонд условия и ред.

В допълнение следва да се посочи, че за договорния фонд е недопустимо средно месечната нетна стойност на активите да е по-малка от 500 000 лв. в продължение на шест последователни месеца.

В случай че нетната стойност на активите не достигне 500 000 лв. или в продължение на 6 последователни месеца средномесечната нетната стойност на активите на фонда е по-малка от 500 000 лв., в срок до 10 работни дни, "Кей Би Си Управление на инвестиции" ЕАД оповестява на интернет страницата си причините за това, мерките, които ще предприеме за привличане на нови инвеститори, и срока, в който ще бъдат приложени и в който се очаква фондът да възстанови размера на нетната стойност на активите си. Срокът от 10 работни дни започва да тече от изтичането на срока от две години, посочен по-горе в текста, съответно от изтичането на 6 последователни месеца по изречение второ.

Нетната стойност на активите на договорния фонд се увеличава или намалява съобразно промяната в броя на издадените и обратно изкупените дялове, както и в резултат на промяната на пазарната цена на инвестициите на Фонда и неговите задължения.

- Начин за увеличаване и намаляване на капитала

Нетната стойност на активите на Фонда се увеличава или намалява съобразно промяната в броя издадени и обратно изкупени дялове, както и в резултат на промяната на пазарната цена на инвестициите на Фонда и неговите задължения.

- Брой и номинална стойност на дяловете при учредяване на договорния фонд

Договорният фонд е емитент на дяловете, на които е разделен. Всички дялове на фонда имат еднаква номинална стойност, която е равна на 1,00 (един) лев. Фондът може да емитира и частични дялове.

- Обстоятелствата, при които може да се вземе решение за прекратяване на договорния фонд, както и ред за прекратяване, разгледани във връзка с правата на притежателите на дялове.

(Изм. с Решение на УС на едноличния собственик на Управляващото дружество от 25.04.2018г.)

Договорният фонд може да бъде прекратен при следните обстоятелства:

- ▶ по решение на Общото събрание на акционерите на Управляващото дружество;
- ▶ при отнемане разрешението на управляващото дружество за организиране и управление на договорния фонд;
- ▶ когато в срок до три месеца след отнемане на лиценза, прекратяване или обявяване в несъстоятелност на управляващото го дружество не е избрано ново управляващо дружество или фондът не е преобразуван чрез сливане или вливане;
- ▶ при условията на чл. 363, б.б. "а" и "б" от Закона за задълженията и договорите, а именно:
 - с постигане целта на фонда или ако постигането ѝ е станало невъзможно;
 - с изтичането на времето, за което фондът е бил образуван.

Ликвидацията на фонда се извършва от управителния съвет на Управляващото дружество или от определено от него лице/лица. Лицата, посочени за ликвидатори на договорния фонд, се одобряват от КФН, по предложение на ресорния заместник-председател.

След възникване на основание за прекратяване на договорния фонд, управляващото дружество подава до Комисията заявление за издаване на разрешение за прекратяване на фонда. След влизането в сила на разрешението за прекратяване на договорния фонд Комисията го изпраща на Агенцията по вписванията за заличаване от регистър БУЛСТАТ.

Ликвидаторът довършва текущите дела, събира вземанията, осребрява имуществото и удовлетворява кредиторите на фонда.

Имуществото, останало след удовлетворяване на кредиторите, се разпределя между инвеститорите.

След удовлетворяване на кредиторите и разпределяне на останалото имущество, договорният фонд се заличава от регистъра на КФН по искане на ликвидатора.

(ИЗМ – РЕШ. НА УС НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ОТ 25.04.2018Г. И РЕШЕНИЕ НА УС НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ОТ 9.12.2016Г. И 20.07.2022Г.)

9.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАСТОЯЩАТА ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА В “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, КОЯТО СЕ ПРИЛАГА ЗА “КЕЙ БИ СИ УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИИ“ ЕАД

РЕЗЮМЕ

Политиката за възнагражденията в “Кей Би Си Банк България“ ЕАД, която се прилага за “Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД, следва общия подход към възнагражденията, който включва парично и непарично възнаграждение, предоставяно на служителите срещу тяхното време, талант, усилия и постигнати резултати. Общият подход към възнагражденията включва следните елементи:

- Възнаграждение;
- Допълнителни придобивки;
- Трудово представяне и признание;
- Развитие и кариерни възможности ;
- Инициативи за баланс между професионалния и личния живот.

Настоящата Политика предоставя общи насоки за свързано с трудовото представяне и адекватно за пазара възнаграждение, допълнителни придобивки и признание, съгласно Общия подход към възнагражденията. Управлението на трудовото представяне се покрива от LAW-2015-0032 Performance Management RZB Group (вкл. SUP-2015-0154 Standard Performance Management) и от ПЛ 14.03.01. „Политика за Управление на представянето“ на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД.

ОБХВАТ

Настоящата Политика покрива международен стандарт за обективна, прозрачна и справедлива структура на възнагражденията, в съответствие с нормативните насоки. Системата за възнаграждение на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД е в съответствие с и стимулира разумното и ефективно управление на риска и не насърчава поемането на рискове, които надвишават допустимите граници. Настоящата Политика е в съответствие с бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на РЦБ Груп и “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД и включва мерки за избягване на конфликт на интереси.

Целта ни е да привлечем и запазим мотивирана и квалифицирана работна сила и да възнаграждаваме служителите за справяне с бъдещите предизвикателства пред “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД и РЦБ Груп съгласно разумното и ефективно управление на риска.

Справедливото и безпристрастно отношение в “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД и всички структури на Групата РЦБ е принцип в областта на общото възнаграждение. Настоящата Политика за възнагражденията е разработена с цел подпомагане на дългосрочната стратегия на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД и Групата РЦБ от гледна точка на банковата група, а също предоставяне на рамката, позволяваща на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД да оперира на местния пазар.

Като общ принцип, настоящата Политика за възнагражденията осигурява прилагането на местно ниво на рамката за трудови възнаграждения на Групата по отношение на всички категории служители на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, включително членовете на Управителния съвет, както и на дъщерните дружества.

9.4.1 ОБЩИ ПРИНЦИПИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ В РЦБ ГРУП

Общите принципи за възнаграждение в РЦБ Груп, изложени в този раздел, следва да се прилагат за всички служители (включително Членовете на УС) на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, както и на дъщерните дружества и се основават на:

- Общите насоки на РЦБ Груп относно обвързаното с трудовото представяне и адекватно на пазара възнаграждение, допълнителни придобивки и признание в съответствие с Общия подход към възнагражденията

и

- Нормативните насоки към принципите за възнаграждение.

Общите принципи за възнаграждение в РЦБ Груп са както следва:

- РЦБ Груп и “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД използват опростена и прозрачна система за трудови възнаграждения, която следва бизнес стратегията на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД и банковата група и съответства на нормативните изисквания.

- Принципите за възнаграждение подпомагат бизнес стратегията и дългосрочните цели на компанията, интереси и ценности, в частност чрез използването на набора от КПП на РЦБ, както и ключови културни компетенции.

- Принципите за възнаграждение включват мерки за избягване на конфликти на интереси.

- Принципите и политиките за възнаграждение са съобразени с и насърчават разумните и ефективни практики за управление на поемането на риск и избягват стимулирането на неподходящо поемане на риск, несъответен на рисковите профили, правила или учредителни документи на управляваните колективни инвестиционни схеми, както и не засяга изпълнението на задължението на управляващото дружество да действа в най-добър интерес на колективната инвестиционна схема.).

- Чрез унифицирането на нашата стратегия, визия и система за трудови възнаграждения ние се стремим да оптимизираме риска на всички нива чрез реструктуриране на системата за трудови възнаграждения и чрез ограничаване на променливите възнаграждения, за да насърчим допълнително разумното и ефективно управление на риска, което поддържа и води до един процес на по-точно планиране на разходите от гледна точка на многогодишното развитие.

- Свързаните с длъжността надбавки са важен инструмент за постигане на описаната по-горе цел. Правилното прилагане на възнаграждения въз основа на длъжността изисква изпълнение на набор от предварително установени изисквания.

- Възнаграждението се основава на функционалната структура (например структура на категоризация/градиране на позициите) и е свързано с представянето; освен това специални наредби се прилагат за членове на персонала, чиито професионални дейности оказват значително влияние върху рисковия профил („Идентифициран персонал“).

- Възнаграждението е конкурентно, постижимо и разумно, и се определя съобразно относителната стойност на позицията, пазарните нива и практики.

- Насърчаваме развитието, удовлетвореността и лоялността на нашите служители чрез предоставяне на финансова стабилност и като акцентираме управлението на трудовото представяне върху развитието на нашите служители.

- Комбинацията на заплащане (частта на променливото възнаграждение към фиксираното възнаграждение) е добре балансирано, което може да позволи на всеки служител адекватна издръжка, основаваща се на фиксиран доход, като по този начин се позволява напълно гъвкава политика на променливо възнаграждение, включваща възможността за неизплащане на променливо възнаграждение, като в същото време осигурява финансова сигурност на служителите.

- Променливото възнаграждение може да се състои от:

- годишен бонус;
- плащания съгласно мотивационни схеми, с цел намаляване на риска;
- други специфични форми на променливо възнаграждение.

- Общото променливо възнаграждение не ограничава възможността на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД да подсили своята капиталова база.

- Всички програми за променливо възнаграждение включват разпоредби за долен и горен праг.

- Променливото възнаграждение не се изплаща чрез средства или методи, които улесняват избягването на регулаторните изисквания и/или настоящата Политика.

- Трудовото представяне е основата на всички схеми за променливи възнаграждения и взема предвид:

- Индивидуално представяне/представяне на звено (включително съответствие с Кодекса на поведение на Група РЦБ и разпоредбите за нормативно съответствие),

- Представяне на Групата, представяне на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (когато е приложимо), представяне на дружеството и

- Разходи за рискове, ликвидни и капиталови разходи.

- Индивидуалното представяне е съвкупността от постигнатите резултати и поведение/компетенции, базирани както на количествени, така и на качествени измерители, оценени в рамките на процеса на управление на груповото представяне и като се вземат предвид финансови и нефинансови критерии.

- Представянето на групата/отдела е съвкупността от постигнатите резултати, базирани на количествени измерители, следвайки набор от Ключови показатели за представяне.

- Чрез обвързването на значителна част на променливото възнаграждение с представянето на Групата, в съответствие с нормативните и законови изисквания, а също и чрез преодоляване на капсулирането на отделните организационни звена по отношение на споделянето на информация, полагаме усилия да максимизираме ползата за акционерите.

- Оптимизирането на системите за управление на възнагражденията и за управление на трудовото представяне води до още по-голям фокус върху дългосрочните и висококачествени взаимоотношения с нашите клиенти.

- Служители, които имат контролни функции, се възнаграждават отделно от бизнес звеното, за което отговарят, имат съответната власт и тяхното възнаграждение се определя на базата на постигането на техните организационни цели, свързани с техните функции, без да се взема под внимание резултата от бизнес дейностите, които съблюдават. Комбинацията от фиксирано и променливо възнаграждение трябва да бъде претеглена в полза на фиксираното възнаграждение.

- Политиката в областта на пенсионното осигуряване е в съответствие с бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД. Ако служителят напусне дружеството преди пенсионирането си, допълнителните пенсионни обезщетения по преценка на работодателя се задържат при работодателя за срок от пет години под формата на капиталови инструменти. Ако служителят достигне пенсионна възраст, допълнителните пенсионни обезщетения по преценка на работодателя се изплащат на служителю под формата на капиталови инструменти, като разпределението се отлага за срок от пет години.

- Гарантираното променливо възнаграждение не е съвместимо със стабилното управление на риска и с принципа възнаграждението да е обвързано с представянето и не следва да бъде част от плановете за възнаграждение; използва се само по изключение, при назначаването на нов персонал и когато “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД има стабилна и солидна капиталова база и може да бъде предоставяно само през първата година от наемането.

- Всички плащания, свързани с преждевременно прекратяване на договор, трябва да отразяват трудовото представяне в течение на времето и не трябва да поощряват неизпълнението или лошото ръководство.

9.4.2 ВИДОВЕ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ. ОПРЕДЕЛЯНЕ И ИЗПЛАЩАНЕ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Политиката обхваща всички форми на възнаграждения, като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване.

УД “Кей Би Си Управление на инвестиции” ЕАД може да изплаща както постоянно, така и променливо възнаграждение. Частта на променливото възнаграждение към фиксираното възнаграждение е добре балансирана, което позволява на всеки служител адекватна издръжка, основаваща се на фиксиран доход, като по този начин се позволява напълно гъвкава политика на променливо възнаграждение, като в същото време се осигурява финансова сигурност на служителите.

А. Фиксирано трудово възнаграждение

Трудовото възнаграждение е фиксирано, когато условията за изплащането му и неговият размер:

- са предварително определени;
- не са по преценка на работодателя;
- са разбираеми за служителите и са определени обективно и въз основа на предварително установени правила;
- са постоянни (което означава, че са постоянни в течение на времето и са обвързани с конкретна длъжност и организационни отговорности);
- не предвиждат поощрения за поемане на рискове;
- са окончателни (без да се засяга местното законодателство);

- не могат да бъдат намалявани, прекъсвани или отменяни от страна на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД;
- не зависят от представянето.

Основната заплата е фиксирано възнаграждение, което не варира според представянето на компанията или индивида или според постигнати резултати. То следва да отразява преди всичко съответния професионален опит и отговорности в организацията, както са изложени в длъжностната характеристика на служителя като част от условията на трудовия договор.

Б. Принципи на променливото възнаграждение

Променливото възнаграждение е:

- Важен елемент от философията за общото възнаграждение и целта му е да привлече, мотивира и задържи служителите.
- Основава се на ясни критерии за трудово представяне, които трябва да са както от количествен, така и от качествен характер, и които са свързани със създаването на стойност с регулиран риск.

Всяка схема за променливо възнаграждение трябва да награждава и поощрява поведение, което носи определен успех на компанията и изгражда стойност за акционерите.

Променливото възнаграждение трябва да е в рамките на разумното, да е балансирано в сравнение с основната заплата (съотношение фиксирано – променливо възнаграждение) и да съответства на обичайните практики на местния пазар. Всяка схема за променливо възнаграждение трябва да има определено целево променливо възнаграждение. Целевото променливо възнаграждение може да бъде изразено или в % от основната заплата или в сума в местна валута, и представлява нивото на променливото възнаграждение за 100% ниво на представяне.

Предварително изискване за получаване на променливо възнаграждение е или системата за стандартно управление на представянето или наличието на система за поставяне на цели за ясно измерване на представянето и/или резултатите.

Резултатите се определят като се използват финансови и нефинансови показатели/цели. Тези цели могат да бъдат на ниво РЦБ/РБИ Груп, “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, УД, екип или отделен служител. Целите трябва да бъдат от количествено и качествено естество. Показателите за представяне за функциите, свързани с риск, одит и нормативно съответствие трябва да отразяват специфичните изисквания за тези функции.

Неетично поведение или поведение, което не съответства на правилата, отменя всяко реализирано добро финансово представяне и намалява променливото възнаграждение на служителя.

9.4.3 ПРОЦЕС НА ПОДБОР НА ИДЕНТИФИЦИРАН ПЕРСОНАЛ

Всяка година “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД трябва да идентифицира позициите/служителите със съществено влияние върху риска за “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД и/или РЦБ Груп в съответствие с Инструкциите за подбор на Идентифицирания персонал на РЦБ Груп.

Процесът на подбор на идентифицирания персонал трябва да осигури честно, разбираемо и равно отношение спрямо всички служители и трябва да уважава и съблюдава задължителните разпоредби на местното законодателство.

9.4.4 СПЕЦИФИЧНИ ПРИНЦИПИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ В РЦБ Груп, ПРИЛОЖИМИ ЗА ИДЕНТИФИЦИРАНИЯ ПЕРСОНАЛ

Там където възнаграждението е свързано с представянето, общият размер на възнаграждението се основава на комбинация от оценката на представянето на лицето и на съответното бизнес звено и на цялостните резултати на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД/УД, а когато се оценява индивидуалното представяне, под внимание се вземат финансови и нефинансови критерии.

Оценката на представянето е поставена в многогодишна рамка, за да се гарантира това, че процесът на оценка е основан на дългосрочно представяне и че реалното изплащане на компонентите от възнаграждението, основани на представянето, обхващат период, който взема под внимание базовия бизнес цикъл на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД и съответните бизнес рискове.

Значителна част, при всички положения поне 40 % от променливото възнаграждение, се разсрочва за период, не по малък от три до пет години („Разсрочване“) и е правилно приведена в съответствие с естеството на бизнеса, присъщите му рискове и дейностите на въпросния служител.

9.4.5 МОДЕЛИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА БОНУСИ НА ИДЕНТИФИЦИРАНИЯ ПЕРСОНАЛ

В случай че променливо възнаграждение се изплаща на служители, определени като „Изцяло засегнат идентифициран персонал“, изплащането на бонуса (и на всяко друго променливо възнаграждение) трябва да отговаря на следните нормативни изисквания:

- Най-малко 50 % от отпуснатото променливо възнаграждение се изплащат в капиталови инструменти.
- Най-малко 40 % от променливото възнаграждение подлежи на разсрочване и се изплащат пропорционално; в случай на бонус в особено голям размер (както е дефинирано по-долу), както и за Членовете на УС, Прокуристи и служители, чието възнаграждение е съизмеримо с това на предходните категории лица, поне 60 % от променливото възнаграждение подлежи на разсрочване и се изплащат пропорционално.
- Прилага се „Задържане“ на капиталовите инструменти.
- Не трябва да се надвишава „Тавана на бонус“ .
- Всяко променливо възнаграждение, включително разсрочената част, се изплаща или придобива само ако са изпълнени входящите критерии.

(Нова – Реш. на УС на Управляващото дружество от 25.04.2018г.)

В случай, че сумата на общото променливо възнаграждение (включително стимули, бонуси и всякакво друго променливо възнаграждение, ако има такова), начислено за дадена финансова година на отделен член на идентифицирания персонал на КБСУИ не надвишава общата сума от 30 000 лева бруто (абсолютен праг на маловажност) и в допълнение не надвишава 30% от годишната брутна заплата (относителен праг на маловажност), изискването за плащане в капиталови инструменти (включително Задържане), Разсрочване и последващото отчитане на риска за променливото възнаграждение (Malus или Clawback) могат да подлежат на Неутрализация, въз основа на Принципа на пропорционалността.

Продължителността на периода на разсрочване се установява в съответствие с бизнес цикъла, естеството на бизнеса, присъщите му рискове и действията на въпросния служител.

Променливото възнаграждение, включително разсрочената част, се изплаща или придобива само ако това е устойчиво съгласно цялостната финансова ситуация на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД и е оправдано по отношение на представянето на “КЕЙ БИ СИ БАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, бизнес звеното и съответния служител.

Без да се засягат общите принципи на местното договорно и трудово право, общото променливо възнаграждение като цяло значително се намалява, в случаите, когато се наблюдава ниско или отрицателно финансово представяне на институцията, като се вземе предвид както текущото възнаграждение, така и намаленията в изплащането на суми, изработени в предишни периоди, включително чрез мерките Malus или Clawback.

По принцип променливият компонент не трябва да надвишава 100 % от фиксирания компонент на общото възнаграждение.

Използването на всякакъв вид лични стратегии за хеджиране или застраховки върху възнаграждението и отговорността, намаляващи ефекта от изравняване на риска, заложен в договора за възнаграждение, не са позволени и са строго забранени.

9.4.6 УПРАВЛЕНИЕ

Надзорният Съвет на УД „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД приема Политиката и отговаря за нейното прилагане и периодически преглеждане.

Надзорният Съвет на УД „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД определя годишното възнаграждение на членовете на УС на дружеството в съответствие с Чл. 39, ал. 2 от Устава на същото при съблюдаване на местното законодателство и в съответствие с Политиката за възнагражденията в “Кей Би Си Банк България“ ЕАД.

С настоящото, УС на УД “Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД декларира, че копие от Политиката за възнагражденията ще бъде предоставена на хартиен носител безплатно при поискване, като на интернет страницата на дружеството: <http://www.kbcinvestment.bg> са оповестени подробности относно актуалната Политика за възнагражденията.

9.4.7 ОТКАЗ ОТ ОТГОВОРНОСТ

В следствие на придобиването на едноличния собственик на капитала на „Райфайзен Асет Мениджмънт (България)“ ЕАД, ЕИК 175015558 - „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД, ЕИК 831558413 от Кей Би Си Банк Н.В., Белгия, е настъпила промяна в наименованията на дружествата. Новите наименования на дружествата, вписани в Търговския Регистър на Република България, съответно на 14.07.2022 г. и 18.07.2022 г. са „Кей Би Си Банк България“ ЕАД, ЕИК 831558413 и „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД, ЕИК 175015558.

Към момента не е имало и няма настъпили промени в прилаганата Политиката за възнагражденията на „Кей Би Си Банк България“ ЕАД. Всяка одобрена последваща промяна на настоящата Политика за възнагражденията на „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД, свързана с привеждането на политиката в съответствие с определени нови групови стандарти и правила, ще бъде своевременно отразена в проспектите на колективните инвестиционни схеми, управлявани от „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД.

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

МЯСТО	НА ГИШЕ, ОСИГУРЕНО ОТ УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО
ВРЕМЕ	ПРЕЗ РАБОТНОТО ВРЕМЕ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО
НАЧИН, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	ПО ТЕЛЕФОН, Е-МАЙЛ ИЛИ НА МЯСТО В ОФИСА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО
АДРЕС	СОФИЯ, 1407, РАЙОН ЛОЗЕНЕЦ, ЕКСПО 2000, БУЛ. НИКОЛА ВАПЦАРОВ № 55
ТЕЛЕФОН И Е-МАЙЛ	(02) 91985 500 info@kbcinvestment.bg