

ДОГОВОРЕН ФОНД „ИНВЕСТ КЛАСИК”

ПРОСПЕКТ

за публично предлагане на дялове на договорен фонд, чиято основна цел е осигуряване на притежателите на дялове нарастване на стойността на инвестициите им при поемане на нисък риск

Проспектът съдържа информацията, необходима на инвеститорите за извършването на информирана преценка за вземане на решение за инвестиране в издадените от Фонда дялове, в т.ч. на рисковете, свързани с предлаганата инвестиция. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Проспекта, преди да вземат решение да инвестират в дялове на Фонда.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ, НО ТОВА НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ КОМИСИЯТА ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, НИТО ЧЕ ПОЕМА ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ.

Членовете на Съвета на директорите (СД) на Управляващо дружество „Инвест Фонд Мениджмънт” АД отговарят за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Съставителите на годишните финансови отчети на Договорния Фонд отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Фонда, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Дата на проспекта: 28.03.2025 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

НОМЕР И ЗАГЛАВИЕ

СТР.

1. ДАННИ ЗА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО	5
2. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО	5
3. ДАННИ ЗА ФИЗИЧЕСКОТО ЛИЦЕ, КОЕТО НЕПОСРЕДСТВЕНО ВЗЕМА ИНВЕСТИЦИОННИ РЕШЕНИЯ	6
4. ДАННИ ЗА ДОГОВОРНИЯ ФОНД	7
5. МЯСТО, КЪДЕТО ПРАВИЛАТА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД, ТОЗИ ПРОСПЕКТ, ОСНОВНИЯТ ИНФОРМАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ ОТЧЕТИ НА ФОНДА СА ДОСТЪПНИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ.....	7
6. ДАНЪЧЕН РЕЖИМ	7
7. СЧЕТОВОДНИ ДАТИ И ДАТИ НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДОХОДА	8
8. ДАННИ ЗА ОДИТОРИТЕ.....	8
9. БРОЙ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА.....	9
10. ВИД НА ДЯЛОВЕТЕ И ПРАВА ПО ТЯХ.....	9
11. ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ФОНДА.....	9
12. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА СА ПРИЕТИ ЗА ТЪРГОВИЯ	10
13. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ДЯЛОВЕ ПРИ ВТОРИЧНА ТЪРГОВИЯ.....	10
14. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗДАВАНЕ И ПРОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ.....	11
14.1. Места за подаване на писмени заявки за записване на дялове на Фонда	11
14.2. Условия и ред за закупуване на дялове	11
14.3. Условия и срок за изпълнение на поръчките за покупка на дялове	12
14.3.1. Изчисляване на общия брой закупени дялове	12
14.3.2. Срок за изпълнение на поръчки за покупка на дялове.....	13
14.4. Потвърждение за изпълнени поръчки за покупка на дялове	13
15. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ И ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО МОЖЕ ДА БЪДЕ СПРЯНО ОБРАТНОТО ИЗКУПУВАНЕ	13
15.1. Задължение за обратно изкупуване.....	13
15.2. Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване.....	13
15.3. Условия за обратно изкупуване на дялове	14
15.4. Цена, по която дяловете на Фонда се изкупуват обратно.....	15
15.5. Места за подаване на писмени заявки за обратно изкупуване на дялове на Фонда	15
15.6. Условия и срок за изпълнение на поръчките за обратно изкупуване на дялове ...	16
15.6.1. Изчисляване на общата стойност на поръчката	16
15.6.2. Срок за изпълнение на поръчки за обратно изкупуване на дялове и начин на заплащане на дължимите суми	16
15.7. Потвърждение за изпълнени поръчки за обратно изкупуване на дялове	17
16. ОПИСАНИЕ НА ПРАВИЛАТА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ДОХОДА	17
17. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ, ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА И ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД. ТЕХНИКИ И ИНСТРУМЕНТИ ЗА ЕФЕКТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА. ПОЛЗВАНЕ НА ЗАЕМ.	17
17.1. ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИ НА ФОНДА	17
17.2. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА НА ФОНДА.....	17
17.2.1. Основна инвестиционна стратегия	17
17.2.2. Други инвестиционни стратегии, техники и инструменти	20

17.2.3. ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА СТРУКТУРАТА НА АКТИВИТЕ И ОТНОСИТЕЛНИТЕ ДЯЛОВЕ ВЪВ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ОТ ЕДИН ИЛИ ДРУГ ВИД	21
17.2.4. ДРУГИ ОГРАНИЧЕНИЯ. ПОЛЗВАНЕ НА ЗАЕМ.....	23
17.2.5. ИЗИСКВАНИЯ ЗА ЛИКВИДНОСТ	24
17.2.6. ВЪЗЛАГАНЕ НА ФУНКЦИИ И ДЕЙНОСТИ НА ТРЕТИ ЛИЦА.....	27
18. РИСКОВ ПРОФИЛ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД. ОЧАКВАНИ РИСКОВЕ.....	27
18.1. РИСКОВ ПРОФИЛ	27
18.2. ОЧАКВАНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ. МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ТЕЗИ РИСКОВЕ.....	27
19. ПРАВИЛА ЗА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ	30
20. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЦЕНАТА ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ	30
21. ТАКСИ И КОМИСИОНИ ПРИ ПОКУПКА И ПРОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ	31
22. РАЗХОДИ И ТАКСИ. РАЗГРАНИЧЕНИЕ МЕЖДУ РАЗХОДИТЕ И ТАКСИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ, И ТЕЗИ, КОИТО СЛЕДВА ДА БЪДАТ ИЗПЛАТЕНИ СЪС СРЕДСТВА НА ФОНДА.....	31
22.1. ТРАНЗАКЦИОННИ РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРА/ ПРИТЕЖАТЕЛЯ НА ДЯЛОВЕ	31
22.2. ГОДИШНИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	32
23. ДАННИ ЗА БАНКАТА ДЕПОЗИТАР.....	33
23.1. Наименование, седалище и адрес на управление	33
23.2. Описание на всички функции по съхранение, делегирани от банката депозитар, списък на лицата, на които са делегирани или пределегирани функции, евентуалните конфликти на интереси, които могат да възникнат от това делегиране.	35
23.3. Декларация, че при поискване от инвеститорите ще бъде предоставена актуална информация относно т. 23.1 и 23.2.....	35
24. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО КОНСУЛТАНТСКИТЕ ФИРМИ ИЛИ ВЪНШНИТЕ КОНСУЛТАНТИ, КОИТО ПРЕДОСТАВЯТ СЪВЕТИ ПО ДОГОВОР И ЧИЕТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ СЕ ИЗПЛАЩА ОТ АКТИВИТЕ НА ФОНДА.....	35
25. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД ЗА ПОСЛЕДНИТЕ 3 ГОДИНИ, ПРЕДХОЖДАЩИ ДАТАТА НА ИЗДАВАНЕ ИЛИ АКТУАЛИЗИРАНЕ НА ПРОСПЕКТА.....	35
26. ПРОФИЛ НА ТИПИЧНИЯ ИНВЕСТИТОР, ЗА КОЙТО ДОГОВОРНИЯТ ФОНД Е ПРЕДНАЗНАЧЕН И КЪМ КОГОТО Е НАСОЧЕНА ДЕЙНОСТТА МУ.....	38
27. ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ И ДОКУМЕНТИ НА ФОНДА	38
28. НАДЗОРНА ДЪРЖАВНА ИНСТИТУЦИЯ. НОМЕР И ДАТА НА РАЗРЕШЕНИЕТО ЗА ОРГАНИЗИРАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД.....	38
29. ДАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ПРОСПЕКТА.....	39
ПРИЛОЖЕНИЕ 1.....	40
към Проспект за публично предлагане на дялове на договорен фонд “ИНВЕСТ КЛАСИК”	40
Списък на местата за подаване на писмени заявки за записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ “ИНВЕСТ КЛАСИК”	40

Инвеститорите могат да получат Проспекта, Правилата на Фонда, включително Правилата за покупка на дялове на договорните фондове, организирани и управлявани от управляващо дружество „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД, през Интернет, Основния информационен документ, годишния и 6-месечния отчет, както и допълнителна информация, всеки работен ден от 10 до 17 часа (българско време) в централния офис на Управляващото дружество „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД на адрес гр. София 1000, бул. „Христофор Колумб“ № 43, тел. 02/806 37 50 и 02/921 05 32.

Проспектът, Правилата на Фонда, Основния информационен документ, както и годишният и 6-месечният отчет, са достъпни и чрез интернет страницата на Управляващото дружество на адрес

www.ifm.bg

Управляващото дружество „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите дялове на Договорен фонд „ИНВЕСТ КЛАСИК“ е свързано с определени рискове, които са разгледани подробно в точка 18 от настоящия проспект.

1. ДАННИ ЗА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Наименование: „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ” АД

Седалище: Република България, град София

Адрес на управление: Република България, град София-1000, Община Столична, район „Искър”, бул. „Христофор Колумб“ № 43

ЕИК: 175256096

Телефон: (+359 2) 806 37 50 и (+359 2) 921 05 32

Факс: (+359 2) 921 05 21

E-mail: office@ifm.bg

Електронна страница: www.ifm.bg

Дата на учредяване: 20.03.2006 г.

Номер и дата на разрешението, издадено от КФН: № 290 – УД от 14.02.2007 г., лицензът е разширен с Решение № 407 – УД от 03.06.2013 г.

Записан и внесен капитал: 505 408 лв.

Кратка информация относно професионалния опит на дружеството: Освен портфейла на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК”, към момента УД „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ” АД управлява още, ДФ „ИНВЕСТ АКТИВ” и ДФ „ИНВЕСТ НЕКСТ ФОНД”.

Държава по произход: Държава по произход на Договорния фонд „ИНВЕСТ КЛАСИК”, организиран и управляван от Управляващото дружество „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ” АД, както и на самото Управляващото дружество „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ” АД е Република България.

2. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите на Управляващото дружество от 28.08.2012 г., правно-организационната форма на управление е променена от „двустепенна“ на „едностепенна“. Съвета на директорите се състои от трима членове в състав:

Александър Викторович Майстер – Изпълнителен член и представляващ УД

Ива Красимилова Миткова – Председател на СД

Валентин Веселинов Ангелов – Зам. председател на СД.

2.1. Данни за членовете на Съвета на директорите

Александър Викторович Майстер – Изпълнителен член и представляващ УД

Образование

Висше образование, образователно-квалификационна степен Магистър по специалност „Транспортна Техника и Технологии”, Технически Университет – София (1998 г.)

Квалификация:

Владее английски език

Професионален опит:

В периода от декември 2013 г. до настоящия момент подпомага дейността на УД „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ” АД като от м. февруари 2014 г. заема позицията „Ръководител Управление на риска“. С решение № 963-УД от 15.08.2019 г. на председателя на Комисията по финансов надзор, Александър Майстер е одобрен за член на Съвета на директорите на УД „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ” АД и считано от 28.08.2019 г. е вписан в Търговския регистър като член на Съвета на Директорите на Управляващото Дружество;

Ива Красимилова Миткова – Председател на СД

Образование:

Ива Миткова има висше образование - придобита образователно-квалификационна степен Магистър по специалност "Финансов Мениджмънт" от УНСС, гр. София. В периода 2014 – 2016 г.

Професионален опит:

От месец юли 2020 г. до момента – Прокурист Актива Асет Мениджмънт АД, София
От юни 2020 г. до момента – Организатор сделки с ценни книжа Актива Асет Мениджмънт АД, София
От април 2018 до юни 2020 – Член на Съвета на директорите ЕФ Асет Мениджмънт АД, София
От януари 2018 г. до май 2020 – Ръководител отдел нормативно съответствие Актива Асет Мениджмънт АД, София
От януари 2017 до януари 2018 – Експерт в отдел за нормативно съответствие Актива Асет Мениджмънт АД, София
От януари 2016 до януари 2017 – Организатор сделки с ценни книжа ЕФ Асет Мениджмънт АД, София

Валентин Веселинов Ангелов – Заместник председател на съвета на директорите

Образование:

Валентин Ангелов има висше образование - придобита образователно-квалификационна степен Магистър по специалност „Икономика“, Програма - Статистика, иконометрия и актюерство Специализация - Актюерство и управление на риска от Софийски университет „Св. Климент Охридски“- гр. София. В периода 2015 – 2017 г.

Квалификация:

Работа с компютър (Word, Excel, Power Point, Outlook), Работа със системата FLEX CUBE, Работа със системата T24, Работа със системата на WU, Работа със системата на Money Gram, BusinessObject, I –Apply, I – Doc.

Професионален опит:

От месец април 2017 г. до момента – Актюер ЗД ЕВРОИНС АД
От октомври 2015 г. до април 2017 г. – Главен касиер Обединена българска банка
От февруари 2015 до октомври 2015 г. – Банков касиер Алфа Банк – клон България

Стела Пенчева Желева – Прокурист

Образование

Стела Желева има висше образование - придобита образователно-квалификационна степен Магистър по специалност „Финанси“ от СА Димитър Ценов, гр. Свищов. В периода 2005 – 2006 г.

Квалификация

Владее добре английски и руски език

Професионален опит

От месец април 2004 г. до момента – Различни позиции в ЗД ЕВРОИНС АД (Ръководител направление ликвидация на щети, Експерт, контрол ликвидационна дейност в Специализирана служба за вътрешен контрол, Регионален застрахователен координатор – ликвидация на щети и др.).

Дружеството се представлява заедно от изпълнителния директори г-н Александър Викторovich Майстер и прокуриста г-жа Стела Пенчева Желева.

3. ДАННИ ЗА ФИЗИЧЕСКОТО ЛИЦЕ, КОЕТО НЕПОСРЕДСТВЕНО ВЗЕМА ИНВЕСТИЦИОННИ РЕШЕНИЯ

Име: Венета Стефанова Стефанова

Образование:

1999 г. – 2003 г. – Бакалавър по „Икономика“ и „Стопанско Управление“, Американски Университет в България /АУБГ/, Благоевград

2004 г. – 2006 г. – Завършване на международна програма Сертифициран Финансов Аналитик (CFA), CFA Институт, Вирджиния, САЩ

Квалификация:

Лицензиран инвестиционен консултант – сертификат № 537 - ИК/28.07.2022 г., издаден от Комисията за финансов надзор.

Владее свободно английски език и частично немски език.

CFA Charterholder

Професионален опит:

Стартира професионалния си опит през 2003 в сферата на корпоративните финанси – Интерлийз АД и ПБНБ АД, като след придобиването на сертификат CFA през 2006 се присъединява към екипа на Елана Фонд Мениджмънт, старши анализатор. С настъпването на финансовата криза към края на 2008 комбинира знания и опит в сферата на капиталовите пазари и финансово моделиране като мениджър проекти в Bulgarian Investment Advisors, фирма за осигуряване на дялов капитал и консултантски услуги по оптимизация и развитие на бизнеси. Стартира и свободна практика като експерт оценител при продажбата на няколко компании, успешно реализира собствен проект с дялов капитал в периода 2008-2010. В последствие стартира професионална дневна търговия на акции, собствено разработени стратегии, с директен достъп до NYSE и Nasdaq, организирана от Swifttrade Inc. В партньорство с Teletrade модифицира стратегиите за търговия на акции в успешна стратегия за търговия на 6-те основни валутни двойки, ДУ. След пауза по майчинство се завръща на трудовия пазар като финансов анализатор в УД, финансов консултант на своб. практика, доставчик на съдържание за трейдърски сайт и финансов контролер в Техномаркет ЕАД. През лятото на 2022ра се присъединява към екипа на УД „Инвест Фонд Мениджмънт“.

4. ДАННИ ЗА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Наименование: ДОГОВОРЕН ФОНД „ИНВЕСТ КЛАСИК“

Договорният фонд е организиран и управляван по решение на Управителния съвет на УД „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ АД с протокол № 5/30.03.2007 г и потвърдено с решение на Надзорния съвет от с протокол № 6/23.04.2007 г. въз основа на чл. 5, ал. 2 и 4 и чл. 6 от ЗДКИСДПКИ и във връзка с § 1., т. 10 от Допълнителните разпоредби на ЗДКИСДПКИ. Рисковият профил на Фонда е нисък риск.

Срок на съществуване: Съществуването и дейността на Фонда не се ограничават със срок.

Затворен период: Не е предвиден затворен период.

5. МЯСТО, КЪДЕТО ПРАВИЛАТА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД, ТОЗИ ПРОСПЕКТ, ОСНОВНИЯТ ИНФОРМАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ ОТЧЕТИ НА ФОНДА СА ДОСТЪПНИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Мястото, където Правилата на Договорния фонд, този проспект, Основният информационен документ и периодичните отчети са достъпни за инвеститорите е централния офис в гр. София-1000, бул. „Христофор Колумб“ № 43, както и на интернет страницата на Управляващото дружество www.ifm.bg

6. ДАНЪЧЕН РЕЖИМ

Съгласно разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО), колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, не се облагат с корпоративен данък. С данък при източника не се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени в полза на договорен фонд.

Съгласно разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) не се облагат с

данък при източника доходите от разпореждане с дялове на колективни инвестиционни схеми, когато разпореждането е извършено на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал.1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти, както и сделките, сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България или в друга държава-членка на Европейския съюз, или в държава-страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

Съгласно разпоредбите на Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ) не се облагат доходите от сделки с дялове на колективни инвестиционни схеми, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти, както и сделките, сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България или в друга държава-членка на Европейския съюз, или в държава-страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

Облагаеми са доходите, формирани от положителната разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на дялове на колективни инвестиционни схеми в полза на чуждестранни физически лица, които не са установени за данъчни цели в държава-членка на Европейския съюз, както и в друга държава-членка на Европейското икономическо пространство. Задължението за деклариране и внасяне на данъка е на лицето, придобило дохода. Данъкът е окончателен и е в размер на 10 на сто. При наличие на Спогодба за избягване на двойно данъчно облагане се прилага по-благоприятният режим за лицето, получател на дохода.

Съгласно Закона за данъка върху добавената стойност управлението на дейността на договорни фондове е освободена доставка и съответно ДДС върху удържаното възнаграждение за Управляващото дружество не се начислява.

Препоръчваме на инвеститорите да се консултират по данъчните въпроси с данъчни експерти.

7. СЧЕТОВОДНИ ДАТИ И ДАТИ НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДОХОДА

Счетоводни дати

Финансовата година на Фонда съвпада с календарната (1 януари - 31 декември). Съгласно ЗДКИСДПКИ и Наредба № 44 от 20 октомври 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, Фондът изготвя годишен отчет (обхващащ финансовата година) и го публикува в срок до 90 дни от завършването на финансовата година, както и шестмесечен отчет (обхващащ първите 6 месеца на финансовата година) и го публикува в срок до 30 дни от края на отчетния период.

Управляващото дружество изготвя и представя в КФН месечен баланс и информация за ФОНДА с нормативно установеното съдържание до 10-то число на месеца, следващ отчетния месец, за който данните се отнасят. Управляващото дружество на фонда до 10-о число на съответния месец оповестява на интернет страницата си обобщена информация за структурата на портфейла на фонда към последната дата на предходния месец, която съдържа най-малко данни за процента от активите на фонда, инвестирани в различните видове финансови инструменти.

Управляващото дружество изготвя и представя в КФН до десето число на месеца, следващ тримесечието, счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите към последната дата на всяко тримесечие, както и отчет за капиталовата адекватност и ликвидност на управляващото дружество, съгласно изискването на чл. 92, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ.

Дати на разпределение на дохода

ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ няма да разпределя доход (годишна печалба) по издадените дялове, като няма да изплаща на притежателите на дялове такъв доход или дивиденди. Фондът реинвестира дохода (годишната печалба) в активи в съответствие с инвестиционната си стратегия и политика.

8. ДАНИ ЗА ОДИТОРИТЕ

Общото събрание на акционерите на „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД избра ДЕС Николай Михайлов Полинчев за проверка и заверка на годишния финансов отчет и баланс на дружеството за 2024 г.

9. БРОЙ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Фондът издава неограничено количество дялове, в зависимост от търсенето от страна на инвеститорите. Номиналната стойност на един дял е 1 лев.

10. ВИД НА ДЯЛОВЕТЕ И ПРАВА ПО ТЯХ

Дялове на Договорния фонд

▪ Имуществото на Фонда е разделено на дялове. Дяловете са поименни безналични прехвърляеми финансови инструменти, издавани от самия Фонд само от един клас. Дяловете предоставят еднакви права на всички притежатели на дялове. Дяловете се водят в регистрите на Централен депозитар АД. Номиналната стойност на всеки един дял е 1 (един) лев.

Право на дял от имуществото на Фонда

▪ Всеки дял дава право на съответна част от имуществото на Фонда.

Право на ликвидационна квота

▪ Всеки дял дава право на съответна част от имуществото на Фонда след осребряването му при ликвидация (прекрояване), изразена в пари.

Право на обратно изкупуване

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

▪ Искането за обратно изкупуване може да се отнася за част или за всички дялове, притежавани от инвеститора.

▪ Поръчките за обратно изкупуване на дялове на Фонда се изпълняват по първата цена на обратно изкупуване, обявена след датата на подаване на поръчката.

Право на информация

Всеки инвеститор и/или притежател на дялове има право:

▪ на информацията, съдържаща в Проспекта, Основния информационен документ и периодичните отчети на Фонда, както и на другата публична информация за него и неговата дейност;

▪ да се запознае и получи копие от Правилата на Фонда;

▪ на информацията относно съществените промени в дейността на Управляващото дружество, както и на друга информация за него, предвидена в закона.

Право на жалба.

Управляващото дружество е приело и прилага Политика на Инвест Фонд Мениджмънт АД за разглеждане на постъпили жалби от клиенти. Политиката на Инвест Фонд Мениджмънт АД за разглеждане на постъпили жалби от клиенти е достъпна на интернет – страницата на управляващото дружество www.ifm.bg. Инвест Фонд Мениджмънт АД декларира, че ще предостави безплатно на хартиен носител Политиката на Инвест Фонд Мениджмънт АД за разглеждане на постъпили жалби от клиенти на всяко лице при поискване.

11. ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ФОНДА

Прекрояването на Фонда се извършва при условията и реда на Глава 14, раздел V на ЗДКИСДПКИ.

Освен по реда на чл. 363, букви „а” и „б” от Закона за задълженията и договорите Договорният фонд се прекроява принудително:

1. при отнемане разрешението на Управляващото дружество за организиране и управление на Договорния фонд;

2. когато в срок до три месеца след отнемане на лиценза, прекрояване или обявяване в

несъстоятелност на Управляващото го дружество не е избрано ново управляващо дружество или Фондът не е преобразуван чрез сливане или вливане.

Комисията отнема издаденото разрешение за организиране и управление на Договорения фонд:

1. ако Управляващото дружество изрично се откаже от издаденото разрешение за организиране и управление на Договорния фонд;
2. ако Фондът не е извършвал дейност повече от 6 месеца;
3. ако са представени неверни данни, които са послужили като основание за издаване на разрешението за организиране и управление на Договорния фонд;
4. ако Договорният фонд престане да отговаря на условията, при които е издадено разрешението за неговото организиране и управление;
5. ако Договорният фонд не отговаря на изискванията за ликвидност, предвидени в наредбата по прилагането на ЗДКИСДПКИ;
6. ако не е избрано ново управляващо дружество на Договорния фонд или Договорният фонд не се е преобразувал в случаите по чл. 157, ал. 1, т. 2 от ЗДКИСДПКИ.
7. ако това се налага за защита на интересите на инвеститорите.

При отнемане на лиценза за извършване на дейност, при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на Управляващото дружество, което управлява Договорения фонд, Управляващото дружество прекратява управлението на Фонда, като незабавно, предава на Банката депозитар на Фонда цялата налична при него информация и документация във връзка с управлението на Фонда. До сключване на договор с друго управляващо дружество или до преобразуването на Фонда чрез сливане или вливане Банката депозитар извършва по изключение управителни действия за период, не по-дълъг от три месеца. Ако не бъде избрано или одобрено управляващо дружество, което да управлява, съответно преобразува Договорния фонд, или КФН откаже да издаде разрешение на новото управляващо дружество да управлява Фонда, съответно да го преобразува, започва процедура по прекратяване на Договорния фонд независимо от изтичането на 3-месечния срок по предходното изречение.

При прекратяването на Фонда се назначава ликвидатор, който да осребри имуществото на Фонда и да разпредели получените парични средства в полза на кредиторите на Фонда и притежателите на дяловете в него. Притежателите на дялове имат право да получат ликвидационна квота, т.е. пропорционална на притежаваните от инвеститора дялове част от осребреното имущество на Фонда, от което са приспаднати вземанията на кредиторите. Притежателят на дялове няма право да иска дела си във Фонда в натура.

12. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА СА ПРИЕТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

Дяловете на фонда не са допуснати до търговия на регулиран пазар.

13. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ДЯЛОВЕ ПРИ ВТОРИЧНА ТЪРГОВИЯ

Собствеността върху дяловете, издадени от Фонда, се прехвърля свободно, без ограничения и условия, чрез инвестиционен посредник, като се спазват разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти, наредбите относно прилагането им и правилата на „Централен депозитар” АД. Сделките с дялове на фонда могат да бъдат сключвани само на извънрегулиран пазар (ОТС).

Прехвърлянето на собствеността върху дяловете се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централния депозитар АД. За да закупят или продадат дялове на вторичния пазар (не на гише), инвеститорите подават поръчка за сделка към инвестиционния посредник, на който са клиенти. След сключване на сделката инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрацията и приключването (сетълмент) на сделката в „Централен депозитар” АД, с което дяловете се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача. Договорът за покупко-продажба може да бъде сключен и пряко между страните, а посредникът само да регистрира прехвърлянето в качеството му на регистрационен агент.

Прехвърлянето на собствеността върху дялове на Фонда в случаите на дарение и наследяване се извършва чрез лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент.

Дялове на Фонда могат да бъдат закупени и отдалечено чрез използване на модула за приемане на поръчки в страницата на УД „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ АД - www.ifm.bg, при спазване на приетите Правила за покупка на дялове на договорните фондове, организирани и управлявани от управляващо дружество „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД, през Интернет.

14. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗДАВАНЕ И ПРОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ

Управляващото дружество предлага постоянно дяловете на Фонда на инвеститорите по емисионна стойност, определяна и обявявана по реда, предвиден по-долу в Проспекта.

14.1. Места за подаване на писмени заявки за записване на дялове на Фонда

Местата за подаване на писмени заявки за записване на дялове на Фонда са:

- на адреса на управление на УД „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ АД: гр. София-1000, бул. „Христофор Колумб“ № 43, тел. (+359 2) 806 37 50 и (+359 2) 921 05 32

- през Интернет – след регистрация при условията на Правилата за покупка на дялове на договорните фондове, организирани и управлявани от управляващо дружество „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД, през Интернет.

14.2. Условия и ред за закупуване на дялове

Закупуването на дялове на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ се извършва въз основа на писмен договор или договор-поръчка съгласно реда на чл. 59 и чл. 65, ал. 1 от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове. За да закупи дялове на Фонда, инвеститорият сключва договор, съответно договор-поръчка на адреса на управление, както и на посочените в проспекта на колективната инвестиционна схема места за подаване на поръчки, освен ако договорът, съответно договорът-поръчка, не се сключва по електронен път при условията на Правилата за покупка на дялове на договорните фондове, организирани и управлявани от управляващо дружество „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД, през Интернет или чрез друга форма без присъствието на клиента.

Емисионната стойност е равна на размера на нетната стойност на активите на един дял към датата на определянето ѝ. Емисионната стойност се изчислява от Управляващото дружество под контрола на Банката депозитар, съгласно приети от Управляващото дружество и одобрени от КФН Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда. Емисионната стойност се определя два пъти седмично в сряда и петък, на база активите на фонда към предходните вторник и четвъртък и се публикува на интернет страницата на Управляващото дружество.

Заявителят е длъжен да заплати за всеки един дял сума, равна на пълната емисионна стойност, като по определената и обявена в сряда емисионна стойност се изпълняват поръчките, подадени през предходните петък, понеделник и вторник, а по определената и обявена в петък емисионна стойност се изпълняват поръчките, подадени през предходните сряда и четвъртък.

Всички поръчки за записване на дялове, получени в периода между две определяния и обявявания на емисионна цена, се изпълняват по една и съща стойност.

Внасянето на сумата за закупуване на дялове е в български лева.

Внасянето на сумата се извършва към момента на подаване на поръчката за покупка на дялове, както следва:

- в брой или по сметка, на местата, където се подават поръчките за покупка на дялове;
- в банкова сметка на Договорния фонд в Банката депозитар;

Основание за плащане – покупка на дялове от ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“

Поръчките за покупка на дялове се подават всеки работен ден между 10.00 и 16.30 часа (българско време). Поръчката за покупка на дялове се подава от заявителя или от негов пълномощник/представител. Поръчките за покупка на дялове през Интернет не могат да се подават чрез пълномощник.

Поръчката за покупка на дялове става неотменяема от най-близката дата на определяне на

емисионната стойност.

Необходими документи, които се представят от заявителя при сключването на писмения договор или договор-поръчка съгласно реда на чл. 59 и чл. 65, ал. 1 от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове:

- от заявител физическо лице: официален документ за самоличност, чийто срок на валидност не е изтекъл и на който има снимка на клиента, и се събират данни за: имената, датата и мястото на раждане, официален личен идентификационен номер или друг уникален елемент за установяване на самоличността, съдържащ се в официален документ за самоличност, всяко гражданство, което лицето притежава, държава на постоянно пребиваване и адрес, професионалната дейност на лицето и целта и характера на участието на лицето в деловите взаимоотношения с УД.

- от заявител юридическо лице: удостоверение за актуално заверено състояние, копие от учредителния договор, учредителния акт, устав или от друг документ, необходим за установяване на наименованието, правноорганизационната форма, седалището, адреса на управление, адреса за кореспонденция, актуалния предмет на дейност, срока на съществуване, контролните органи, органите на управление и представителство, вида и състава на колективния орган на управление, основното място на търговска дейност, действителен собственик (само ФЛ), установяване целта и характера на деловите взаимоотношения, както и документ за самоличност на представляващия ЮЛ и копие на документа за самоличност на ФЛ действителен собственик;

- от пълномощник на заявителя – освен документите необходими за идентификация на клиент ФЛ или ЮЛ, представя и нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителната власт за извършване на управителни и распоредителни действия с финансови инструменти. Управляващото дружество архивира представеното оригинално пълномощно или нотариално заверен препис от него.

- от законен представител на заявител-физическо лице – нотариално заверено копие на документ, удостоверяващ правото на представителна власт (акт за раждане, акт за брак, акт за назначаване на настойник или попечител или др.);

Плащанията в брой във връзка с покупка на дялове на Договорния фонд се извършват при спазване на разпоредбите на Закона за ограничаване на плащанията в брой.

При сделките и плащанията за покупка на дялове на Договорния фонд от инвеститори-чуждестранни лица, последните са длъжни да спазват особените правила на Валутния закон относно вноса на левове и чуждестранна валута в наличност.

14.3. Условия и срок за изпълнение на поръчките за покупка на дялове

14.3.1. Изчисляване на общия брой закупени дялове

Управляващото дружество изпълнява поръчката за покупка на дялове до размера на внесената от инвеститора сума, която се разделя на определената цена на един дял, основаваща се на емисионната стойност за най-близкия ден, следващ деня, в който е направена поръчката, и броят на закупените дялове се закръглява към по-малкото цяло число. С остатък от внесената сума инвеститорът придобива частичен дял във Фонда, изчислен с точност до четвъртия знак след десетичната запетая.

В случай, че Управляващото дружество вземе решение за временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на дялове съгласно условията и реда на този проспект, поръчките, подадени след последното обявяване на цената на обратно изкупуване преди началната дата на срока на временното спиране, не се изпълняват. Управляващото дружество възстановява сумите на инвеститорите, подали поръчки за покупка на дялове, по банковата им сметка или на касата на дружеството до края на работния ден, следващ деня, в който е взето решение за спиране на емитирането на дялове. Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване след възобновяване на обратното изкупуване трябва да бъде обявена в деня, предхождащ възобновяването. Следващото определяне и

обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се извършва в дните, посочени в Проспекта.

14.3.2. Срок за изпълнение на поръчки за покупка на дялове

Поръчките за покупка на дялове се изпълняват в срок до 7 дни от датата на подаване на поръчката. Поръчката за покупка се счита за изпълнена в момента на регистриране на сделката в "Централен депозитар" АД.

14.4. Потвърждение за изпълнени поръчки за покупка на дялове

При продажба (издаване) на дялове на Фонда Управляващото дружество уведомява на траен носител или съответно чрез електронни средства за комуникация, когато е приложимо, възможно най-бързо притежателя на дялове за изпълнението на поръчката. Потвърждението се осъществява не по-късно от първия работен ден след изпълнението или ако Управляващото дружество е получило потвърждението от трето лице, не по-късно от първия работен ден след получаване на потвърждението от третото лице. Изискването по предходното изречение не се прилага, когато потвърждението би съдържало същата информация, както и потвърждението, което се изпраща незабавно на притежателя на дялове от друго лице. За целите на предоставянето на информация чрез електронни средства за комуникация относно изпълнението на поръчка за продажба на дялове на Фонда се прилагат разпоредбите на чл. 106, ал. 3 от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

Поръчките, подавани през Интернет задължително се потвърждават от служител на Управляващото дружество, при условията на Правилата за покупка на дялове на договорните фондове, организирани и управлявани от управляващо дружество „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД, през Интернет.

15. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ И ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО МОЖЕ ДА БЪДЕ СПРЯНО ОБРАТНОТО ИЗКУПУВАНЕ

15.1. Задължение за обратно изкупуване

Управляващото дружество е длъжно да изкупува обратно дяловете на Фонда при цена на обратно изкупуване, определяна и обявявана по реда, предвиден по-долу в Проспекта.

С изключение на случаите на временно спиране на обратното изкупуване Фондът, чрез Управляващото дружество, по искане на притежателите на дялове, изкупува обратно дяловете си по цена, основаваща се (равна) на нетната стойност на активите на един дял. При обратното изкупуване на дялове на ФОНДА не се начисляват разходи за продажбата на дяловете от страна на притежателите им. В случай, че Управляващото дружество временно спре обратното изкупуване на дялове на Договорния фонд съгласно условията и реда по този проспект, поръчките за обратно изкупуване, които не са изпълнени до момента на вземане на решението, не подлежат на изпълнение. В тези случаи обратното изкупуване на дялове, след неговото възобновяване, се извършва чрез подаване на нови поръчки по реда на настоящия раздел на Проспекта.

15.2. Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване

Обратното изкупуване на дялове на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ може временно да бъде спряно по решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество. Временното спиране на обратното изкупуване ще бъде допускано само в изключителни случаи, ако обстоятелствата го налагат и спирането е оправдано с оглед на интересите на притежателите на дялове, включително в следните случаи:

- когато на регулиран пазар, на който съществена част от активите на Фонда са допуснати или се търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничение;
- когато не могат да бъдат оценени правилно активите или задълженията на Фонда или той не може да се разпорежда с тях, без да увреди интересите на притежателите на дялове;
- когато се вземе решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане или вливане на Фонда при условията и по реда на глава четиринадесета от ЗДКИСДПКИ;

- при отнемане на лиценз на Управляващото дружество, при прекратяването му, при обявяването му в несъстоятелност или при налагане на ограничения на дейността му, които правят невъзможно изпълнението на задълженията му към ФОНДА и могат да увредят интересите на притежателите на дялове;

- ако изпълнението на поръчките за обратно изкупуване би довело до нарушаване на установените в действащото законодателство, в Проспекта и Правилата на Фонда изисквания за поддържане на минимални ликвидни средства на Фонда;

- в случаите, в които изпълнението на задълженията на Банката депозитар по договора за депозитарни услуги е невъзможно или в които могат да се увредят интересите на притежателите на дялове на Фонда, в това число при прекратяване на договора с Банката депозитар, при разваляне на договора с Банката депозитар, включително поради неизпълнение на задълженията ѝ по него, при отнемане на лиценз за банкова дейност на Банката депозитар или налагане на други ограничения на дейността ѝ, както и в другите случаи, касаещи замяната на Банката депозитар, посочени в Правилата на Фонда;

При наличие на някое от посочените по-горе обстоятелства Управляващото дружество спира издаването и обратното изкупуване на дяловете на Фонда, като посочва срока на временното спиране /ако е предвиден такъв/ и уведомява за това КФН, Банката депозитар, регулирания пазар на ценни книжа /ако дяловете на Фонда са приети за търговия на регулиран пазар/, съответните компетентни органи на всички държави членки на ЕС, в които предлага дяловете на Фонда /ако се предлагат/, и притежателите на дялове до края на работния ден, съответно уведомява за възобновяване на обратното изкупуване до края на работния ден, предхождащ възобновяването.

При вземане на решението за временно спиране на обратното изкупуване Управляващото дружество преустановява незабавно и издаването на дялове за срока на временното спиране на обратното изкупуване.

В случай че се налага удължаване на срока за временно спиране на обратното изкупуване на дяловете на Фонда, Управляващото дружество е длъжно да уведоми за това по реда, предвиден в закона КФН, Банката депозитар, регулирания пазар, на който се търгуват дяловете му /ако дяловете на Фонда са приети за търговия на регулиран пазар/, съответните компетентни органи на всички държави членки на ЕС, в които предлага дяловете на Фонда /ако се предлагат/, и притежателите на дялове, не по-късно от 7 дни преди изтичането на първоначално определения от него срок. Ако срокът на спирането е по-кратък от седем дни, включително в случаите, когато обратното изкупуване е било спряно поради технически причини, Управляващото дружество извършва уведомленията по предходното изречение до края на работния ден, предхождащ датата, на която е трябвало да бъде подновено обратното изкупуване.

Уведомлението до притежателите на дялове за взетото решение за спиране на обратното изкупуване, както и при последващо решение за възстановяването му, се прави на интернет страницата на Управляващото дружество – www.ifm.bg.

При възобновяване на обратното изкупуване автоматично се възобновява и издаването (продажбата) на дялове. Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се обявяват в деня, предхождащ възобновяването. Следващото определяне и обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се извършва в дните, посочени в Проспекта.

Поръчки за продажба(издаване) и поръчки за обратно изкупуване на дялове, подадени в периода след последното обявяване на емисионната стойност, съответно на цената на обратно изкупуване, и преди началната дата на срока на временното спиране на обратното изкупуване не се изпълняват. Управляващото дружество възстановява сумите на инвеститорите, подали поръчки за покупка на дялове, по банковата им сметка или на касата на дружеството до края на работния ден, следващ деня, в който е взето решение за спиране на емитирането на дялове.

15.3. Условия за обратно изкупуване на дялове

Обратно изкупуване на дялове на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК” се извършва въз основа на писмен договор с клиента или договор-поръчка съгласно реда на чл. 59 и чл. 65, ал. 1 от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества,

националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове. За да заяви притежаваните от него дялове на Фонда за обратно изкупуване, инвеститорът подава поръчка за обратно изкупуване на дялове на Фонда и приложенията към нея. Писмената поръчка за обратно изкупуване на дялове на Фонда се подава на адресите, посочени в т. 15.5. на Проспекта („Места за подаване на писмени заявки за обратно изкупуване на дялове на Фонда”). Обратно изкупуване на дялове на Фонда може да бъде заявено и през Интернет при условията на Правилата за покупка на дялове на договорните фондове, организирани и управлявани от управляващо дружество „Инвест Фонд Мениджмънт” АД, през Интернет или чрез друга форма без присъствието на клиента.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват в срок до 10 дни от датата на подаване на поръчката.

15.4. Цена, по която дяловете на Фонда се изкупуват обратно

Цената на обратното изкупуване се основава и е равна на нетната стойност на активите на един дял. При обратното изкупуване на дялове на Фонда не се начисляват разходи за продажбата на дяловете от страна на притежателите им. Цената на обратно изкупуване се изчислява от Управляващото дружество под контрола на Банката депозитар, съгласно приети от Управляващото дружество и одобрени от КФН Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда.

Цената на обратно изкупуване на дяловете се определя два пъти седмично в сряда и петък и се публикува на интернет страницата на Управляващото дружество.

Управляващото дружество изкупува обратно дяловете на Фонда по цена, равна на цената на обратно изкупуване, определена за най-близкия ден, следващ деня на подаване на поръчката за обратно изкупуване. Под „...най-близкия ден, следващ деня на подаване на искането за обратно изкупуване...” се разбира първият работен ден, следващ деня на подаване на поръчката за обратно изкупуване, през който е определена нова цена на обратното изкупуване. По определената и обявена в сряда цена на обратно изкупуване се изпълняват поръчките, подадени през предходните петък, понеделник и вторник, а по определената и обявена в петък цена на обратно изкупуване се изпълняват поръчките, подадени през предходните сряда и четвъртък.

Всички поръчки за обратно изкупуване на дялове, получени в периода между две определяния и обявявания на цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност.

Сумите по поръчките за обратно изкупуване на дялове се получават в български лева.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове се подават всеки работен ден между 10.00 и 16.30 часа (българско време). Поръчката за покупка на дялове се подава от заявителя или от негов пълномощник/представител.

15.5. Места за подаване на писмени заявки за обратно изкупуване на дялове на Фонда

Местата за подаване на писмени заявки за обратно изкупуване на дялове на Фонда са:

- на адреса на управление на УД „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ” АД: гр. София-1000, бул. „Христофор Колумб“ № 43, тел. (+359 2) 806 37 50 и (+359 2) 921 05 32;
- през Интернет – след регистрация при условията на Правилата за покупка на дялове на договорните фондове, организирани и управлявани от управляващо дружество „Инвест Фонд Мениджмънт” АД, през Интернет.

Поръчката за обратно изкупуване на дялове става неотменяема от най-близката дата на определяне на цената на обратно изкупуване.

Необходими документи, които се представят от заявителя при сключването на писмения договор или договор-поръчка съгласно реда на чл. 59 и чл. 65, ал. 1 от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове:

- от заявител физическо лице: официален документ за самоличност, чийто срок на валидност не е изтекъл и на който има снимка на клиента, и се събират данни за: имената, датата и мястото на раждане, официален личен идентификационен номер или друг уникален елемент за установяване на самоличността, съдържащ се в официален документ за самоличност, всяко гражданство, което лицето притежава, държава на постоянно пребиваване и адрес, професионалната дейност на лицето и целта и характера на участието на лицето в деловите взаимоотношения с УД.

- от заявител юридическо лице: удостоверение за актуално заверено състояние, копие от учредителния договор, учредителния акт, устав или от друг документ, необходим за установяване на наименованието, правноорганизационната форма, седалището, адреса на управление, адреса за кореспонденция, актуалния предмет на дейност, срока на съществуване, контролните органи, органите на управление и представителство, вида и състава на колективния орган на управление, основното място на търговска дейност, действителен собственик (само ФЛ), установяване целта и характера на деловите взаимоотношения, както и документ за самоличност на представляващия ЮЛ и копие на документа за самоличност на ФЛ действителен собственик;

- от пълномощник на заявителя – освен документите необходими за идентификация на клиент ФЛ или ЮЛ, представя и нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителната власт за извършване на управителни и разпоредителни действия с финансови инструменти. Управляващото дружество архивира представеното оригинално пълномощно или нотариално заверен препис от него.

- от законен представител на заявител-физическо лице – нотариално заверено копие на документ, удостоверяващ правото на представителна власт (акт за раждане, акт за назначаване на настойник или попечител или др.);

Плащанията в брой във връзка с обратното изкупуване на дялове на Договорния фонд се извършват при спазване на разпоредбите на Закона за ограничаване на плащанията в брой.

При сделките и плащанията във връзка с обратното изкупуване на дялове на Договорния фонд от страна на инвеститори-чуждестранни лица, последните са длъжни да спазват особените правила на Валутния закон относно вноса на левове и чуждестранна валута в наличност.

15.6. Условия и срок за изпълнение на поръчките за обратно изкупуване на дялове

15.6.1. Изчисляване на общата стойност на поръчката

Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват съгласно броя на заявените от инвеститора дялове за обратно изкупуване и по цена на обратно изкупуване, определена по реда на т. 15.4. от Проспекта („Цена, по която дяловете на Фонда се изкупуват обратно“) Изплащането на паричните средства се извършва по начин, определен в поръчката и при спазване на ограниченията за начините на плащане съгласно действащата нормативна уредба.

При изплащане на паричните средства по банков път, инвеститорът поема за своя сметка банковите такси по извършения превод.

15.6.2. Срок за изпълнение на поръчки за обратно изкупуване на дялове и начин на заплащане на дължимите суми

Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват и заплащат в срок до 10 (десет) дни от датата на подаване на заявката за обратно изкупуване на дялове.

Изплащането на паричните средства се извършва, както следва:

- в брой, на местата по т. 15.5. от Проспекта („Места за подаване на писмени заявки за обратно изкупуване на дялове на Фонда“) - в случай, че в поръчката е заявено плащане в брой;
- по посочената в поръчката за обратно изкупуване банкова сметка;

Поръчката за обратно изкупуване се счита за изпълнена в момента на регистриране на сделката в „Централен депозитар“ АД.

15.7. Потвърждение за изпълнени поръчки за обратно изкупуване на дялове

При обратно изкупуване на дялове на Фонда Управляващото дружество уведомява на траен носител или съответно чрез електронни средства за комуникация, когато е приложимо, възможно най-бързо притежателя на дялове за изпълнението на поръчката. Потвърждението се осъществява не по-късно от първия работен ден след изпълнението или ако Управляващото дружество е получило потвърждението от трето лице, не по-късно от първия работен ден след получаване на потвърждението от третото лице. Изискването по предходното изречение не се прилага, когато потвърждението би съдържало същата информация, както и потвърждението, което се изпраща незабавно на притежателя на дялове от друго лице. За целите на предоставянето на информация чрез електронни средства за комуникация относно изпълнението на поръчка за обратно изкупуване на дялове на Фонда се прилагат разпоредбите на чл. 106, ал. 3 от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

Поръчките, подавани през Интернет задължително се потвърждават от служител на Управляващото дружество, при условията на Правилата за покупка на дялове на договорните фондове, организирани и управлявани от управляващо дружество „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД, през Интернет.

Управляващото дружество може да сключи договор, с който да делегира на трето лице функции и действия по продажбата и обратното изкупуване на дялове на ФОНДА при спазване на изискванията на съответните законови и подзаконови нормативни актове, регламентиращи дейността на ФОНДА.

16. ОПИСАНИЕ НА ПРАВИЛАТА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ДОХОДА

ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ няма да разпределя доход (годишна печалба) по издадените дялове, като няма да изплаща на притежателите на дялове такъв доход или дивиденди. Фондът реинвестира дохода (годишната печалба) в активи в съответствие с инвестиционната си стратегия и политика и нормативните разпоредби.

Нетният доход от инвестиране на активите на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ се отразява като изменение на нетната стойност на активите на Фонда, а от там и върху стойността на дяловете му.

17. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ, ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА И ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД, ТЕХНИКИ И ИНСТРУМЕНТИ ЗА ЕФЕКТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА. ПОЛЗВАНЕ НА ЗАЕМ.

17.1. ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИ НА ФОНДА

Основна цел на Фонда е да осигури на притежателите на дялове нарастване на стойността на направените инвестиции посредством стабилен лихвен и капиталов доход при минимално ниво на риск и постигане на по-висока доходност в сравнение с доходността на алтернативни вложения със сходен рисков профил.

Няма сигурност, че ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ ще постигне поставените инвестиционни цели.

17.2. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА НА ФОНДА

17.2.1. Основна инвестиционна стратегия

Инвестиционният портфейл на Фонда се структурира на базата на ниско рисков подход, включващ основно инвестиции в дългови ценни книжа, дялове на колективни инвестиционни схеми и в по-малка степен акции и дериватни инструменти. Политиката на Фонда предвижда активно управление на портфейла от финансови инструменти и парични средства, инвестиране в ликвидни финансови активи и постигане на устойчив, оптимален ръст при ограничаване на риска. Инвестиционната стратегия включва осигуряването както на лихвен доход, така и на доход под формата на капиталови печалби.

Съгласно Правилата на Договорния Фонд неговите активи ще бъдат инвестирани в следните групи активи и в рамките на посочените по-долу ограничения:

<i>Видове активи</i>	<i>Относителен дял спрямо общите активи на Фонда</i>
Дългови ценни книжа, в това число дългови ценни книжа, издадени и/или гарантирани от Република България, общински облигации и други ценни книжа, издадени и/или гарантирани от местни органи на Република България, корпоративни облигации, ипотечни облигации и други дългови ценни книжа;	до 80%
Чуждестранни дългови ценни книжа, в това число дългови ценни книжа, издадени и/или гарантирани от друга държава членка или от трета държава, общински облигации и други ценни книжа, издадени и/или гарантирани от местни органи на друга държава членка или трета държава, корпоративни облигации, ипотечни облигации и други дългови ценни книжа;	до 30%
Акции в дружества, търгуеми права и други прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти в Република България или друга държава членка на ЕС, функциониращ редовно, признат и публично достъпен; Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на регулиран пазар, различен от този по чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти, в Република България или в друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен;	до 70%
Акции в дружества, търгуеми права и други прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от комисията по предложение на заместник-председателя, както и пазар посочен в чл. 14, ал. 3 от правилата на Фонда.	до 20%
Наскоро издадени прехвърляеми ценни книжа, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от комисията по предложение на заместник-председателя, или са предвидени в Правилата на колективната инвестиционна схема	до 30%
Акции и/или дялове на колективни инвестиционни схеми и/или на други предприятия за колективно инвестиране, които отговарят на условията на чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, със седалище в България, друга държава членка или трета държава, които отговарят на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 5, буква а) от ЗДКИСДПКИ, при условие, че в учредителните им актове, уставите или правилата им е предвидено, че могат да инвестират общо не повече от 10 на сто от активите си в други колективни инвестиционни схеми или в други предприятия за колективно инвестиране.	до 10%
Парични средства, банкови депозити и влогове или други платежни средства.	до 50%
Деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, търгувани на регулирани пазари, и деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, които отговарят на законовите изисквания	съобразно законовите ограничения, но не повече от 10%
Други, допустими съгласно чл. 38, ал. 1 ЗДКИСДПКИ ценни книжа и инструменти на паричния пазар	до 30%

Други допустими от закона прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, извън тези посочени в чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ

до 10 %

Конкретната структура на активите на Фонда зависи от моментните пазарни условия и е динамична в границите на приетата структура на активите и предвидените законови ограничения, като същевременно съответства на заложените цели за постигане на оптимална доходност при ниска степен на риск.

Към настоящия момент УД ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ АД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, при ДФ ИНВЕСТ КЛАСИК.

Инвестициите в основата на този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Причините са това са:

- Спецификите на императивните разпоредби на секторното законодателство – при предоставяне на услуги управляващото дружество се ръководи от това да действа в най-добър интерес на клиента, съобразявайки се с рисковия профил и инвестиционната политика за всеки от тях. Във връзка с горното, ако не следва тези принципи и специфики, към управляващото дружество биха могли да бъдат насочени претенции за пропуснати ползи в резултат на неправилно взети или невзети инвестиционни решения или съответно предоставени съвети;

- Правната рамка все още не е довършена, а именно:

- липсата на приети и влезли в сила по съответната законодателна процедура технически стандарти за съдържанието, методиките и представянето на информацията по Регламент (ЕС) 2019/2088, които да регулират отчетността на възможните неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и съвети върху факторите на устойчивост;

- има различни европейски актове, приемани по различно време и поради тази причина все още не са съгласувани един с друг;

- Липсата към настоящият момент на регламентиращи и общодостъпни способи за оповестяване от публичните компании относно наличието или липсата на ESG данни, които евентуално биха дали възможност за формиране на обективни сведения за устойчиви фактори или тяхната липса.

- Разходите за техническо и софтуерно обезпечаване необходимо при отчитането на ESG факторите при вземане на инвестиционни решения и управлението на съпътстващите ги рискове надвишават многократно възможните ползи за инвеститорите с оглед на мащаба на дейността на управляващото дружество;

- Потенциалният ефект от евентуални пропуснати ползи в резултат на взети решения или предоставени съвети за инвестиции в тъй наречените по-устойчиви продукти би трябвало да бъде възможно количествено определен посредством статистически анализ с оглед спазване на инвестиционната политика и рисковия профил на съответния Договорен фонд, съответно портфейл от финансови инструменти, и постигане на целите му за оптимално съотношение доходност/риск;

- Съображенията дали достатъчен обем информация или необходими данни могат да бъдат предоставени от всички публични компании в сравним формат, като и липсата на гаранции да не се публикува заблуждаваща информация.

Независимо, че към настоящия момент управляващото дружество не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и инвестиционните съвети върху факторите на устойчивост, ще извършва текущ преглед на законовите изисквания при отпадане на причините за не отчитане, изброени по-горе и промяна на инвестиционната политика на ДФ КЛАСИК ще анализира и прецени дали отчитането на неблагоприятните въздействия върху факторите на

устойчивост биха допринесли за спазване на принципа за действие в най-добър интерес на Фонда и неговите дялопритежатели.

Фондът може да инвестира в следните видове активи, разрешени от ЗДКИСДПКИ:

1. прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти;

2. прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на регулиран пазар, различен от този по чл. 152, ал 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти, в Република България или в друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, както и ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка;

3. прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от Комисията, или са предвидени в Правилата на Договорния фонд;

4. наскоро издадени прехвърляеми ценни книжа, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от Комисията, или са предвидени в Правилата на Договорния фонд;

5. дялове на колективни инвестиционни схеми и/или на други предприятия за колективно инвестиране, които отговарят на условията на чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, независимо от това, дали са със седалище в държава членка, при условие че отговарят на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 5, буква а) от ЗДКИСДПКИ;

6. влогове в кредитни институции, платими при поискване или за които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време и с дата до падеж не повече от 12 месеца при спазване на действащите нормативни изисквания;

7. деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, търгувани на регулирани пазари по т. 1 – 3 и/или деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, при условие че отговарят на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 8 от ЗДКИСДПКИ;

8. инструменти на паричния пазар извън тези, търгувани на регулиран пазар, при спазване на нормативните изисквания;

9. други прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар извън посочените в т. 1-8 при спазване на законовите ограничения за инвестиране на не повече от 10 на сто от активите си тях.

17.2.2. Други инвестиционни стратегии, техники и инструменти

ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ може да използва техники и инструменти за ефективно управление на портфейла от активи в съответствие с нормативните изисквания. Използваните техники и инструменти няма да доведат до промяна в инвестиционните цели и ограничения на инвестиционната дейност или до завишаване на рисковия профил на Фонда.

Договори с уговорка за обратно изкупуване (прави и обратни репо сделки)

УД „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ може да сключва договори с уговорка за обратно изкупуване (прави и обратни репо сделки) от името и за сметка на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“. Този тип сделки се сключват при условие, че сделките са икономически подходящи, рисковете, произтичащи от тях, са адекватно идентифицирани в процеса на управление на риска и при условие, че служат за изпълнение на поне една от следните цели:

1. намаляване на риска;
2. намаляване на разходите;
3. генериране на допълнителни приходи за Фонда с ниво на риска, което съответства на неговия рисков профил и на правилата за диверсификация на риска;

Сключваните репо сделки не могат да водят до промяна в инвестиционните цели и ограничения или до завишаване на рисковия профил на Фонда. Фондът може да сключва репо сделки само с финансови инструменти, в които има право да инвестира. Насрещните страни по репо сделките на Фонда следва да са кредитни или финансови институции, които подлежат на пруденциален надзор от страна на финансов регулатор на държава членка на Европейския съюз или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие. Рисковата експозиция на Фонда към всяка отделна насрещна страна при сключване на репо сделките не може да надхвърля 10 на сто от активите ѝ, когато насрещната страна е банка по чл. 38, ал. 1, т. 6 от ЗДКИСДПКИ и 5 на сто от активите в останалите случаи.

ФОНДЪТ може да сключва репо сделки за покупка на финансови инструменти с уговорка за обратното им изкупуване от продавача на цена и в срок, определени в договора между двете страни, или обратни репо сделки, при спазване на следните условия:

1. договорът изрично да предвижда възможност за предсрочното му прекратяване от страна на ФОНДА, при което същият да закупи обратно дадените в заем финансови инструменти, предмет на

договора, или да получи обратно пълната парична сума;

2. стойността на сключените репо сделки от ФОНДА не трябва да възпрепятства изпълнението на задължението му по всяко време да изкупува обратно дялове си по искане на техните притежатели.

Срочните репо сделки и обратни репо сделки, чиято продължителност не надвишава седем дни, се считат за сделки, чиито условия позволяват ФОНДА по всяко време да изкупи обратно дяловете си по искане на техните притежатели.

ФОНДЪТ може да сключва репо сделки за продажба на финансови инструменти с уговорка за обратното им изкупуване от страна на ФОНДА на цена и в срок, определени в договора между страните. При настъпване на падежа ФОНДЪТ е длъжен да разполага с достатъчно средства за изплащането на сумата, договорена за обратното изкупуване на финансовите инструменти.

Финансовите инструменти, които могат да бъдат обект на репо сделка, са:

1. инструменти на паричния пазар по смисъла на чл.38, ал.1, т. 9 от ЗДКИСДПКИ;

2. облигации, издадени или гарантирани от Република България, държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, техни централни банки, техни органи на местното самоуправление, от Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети държави с кредитен рейтинг, не по-нисък от инвестиционен, присъден от агенция за кредитен рейтинг, регистрирана или сертифицирана съгласно Регламент № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг (ОВ, L 302/1 от 17 ноември 2009 г.);

3. акции или дялове, издадени от колективна инвестиционна схема по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ;

4. облигации, търгувани на регулиран пазар в държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, търговията с които облигации е достатъчно ликвидна;

5. акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, при условие че тези акции са включени в индекс, поддържан от този пазар.

Договорът с уговорка за обратно изкупуване следва изрично да предвижда възможност за предсрочното му прекратяване от страна на Фонда, при което Фондът да изкупи обратно дадените в заем финансови инструменти, предмет на договора, или да получи обратно пълната парична сума. Срочните репо сделки и обратните репо сделки, чиято продължителност не надвишава седем дни, се считат за сделки, чиито условия позволяват Фонда по всяко време да изкупи обратно активите.

Сделки с деривативни финансови инструменти. Управляващото дружество може да сключва сделки с деривативни инструменти от името и за сметка на ФОНДА:

- с инвестиционна цел съобразно инвестиционната политика и рисковия профил на ФОНДА, определени в Правилата му;

- с цел управление на риска – за хеджиране срещу пазарен, валутен и кредитен риск.

Видовете деривативни инструменти, които ФОНДЪТ може да използва, както и специалните изисквания към тях, са изложени в Правилата за оценка и управление на риска на ФОНДА. Няма сигурност, че подобни сделки и техники, ако бъдат осъществени, ще бъдат успешни. Възможността за използване на посочените стратегии и техники може да бъде ограничена от пазарните условия, както и от регулативни правила и изисквания. В случаите, в които деривативните инструменти се използват с цел хеджиране, ФОНДЪТ може да не е в състояние да изпълни инвестиционните си цели. Когато деривативните инструменти се използват с инвестиционни цели, това не трябва да се отразява върху рисковия профил на ФОНДА. Във всички случаи общата стойност на експозицията на ФОНДА, свързана с деривативни финансови инструменти, не може да бъде по-голяма от неговата нетна стойност на активите.

17.2.3. ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА СТРУКТУРАТА НА АКТИВИТЕ И ОТНОСИТЕЛНИТЕ ДЯЛОВЕ ВЪВ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ОТ ЕДИН ИЛИ ДРУГ ВИД

В съответствие с разпоредбите на ЗДКИСДПКИ, подзаконовите актове по прилагането му и Правилата на Фонда, ще бъдат съблюдавани следните ограничения за структурата на активите и относителните дялове в ценни книжа от един или друг вид:

1. Фондът не може да инвестира повече от 5 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице.
2. Фондът не може да инвестира повече от 20 на сто от активите си във влогове в една кредитна институция.
3. Рисковата експозиция на ФОНДА към насрещната страна по сделка с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти не може да надвишава 10 на сто от активите, когато насрещната страна е кредитна институция по чл. 38, ал. 1, т. 6 от ЗДКИСДПКИ, а в останалите случаи - 5 на сто от активите.
4. Фондът може да инвестира до 10 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, само при условие че общата стойност на инвестициите в лицата, във всяко от които Фондът инвестира повече от 5 на сто от своите активи, не надвишава 40 на сто от активите на Договорния фонд. Ограничението по предходното изречение не се прилага относно влоговете в кредитни институции, върху които се осъществява пруденциален надзор, както и към сделките с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти с тези институции. При изчисляване на общата стойност на активите по изречение първо не се вземат предвид прехвърляемите ценни книжа и инструментите на паричния пазар по т. 6.
5. Независимо от ограниченията по т. 1 - 3 ФОНДА не може да комбинира инвестициите в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти, когато в резултат на това комбиниране общата стойност на тези инвестиции ще надвиши 20 на сто от активите на ФОНДА.
6. Фондът може да инвестира до 35 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, ако ценните книжа и инструментите на паричния пазар са издадени или гарантирани от Република България, от друга държава членка, от техни регионални или местни органи, от трета държава или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка.
7. Фондът може да инвестира до 25 на сто от активите си в покрити облигации. "Покрити облигации" е понятие по смисъла на чл. 2 от Закона за покритите облигации или облигации, емитирани преди 8 юли 2022 г., издадени от кредитна институция със седалище в държава членка, която подлежи на надзор с цел защита на притежателите на облигации, включително на изискването набраните от емисията облигации средства да бъдат инвестирани в активи, които през целия период на емисията осигуряват покритие на претенциите във връзка с облигациите и които в случай на несъстоятелност на емитента да бъдат използвани приоритетно за изплащане на задълженията към притежателите на облигации. Общата стойност на инвестициите в покрити облигации, надхвърлящи ограничението по т. 1 за експозиции към един емитент, не може да надхвърля 80 на сто от активите на Фонда;
8. Прехвърляемите ценни книжа и инструментите на паричния пазар по т. 6 и 7 не се вземат предвид за целите на ограничението по т. 4. Инвестиционните ограничения по т. 1 - 7 не могат да бъдат комбинирани, когато в резултат на това комбиниране общата стойност на инвестициите на ФОНДА в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделка с деривативни финансови инструменти съгласно т. 1 - 7, ще надвиши 35 на сто от активите на Фонда;
9. Дружествата, включени към една група за целите на съставяне на консолидиран финансов отчет съгласно признатите счетоводни стандарти, се разглеждат като едно лице при прилагане на ограниченията по предходните т. 1 - 8;
10. Общата стойност на инвестициите в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от дружествата в една група, не може да надвишава 20 на сто от стойността на активите на Фонда;
11. Фондът може да инвестира не повече от 10 на сто от активите си в дяловете на едно и също предприятие за колективно инвестиране по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, независимо дали е със седалище в държава членка или не;
12. Общият размер на инвестициите в дялове на други колективни инвестиционни схеми и предприятия за колективно инвестиране не може да надхвърля 10 на сто от активите на Фонда;
13. Управляващо дружество, действащо за сметка на всички управлявани от него Фондове или други предприятия за колективно инвестиране, не може да придобива акции с право на глас, които биха му позволили да упражнява значително влияние върху управлението на емитент. Значително влияние по смисъла на изречение първо е налице в случаите на пряко или непряко притежаване на 20 на сто или повече от гласовете в общото събрание на емитент, определени съгласно чл. 145 и 146 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

13.1. Фондът не може да придобива повече от:

- а) 10 на сто от акциите без право на глас, издадени от едно лице;
- б) 10 на сто от облигациите или други дългови ценни книжа, издадени от едно лице;
- в) 25 на сто от дяловете на една и съща колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране, което отговаря на изискванията на чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ;
- г) 10 на сто от инструментите на паричния пазар, издадени от едно лице.

13.2. Ограниченията по т. 13.1., букви б), в) и г) не се прилагат, когато в момента на придобиване на посочените инструменти Фондът не може да изчисли брутната сума на дълговите ценни книжа, на инструментите на паричния пазар или нетната стойност на емитираните ценни книжа;

14. Фондът може да инвестира не повече от 10 на сто от активите си в други прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар извън тези по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

15. Общата стойност на експозицията на Фонда, свързана с деривативни финансови инструменти, не може да бъде по-голяма от неговата нетна стойност на активите.

16. Фондът може да инвестира в деривативни финансови инструменти при спазване на ограниченията по т. 8 – 9 и при условие че експозицията към базовите активи общо не надхвърля инвестиционните ограничения по т. 1-10.

17. Фондът не може да придобива ценни (благородни) метали и сертификати върху тях.

Горепосочените ограничения не се прилагат, когато Договорният фонд упражнява права на записване, произтичащи от прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са част от неговите активи. При нарушение на инвестиционните ограничения по причини извън контрола на Договорния фонд или в резултат на упражняване права на записване Фондът приоритетно, но не по-късно от шест месеца от възникване на нарушението, чрез сделки за продажба привежда активите си в съответствие с инвестиционните ограничения, като отчита интересите на притежателите на дялове. В случаите по предходното изречение Фондът е длъжен в 7-дневен срок от извършване на нарушението да уведоми КФН, като предостави информация за причините за възникването му и за предприетите мерки за отстраняването му. Информация за предприетите мерки по предходното изречение не се представя, ако нарушението е отстранено до представяне на уведомлението.

17.2.4. ДРУГИ ОГРАНИЧЕНИЯ. ПОЛЗВАНЕ НА ЗАЕМ

Договорният фонд не може да ползва заеми с изключение на:

- компенсационни заеми за придобиване на чужда валута съгласно чл. 27, ал. 2 на ЗДКИСДПКИ и чл. 56 на Наредба № 44 от 20 октомври 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове;
- заеми, чиято обща сума в един и същ период от време не надвишава 10 на сто от активите на Фонда, като за използването на всеки от заемите е било издадено разрешение от Комисията и всеки заем едновременно с това отговаря на следните условия: заемът е за срок не по-дълъг от 3 месеца, необходим е за покриване на задълженията по обратно изкупуване на дяловете на Фонда и условията по договора за заем да не са по-неблагоприятни от обичайните за пазара.

Заемодател по заема може да бъде само банка, с изключение на Банката депозитар.

Управляващото дружество и Банката депозитар, когато действат за сметка на Договорния фонд, не могат да предоставят заеми, нито да бъдат гарант на трети лица. Независимо от ограниченията по предходното изречение Управляващото дружество и Банката депозитар, когато действат за сметка на Договорния фонд, могат да придобиват прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 5, 7, 8 и 9 от ЗДКИСДПКИ, в случаите когато стойността им не е напълно изплатена.

Управляващото дружество и Банката депозитар, когато извършват дейност за сметка на Договорния фонд, не могат да сключват договор за کسی продажби на прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар или на други финансови инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 5, 7, 8 и 9 от ЗДКИСДПКИ.

При промяна на ЗДКИСДПКИ и на съответните законови и подзаконови нормативни актове, регламентиращи дейността на Фонда, ще се прилагат новите разпоредби.

17.2.5. ИЗИСКВАНИЯ ЗА ЛИКВИДНОСТ

При осъществяване на основните цели на инвестиционната си дейност Договорният фонд поддържа такава структура на активите и пасивите, която да му позволява да изпълнява във всеки момент задълженията си по обратното изкупуване и да осъществява безпрепятствено дейността си, като погасява своевременно задълженията си на разумна цена, без да се налага прибързана продажба на доходоносни активи.

Поддържането на ликвидни активи, следва да осигури на ФОНДА запазване в максимална степен на сигурността на притежателите на дялове от ФОНДА и предотвратяване на възможността за възникване на ликвиден риск.

Фондът постоянно трябва да разполага с минимални ликвидни средства, както следва:

1. парични средства, ценни книжа, инструменти на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 1 - 3 от ЗДКИСДПКИ и дялове на колективни инвестиционни схеми и/или на други предприятия за колективно инвестиране по чл. 38, ал.1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, чиято справедлива стойност не се изчислява посредством техники за оценяване и общоприети методи съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК”, инструменти на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 9 от ЗДКИСДПКИ и краткосрочни вземания - в размер не по-малко от 100 на сто от претеглените текущи задължения на Фонда;

2. парични средства, ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка, и инструменти на паричния пазар по чл. чл. 38, ал. 1, т. 9, буква "а" от ЗДКИСДПКИ - в размер не по-малко от 70 на сто от претеглените текущи задължения на Фонда, с изключение на задълженията, свързани с участие в увеличението на капитала на публични дружества.

Фондът изчислява претеглените си текущи задължения като сбор от сумите на текущите си задължения по балансова стойност, отнесени съобразно остатъчния им срок в три групи, умножени с коригиращи тегла, които намаляват с увеличаване на остатъчния срок на задълженията, както следва:

- със срок до 1 месец - тегло 1,00;
- със срок от 1 до 3 месеца - тегло 0,90;
- със срок от 3 месеца до 1 година - тегло 0,50.

Максималните остатъчни срокове на текущите задължения на Договорния фонд при отнасянето им по групите, освен ако следва друго от закона или от тяхното естество, са както следва:

1. задължения към бюджета, по осигурителни вноски и към персонала - тегло 1,00;
2. възнаграждението на Управляващото дружество и на Банката депозитар - тегло 1,00, а останалите задължения - тегло 0,50;
3. получени заеми - съобразно условията на договора за заем.

Активи, върху които е учреден залог или има друго ограничение за тяхното използване от колективната инвестиционна схема, не се считат за ликвидни.

Структурата на активите и пасивите на Фонда трябва да отговаря и на следното изискване на изискванията за ликвидността, заложен в Правилата и Проспекта на ДФ „Инвест Класик”, Наредба № 44 от 20 октомври 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Наредба №44), Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и актовете по прилагането му.

Към настоящия момент служителите на УД получават само постоянно възнаграждение. В случай на постигнати добри резултати от дейността на УД, СД на дружеството може да вземе решение за изплащане на допълнително (променливо) възнаграждение, при спазване правилата, описани в чл. 108, ал. 4, т. 11-13 от ЗДКИСДПКИ, като част от допълнителното променливо възнаграждение да се изплаща разсрочено и част от него е във финансови инструменти, с които лицето няма право да се разпорежда за определен период от време (политика на задържане). Управляващото дружество може да не прилага изискванията по чл. 108, ал. 4, т. 11 – 13 от ЗДКИСДПКИ, ако общият размер на годишното променливо възнаграждение на съответния служител не превишава 30 на сто от общото му постоянно възнаграждение и не превишава 30 000 лв.

Отчитайки размера, организацията, естеството, обхвата и сложността на дейността на УД, както и с оглед размера на управляваните колективни инвестиционни схеми, към настоящия момент не следва да се създава комитет по възнагражденията и такъв не е създаден.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението, включително правото им да получат част от печалбата, както и да придобият акции на Дружеството, се определят от Общото събрание на акционерите на УД. Възнаграждението на изпълнителния член на Съвета на директорите се определят с решение на Съвета на директорите. Възнаграждението на ръководителя на звено „Нормативно съответствие“ се определя с решение на Съвета на директорите. Възнагражденията на служителите се определят от представляващите УД при спазване на разпоредбата чл. 14, ал. 1 от Политиката за възнагражденията на Управляващото дружество.

Към настоящия момент управляващото дружество не взема предвид интегрирането на рисковете за устойчивостта при изплащането на възнагражденията. Интегрирането на рисковете за устойчивостта е приемливо, когато те са от значение за положителните резултати по отношение на инвестициите на Фонда, тъй като това би се отразило положително освен на него и на служителите на управляващото дружество. Политиката за определяне и изплащане на възнаграждението е изготвена по начин, който насърчава и гарантира доброто и ефективно управление на риска по отношение на рисковете за устойчивостта, при което структурата на възнагражденията не насърчава прекаленото поемане на рискове за устойчивостта и е свързана с коригираните спрямо риска резултати. Тази информация е публикувана на електронната страница на управляващото дружество www.ifm.bg.

Политиката за възнагражденията на Инвест Фонд Мениджмънт АД е достъпна на интернет – страницата на управляващото дружество www.ifm.bg. Управляващо дружество Инвест Фонд Мениджмънт АД декларира, че ще предостави безплатно на хартиен носител Политиката за възнагражденията на Инвест Фонд Мениджмънт АД на всяко лице при поискване.

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:

Всички активи, получени от Фонда в резултат на използвани техники за ефективно управление на портфейла, се разглеждат като обезпечение и отговарят на критериите по долу. При изчисляване на праговете по чл. 45 и 46 от ЗДКИСДПКИ се включва рисковата експозиция на Фонда към насрещна страна в резултат на сделки с извънборсово търгувани деривативни инструменти и техники за ефективно управление на портфейл. Управляващото дружество следи за спазването на ограниченията в портфейла на Фонда.

При изчисляване на рисковата експозиция на колективна инвестиционна схема към насрещната страна, съгласно ограниченията по чл. 45 ЗДКИСДПКИ, се използва положителната пазарна стойност на извънборсово търгувания деривативен договор с тази насрещна страна. Управляващото дружество може да нетира позиции на колективната инвестиционна схема в деривативни инструменти с една и съща насрещна страна, ако може да гарантира прилагането на споразуменията за нетиране с насрещната страна от името на колективната инвестиционна схема. Може да бъде извършено нетиране само на експозиции в извънборсово търгувани деривативни инструменти с една и съща насрещна страна. Не се разрешава нетиране с други експозиции на колективната инвестиционна схема към същата насрещна страна.

Управляващото дружество може да намали експозицията на колективната инвестиционна схема към насрещната страна по сделка с извънборсово търгувани деривативни инструменти чрез предоставяне на обезпечение. Предоставеното обезпечение трябва да бъде достатъчно ликвидно. Обезпечението е ликвидно, ако то може да бъде продадено на цена, която е близка до неговата оценка преди момента на извършване на продажбата. При изчисляване на рисковата експозиция на Фонда към насрещната страна управляващото дружество взема предвид ограниченията по чл. 45, ал. 1 - 3 ЗДКИСДПКИ, ако управляващото дружество предоставя обезпечение на насрещната страна по сделка с извънборсово търгуван деривативен инструмент от името на Договорния фонд. Предоставеното обезпечение може да бъде отразено по нетна стойност, ако управляващото дружество може да гарантира прилагането на споразуменията за нетиране с тази насрещна страна от името на Договорния фонд.

В случаите, когато от името и за сметка на Договорния фонд се извършват сделки с извънборсови финансови деривати и се използват техники за ефективно управление на портфейла, всяко обезпечение, използвано за намаляване на рисковата експозиция към насрещната страна, по всяко време отговаря на следните критерии: ликвидност; оценяване; качество на емитента; корелация; диверсификация на обезпечението; рисковете, свързани с управлението на обезпечението; при прехвърляне на дял полученото обезпечение се държи от депозитаря на колективната инвестиционна схема; колективната инвестиционна схема може да пристъпи към изпълнение върху полученото обезпечение по всяко време

без позоваване на насрещната страна или одобрение от нея; непаричното обезпечение не може да се продава, реинвестира или залага; паричното обезпечение може само да бъде:

- а) вложено на депозит в лице по чл. 38, ал. 1, т. 6 ЗДКИСДПКИ;
- б) инвестирано във висококачествени държавни ценни книжа;
- в) използвано за целите на обратни репо сделки, при условие че сделките са с кредитни институции, които са обект на пруденциален надзор, и че Фонда може по всяко време да получи обратно пълната парична сума заедно с дължимите лихви;
- г) инвестирано в краткосрочни фондове на паричния пазар.

Паричното обезпечение се инвестира, като се спазват принципите за диверсификация, приложими към непаричното обезпечение. Паричното обезпечение се инвестира само в банки, за които не е налице информация, че през последните 3 календарни години се е налагала ликвидна подкрепа от страна на местните им правителства. Фондът може да надвиши ограничението за диверсификация, ако обезпечението е в различни прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от някое от лицата по чл. 38, ал. 1, т. 9, буква "а" ЗДКИСДПКИ при спазване на изискванията по чл. 47, ал. 4 ЗДКИСДПКИ.

Фондът може да приема като обезпечение финансови активи, надхвърлящи 20 на сто от нетната стойност на активите му, когато те са издадени от някоя от държавите членки на ЕС, както и на всички регионални или местните органи в страните членки, емитиращи или гарантиращи ценни книжа. Фондът може да приема като обезпечение финансови активи, надхвърлящи 20 на сто от нетната стойност на активите му, инструменти издадени от публични международни организации с инвестиционен кредитен рейтинг минимум от една от големите три рейтингови агенции – Standard&Poors, Fitch или Moody's. В случай, че Фонда придобие парично обезпечение той се разпорежда с него съгласно инвестиционната си стратегия съобразно Проспекта и Правилата си.

В случай, че Фонда поучава обезпечение за не по-малко от 30 на сто от своите активи, Управляващото дружество е длъжно да разработи и прилага политика, която да гарантира извършване на стрес-тестове при нормални и при извънредни условия на ликвидност, така че да се даде възможност да се оцени ликвидния риск на Фонда, свързан с обезпечението. Политиката за стрес-тестовите на ликвидността съдържа най-малко следните елементи:

1. разработване на анализ на сценарий за стрес-тест, включително калибриране, сертифициране и анализ на чувствителността;
2. емпиричен подход към оценката на въздействието, включително бектестове на оценките на ликвидния риск;
3. честота на отчитане и праг (прагове) на допустимост на ограничението/загубата;
4. мерки за намаляване на загубата, включително политика за предвиждане на евентуални загуби и защита против риска от несъответствие.

Управляващото дружество въвежда ясна политика за предвиждане на евентуални загуби, съобразена с всеки вид активи, получени като обезпечение. При разработване на политиката за предвиждане на евентуални загуби се взимат предвид:

1. характеристиките на активите, като кредитно състояние или изменчивост на цените;
2. резултатите от стрес-тестовите.

Политиката за предвиждане на евентуални загуби обосновава всяко решение за предвиждане на конкретна евентуална загуба или за неподвиждане на такава по отношение на даден вид активи.

Оценката на евентуални загуби по депозити в лева се извършват като номиналната стойност на обезпечението се намалява с евентуалните разноси по разпореждането с него. Оценката на евентуалните загуби по депозити в евро се извършват, като сумата на обезпечението се превалутира по курс купува на банката, в която се съхранява обезпечението и се намалява с евентуалните разноси по разпореждането с него.

Оценката на евентуалните загуби по депозити в чужда валута различна от евро се извършва като:

- а) взема се текущ курс купува на банката, в която се съхранява обезпечението;
- б) взема се стандартното отклонение на валутния курс спрямо лева на месечна база за последните 12 месеца;
- в) при оценка на евентуалната загуба от обезпечението се взема обменен курс изчислен по формулата: ТЕКУЩ ВАЛУТЕН КУРС КУПУВА – СТАНДАРТНО ОТКЛОНЕНИЕ НА ГОДИШНА БАЗА;
- г) оценката на обезпечението по б. "б" се намалява с евентуалните разноси по разпореждането

с него.

Оценката на евентуални загуби от обезпечение инвестирано във висококачествени държавни ценни книжа се извършва като се използва цената, на която има търсене за същите книжа. Оценката на евентуалните загуби от обезпечение инвестирано в краткосрочни фондове на паричния пазар се извършва на база на текущите цени за обратно изкупуване на посочените фондове. Оценката се коригира като се намали със стандартното отклонение на цената на фонда. Оценката на евентуални загуби от непаричното обезпечение се извършва съобразно характеристиките на активите получени като обезпечение.

Оценката на евентуални загуби от дългови инструменти предоставени като обезпечение се извършва като се оцени лихвения риск чрез изчисляването на дюрация по конкретния дългов инструмент. В случай, че инструментите притежават кредитен рейтинг, Управляващото дружество оценява вероятността промените в кредитния рейтинг да доведат до промени в цените на обезпечението. Оценката на евентуалните загуби от акции предоставени като обезпечение се извършва като се отчете историческата волатилност на цените им, измерена чрез стандартно отклонение. В случай, че инструментите притежават кредитен рейтинг, Управляващото дружество оценява вероятността промените в кредитния рейтинг да доведат до промени в цените на обезпечението.

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 във Фонда завишени ограничения за диверсификация, посочени в чл. 46, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

17.2.6. ВЪЗЛАГАНЕ НА ФУНКЦИИ И ДЕЙНОСТИ НА ТРЕТИ ЛИЦА

Управляващо дружество може да сключи договор, с който да делегира на трето лице функции и действия по чл. 86, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, при спазване на условия от чл. 106 ал. 1 т. 1 до 8 от същия закон.

Когато делегирането на функции и действия се отнася до управление на инвестициите, трябва да бъдат спазени следните допълнителни изисквания:

1. делегирането се извършва в съответствие с критерии за преразпределение на инвестициите, установявани периодично от управляващото дружество;

2. третото лице, на което се делегират функции, трябва да е лицензирано или регистрирано за целите на управлението на активи и да подлежи на надзор за спазване на изискванията за осъществяване на дейност;

3. да е осигурено сътрудничеството между комисията и органа, осъществяващ надзор върху третото лице, когато се делегират функции по управление на инвестициите на лице от трета държава.

Когато управляващото дружество делегира функции по управление на портфейл на трето лице, следва да гарантира, че третото лице спазва изискванията за независимост по чл. 45г, с оглед недопускане на зависимост и прекаленото повлияване от извършените от третото лице стрес тестове.

18. РИСКОВ ПРОФИЛ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД. ОЧАКВАНИ РИСКОВЕ

В този раздел се съдържа информация относно инвестиционните рискове, които се поемат пряко или косвено от инвеститорите посредством покупката на дялове на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“. Ако инвеститорите не са готови да поемат тези рискове, тези ценни книжа не са подходяща инвестиция за тях.

18.1. РИСКОВ ПРОФИЛ

Рисковият профил на Договорния фонд е нисък риск.

Няма никаква сигурност, че Фондът ще постигне инвестиционните си цели; инвеститорите могат да загубят пари, като инвестират във Фонда. Инвестицията в договорни фондове и инвестиционни дружества не е застрахована или гарантирана от Държавата или някоя държавна агенция.

18.2. ОЧАКВАНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ. МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ТЕЗИ РИСКОВЕ.

Рискове за устойчивостта

Рисковете 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.

▪ **Екологичен риск** - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от фактори на околната среда, включително фактори, произтичащи от изменението на климата, и фактори, произтичащи от друго влошаване на околната среда;

▪ **Социален риск** - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от социални фактори (напр., трудови спорове);

▪ **Управленски риск** - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от управленски фактори (напр., прозрачна корпоративна структура)

▪ **Фактори на устойчивост** - екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със зачитането на правата на човека и с борбата с корупцията и подкупите;

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, високо ниво на корупция в сектора), които се отнасят до компании и емитенти.

Преценката за бъдещото въздействие на рисковете за устойчивостта (ESG: природни, социални и такива на управлението) върху доходността на даден финансов продукт се крие в това, че могат да бъдат генерирани различни доходности или дори по-ниски такива в определени пазарни условия от продукт, който не съблюдава рисковете на устойчивостта. Съответно, потенциална инвестиционна цел може да ограничи експозицията към компании, индустрии или сектори и може да се откаже от инвестиционни възможности, които не съответстват на критериите за устойчивост. Съответно, договорният фонд може да реализира по-слаби резултати в сравнение с други фондове, които не се опитват да инвестират въз основа на такива критерии.

В общия случай, неблагоприятните въздействия на устойчивите рискове могат да бъдат по-малки за финансови продукти, които отчитат ESG рисковете при взимането на инвестиционни решения, отколкото за тези продукти, които не ги отчитат. Вземането предвид на ESG рисковете може да има положителен ефект върху доходността на продукта, поне в дългосрочен план, тъй като намаленото тегло или отсъствието на емитенти с налични устойчиви рискове от портфейла на съответния продукт, може да смекчи или дори да елиминира лошо представяне в следствие на реализиран риск на устойчивостта.

Следва да се има предвид, че **Управляващо дружество не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост при управление на Фонда.**

Инвестициите в основата на този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Основните рискове, които са от значение за Фонда са описани по-долу:

▪ **Пазарен риск** - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на финансови инструменти, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Компонентите на пазарния риск са:

- **Лихвен риск** - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. Управляващото дружество измерва лихвения риск чрез изчисляването на дюрация. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на дадена ценна книга към изменението на нивото на лихвените проценти. УД използва метода на модифицираната дюрация, за да измери лихвения риск, свързан с всяка ценна книга, базирана на лихвен процент като облигации, лихвени суапи, фючърси, базирани на лихвени проценти, и фючърси, базирани на облигации.

- **Валутен риск** - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или паричен депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и курса на лева или еврото. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева или еврото спрямо нетната валутна експозиция.

- **Ценови риск**, свързан с инвестиции в дадена ценна книга - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

▪ **Кредитен риск** – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те

извършват дейност. Този риск отразява още вероятността от фалит на кредитна или финансова институция, в която се съхраняват средства на Фонда и/или в чиито депозити или влогове е инвестирано. Наблюдават се три типа кредитен риск:

- **Контрагентен риск** е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по сделки с финансови инструменти и/или инструменти на паричния пазар.

- **Сетълмент риск** е рискът, възникващ от възможността Договорният фонд да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като той е изпълнил своите задължения по дадени сделки към този контрагент. Управляващото дружество измерва този риск чрез стойността на всички не приключили сделки с една насрещна страна като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките, сключени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм.

- **Инвестиционен кредитен риск** е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова 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.

Лимитите за сделки и нивата на риск, свързани с кредитния риск, се одобряват и преразглеждат на тримесечие от Съвета на директорите на Управляващото дружество по предложение на ръководителя на Отдел „Управление на риска“.

▪ **Операционен** – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск. Операционните рискове са вътрешни - свързани с организацията на работата на Управляващото дружество във връзка с управлението на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ и външни - свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Управляващото дружество във връзка с управлението на Фонда. Вътрешните от своя страна включват рискове, свързани с персонала и технологични рискове, а външните – риск на обкръжаващата среда и риск от физическо вмешателство. Оценката на операционните рискове, свързани с дейността на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ се извършва от Отдел „Управление на риска“

▪ **Ликвиден риск** – рискът, проявяващ се във възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

▪ **Риск от концентрация** – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

▪ **Влиянието на специфичните техники и инструменти**, използвани за ефективно управление на портфейла от активи на Фонда, върху неговия рисков профил е определено в точка 17.2.2. *Други инвестиционни стратегии, техники и инструменти*

Обща рискова експозиция (за деривативни финансови инструменти)

В съответствие с Правилата за оценка и управление на риска на Договорния фонд, Управляващото дружество може да сключва от негово име сделки с деривативни финансови инструменти:

- с инвестиционна цел, съобразно инвестиционната политика и рисковия профил на Фонда, определени в Правилата му;

- с цел управление на риска - за хеджиране на пазарен и кредитен риск.

С цел управление на риска, свързан с позициите на Договорния фонд в деривативни инструменти, се изчислява обща рискова експозиция по метода на поетите задължения, като винаги се спазва ограничението тя да не надвишава нетната стойност на активите на Договорния фонд, както и ограниченията за концентрация посочени в Наредба № 44.

Конкретните методи и организация за управление на горепосочените рискове се уреждат в Правилата за оценка и управление на риска на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“.

СТОЙНОСТТА НА ДЯЛОВЕТЕ НА ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ И ДОХОДЪТ ОТ ТЯХ МОГАТ ДА СЕ ПОНИЖАТ. ПЕЧАЛБАТА ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА 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, СЪЗДАДЕН ОТ ДЪРЖАВАТА ИЛИ С ДРУГ ВИД ГАРАНЦИЯ.

ПРЕДХОДНИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА НЯМАТ ВРЪЗКА С НЕГОВИТЕ БЪДЕЩИ РЕЗУЛТАТИ. ВЪЗМОЖНО Е НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ФОНДА ДА БЪДЕ ПОДЛОЖЕНА НА КОЛЕБАНИЯ ПОРАДИ СЪСТАВА ИЛИ ТЕХНИКИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА НЕГОВИЯ ПОРТФЕЙЛ.

19. ПРАВИЛА ЗА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ

Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“, приети с решение на Съвета на директорите на УД „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ АД от дата 15.10.2012 година, изменени с Решение на Съвета на директорите от 15.02.2017 г. и изменени с Решение на Съвета на директорите от 15.06.2022 г. съдържат подробна информация относно:

- принципите за оценка на активите;
- системата за събиране на информация, свързана с определянето на нетната стойност на активите, включително видовете източници на информация;
- методите за оценка на активите;
- методите за оценка на пасивите;
- методите за определяне на нетната стойност на активите;
- процедурата и технологията за определяне на нетната стойност на активите, нетната стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване;
- лицата, определящи и упражняващи контрол при определянето на нетната стойност на активите, нетната стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване;
- съхранението на документите и мерките за защита на информацията;
- програмната обезпеченост;
- правилата за недопускане на конфликти на интереси;

20. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЦЕНАТА ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ

Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда се изчисляват от Управляващото дружество под контрола на Банката депозитар, съгласно приети от Управляващото дружество и одобрени от КФН Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда. Управляващото дружество определя и обявява нетната стойност на активите за един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване два пъти седмично – в сряда и петък, на база активите на фонда към предходните вторник и четвъртък, не по-късно от 18 часа (българско време). Обявяването на емисионната стойност и на цената на обратно изкупуване се извършва чрез:

- публикация на сайта на Управляващото дружество www.ifm.bg в деня на определянето;
- обявяване на местата по точки 14.1. и 15.5. от настоящия проспект („Места за подаване на писмени заявки за записване на дялове на Фонда” и „Места за подаване на писмени заявки за обратно изкупуване на дялове на Фонда”) в деня на определянето;
- обявяване на сайта на Българската асоциация на управляващите дружества www.baud.bg

Управляващото дружество обявява в КФН обобщена информация за емисионните стойности и цените на обратно изкупуване на дяловете на Фонда един път месечно, в срок до три работни дни след края на месеца, съдържаща следните данни, представени в табличен вид:

1. дата на определяне на емисионната стойност и на цената на обратно изкупуване;
2. нетна стойност на активите;
3. брой дялове в обръщение;
4. нетна стойност на активите на един дял;
5. емисионна стойност;
6. цена на обратно изкупуване.
7. дата за която са валидни определените стойности.

Емисионната стойност е равна на размера на нетната стойност на активите на един дял към датата на определянето ѝ. Управляващото дружество изпълнява поръчката за покупка на дялове на цена на един дял, основаваща се на емисионната стойност за най-близкия ден, следващ деня, в който е направена поръчката. Всички поръчки за записване на дялове, получени в периода между две

определяния и обявявания на емисионна цена, се изпълняват по една и съща стойност.

Цената на обратното изкупуване е равна на размера на нетната стойност на активите на един дял към датата на определянето ѝ. Притежателят на дяловете не заплаща разходи за обратно изкупуване.

Управляващото дружество изпълнява поръчката за обратно изкупуване на дяловете на Фонда по цена, равна на цената на обратно изкупуване, определена за най-близкия ден, следващ деня на подаване на искането за обратно изкупуване. Всички поръчки за обратно изкупуване на дялове, получени в периода между две определяния и обявявания на цена на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност.

Задължително условие за изчисляване на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване е липсата на основание за спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на дялове на Договорния фонд, определени в т. 15.2. от настоящия проспект („Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване”).

При изчисляване на нетната стойност на активите на един дял на Договорния фонд, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се закръглят до четвъртия знак след десетичния запетая.

21. ТАКСИ И КОМИСИОНИ ПРИ ПОКУПКА И ПРОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ

Инвеститорите не дължат отделни такси и комисиони при покупка на дялове на Фонда. Покупката се извършва по емисионна стойност по реда определен в т. 20 от настоящия проспект („Условия и ред за определяне на емисионната стойност и цената за обратно изкупуване на дяловете”).

Инвеститорите не дължат отделни такси и комисиони при обратно изкупуване на дялове на Фонда. Обратното изкупуване се извършва по цена на обратното изкупуване по реда определен в т.20 от настоящия проспект („Условия и ред за определяне на емисионната стойност и цената за обратно изкупуване на дяловете”).

При вторична търговия на дяловете на Договорния фонд на извънрегулиран пазар или при друго прехвърляне на дяловете на Фонда /дарение, наследяване и др./ инвеститорите може да заплатят и допълнителни такси и комисионни съобразно тарифата на инвестиционния посредник, който са избрали да използват за осъществяването на тези сделки или прехвърляния.

В случаите когато инвеститорът заплаща по банков път емисионната стойност при подадена поръчка за закупуване на дялове на Фонда, съответните банковите такси, свързани с превода, са за негова сметка. За сметка на инвеститора са и банковите такси при изплащане на суми от страна на Управляващото Дружество към инвеститора, когато инвеститорът е пожелал паричните средства да му бъдат изплатени по банков път или когато този начин на плащане е задължителен съгласно действащата нормативна уредба.

22. РАЗХОДИ И ТАКСИ. РАЗГРАНИЧЕНИЕ МЕЖДУ РАЗХОДИТЕ И ТАКСИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ, И ТЕЗИ, КОИТО СЛЕДВА ДА БЪДАТ ИЗПЛАТЕНИ СЪС СРЕДСТВА НА ФОНДА

Целта на този раздел е да информира инвеститорите какви разходи са свързани с инвестицията им в дялове на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК”, в това число: (1) разходите, които се поемат пряко от конкретния инвеститор/притежател на дялове при покупка и обратно изкупуване на дялове на Договорния фонд (“Транзакционни разходи за инвеститора/притежателя на дялове”); и (2) годишните разходи във връзка с дейността на Фонда (“Оперативни разходи”), които са за сметка на всички негови притежатели на дялове и се заплащат със средства на Договорния фонд.

22.1. ТРАНЗАКЦИОННИ РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРА/ ПРИТЕЖАТЕЛЯ НА ДЯЛОВЕ

При продажбата (издаването) на дялове на Фонда не се начисляват разходи по покупката на дяловете, свързани с разходите по емитирането.

Притежателите на дялове на Фонда не заплащат разходи при обратно изкупуване на дялове на Фонда, свързани с разходите по обратното изкупуване. Цената на обратното изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял и притежателят на дяловете не заплаща разходи за обратно изкупуване;

При промяна на размера на разходите за емитиране и обратно изкупуване на дяловете на Фонда Управляващото дружество е длъжно да уведоми притежателите на дялове чрез публикация на интернет страницата на Управляващото дружество незабавно след одобрението на промените в правилата на Договорния фонд, но най-късно на следващия ден след узнаването за одобрението на промените.

22.2. ГОДИШНИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

Тези разходи се приспадат от активите на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК” и така косвено се поемат от всички притежатели на дялове. Те са вторият компонент разходи, които инвеститорите следва да имат предвид, инвестирайки в Договорния фонд.

Данни за извършените оперативни разходи свързани с дейността на Фонда през последните три календарни години:

Показатели на разходите	31 декември 2024 г. в лв.	31 декември 2023 г. в лв.	31 декември 2022 г. в лв.
Такси за КФН	1000	1 200.00	1 200.00
Други	16 189.26	20	-
Абонаментни такси	220	220	-
Възнаграждение за БД	12 729.21	8125.36	6 514.29
Възнаграждение за УД	372 479.73	271493.18	272 777.77
Разходи за ЦД	881	948	744
Разходи за одиторски услуги	2 100	2 000	1 800
Банкови такси	603.99	1 513.5	2 211.65
Разходи от валутни операции	4 423.17	82.5	2 655.17
Разходи по операции и преоценка на финансови активи	4 180 342.08	4 441 254.67	3 462 154.69
Общо разходи:	4 590 968.44	4 726 857.21	3 750 057.57

В долната таблица са посочени максималните годишни оперативни разходи на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК”, като процент от годишната средна нетна стойност на неговите активи, така както тези разходи са планирани от Управляващото Дружество:

Годишни оперативни разходи на Фонда, като % от годишната средна НСА на Фонда

Възнаграждение за Управляващото дружество	2.00 %
Други оперативни разходи	2.00 %
Общо оперативни разходи	4.00 %

Управляващото дружество предприема мерки да ограничи общия размер на изброените „Други оперативни разходи” до 2.00 на сто от средната годишна нетна стойност на активите, като свежда

общите годишни оперативни разходи на Фонда, включващи и неговото възнаграждение за управление на Фонда, до 5.00 на сто от средната годишна нетна стойност на активите по баланса на Фонда. В ограничението по предходното изречение не се включват разходите по осъществени сделки с ценни книжа и инвестиране на активите на Фонда, по преоценката на инвестициите в ценни книжа, разходите от отрицателни курсови разлики, извънредни разходи, които не са по вина на длъжностни лица или се дължат на причини извън контрола на Управляващото дружество, както и други разходи, определени по предвидения в закона ред.

Когато Управляващото дружество инвестира активите на ФОНДА в дялове на други колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране, управлявани пряко или по делегация от същото Управляващо дружество или от друго дружество, с което Управляващото дружество е свързано чрез общо управление или контрол, или чрез значително пряко или непряко участие, Управляващото дружество или другото дружество няма право да събира такси от ФОНДА при продажбата и обратното изкупуване на дяловете на колективните инвестиционни схеми или другите предприятия за колективно инвестиране, в които ФОНДА инвестира.

Управляващото дружество не може да събира такси, които не са предвидени или надвишават размера на предвидените в настоящия проспект и в Правилата на Фонда такси. Същото важи и за предвидените в настоящия проспект и в Правилата на Фонда разходи по емитирането и обратното изкупуване на дялове на Фонда (т.нар. "Транзакционни разходи за инвеститора/притежателя на дялове").

23. ДАННИ ЗА БАНКАТА ДЕПОЗИТАР

23.1. Наименование, седалище и адрес на управление

Наименование: „Юробанк България“ АД

ЕИК: 000694749

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Околовръстен път“ 260

Адрес за контакти с „Попечителски услуги“: гр. София, 1766, Околовръстен път, Сграда „С“, офис 10

Телефон за контакт: (+359 2) 81 66 214

Факс: (+359 2) 81 66 191

E-mail: custody@postbank.bg

Електронна страница: www.postbank.bg

Разрешение за извършване на банкова дейност: Лицензия № Б 05 / 02.04.1991 година, издадена от БНБ;

„Юробанк България“ АД е универсална банка, предлагаща пълен набор от банкови услуги, в това число и депозитарни услуги. Договорът за депозитарни услуги урежда отношенията между УД „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ АД, действащо за сметка на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“, и Банката депозитар „Юробанк България“ АД. По силата на Договор от 15.02.2013г. „Юробанк България“ АД, в качеството си на Банка депозитар на Фонда е длъжна:

1. да осигури издаването, продажбата, обратното изкупуване и обезсилването на дяловете на Фонда в съответствие със закона и с Правилата му;

2. да следи за спазването за закона и правилата на Фонда при изчисляване на нетната стойност на дяловете, тяхната емисионна стойност и цената на обратното изкупуване;

3. да следи и осигури плащанията, свързани със сделки с активите на Фонда, да бъдат извършвани в рамките на нормативно определените срокове, освен ако насрещната страна е неизправна или са налице достатъчно основания да се смята, че е неизправна;

4. да осигури разпределянето на доходите на Фонда в съответствие със закона и с Правилата му;

5. да се разпорежда с поверените ѝ активи на Фонда само по нареждане на Управляващото дружество и на оправомощените лица, освен ако те противоречат на закона, на Правилата или на договора за депозитарни услуги;

6. най-малко веднъж месечно да се отчита пред Управляващото Дружество за поверените активи на Фонда и извършените с тях операции, включително като предоставя пълен опис на активите на Фонда, до 5-о число на следващия месец;

7. да осигури превеждането в обичайните срокове в полза на Фонда на всички парични средства, произтичащи от сделки с негови активи;

8. да осъществява редовна проверка за съответствие между сметките, които водят Управляващото дружество и Банката депозитар за активите на Договорния Фонд, а в случаите по чл. 37а от ЗДКИСДПКИ – и със сметките, които води третото лице.

Банката депозитар осъществява наблюдение на паричните потоци на Фонда, включително следи дали всички плащания, извършени от инвеститорите или от тяхно име и за тяхна сметка при записването на дялове на Фонда, са получени и осчетоводени по сметки, които:

А. са открити на името на Фонда или на името на Управляващото дружество, действащо от името и за сметка на Фонда, или на името на Банката депозитар, действащ от името и за сметка на Фонда;
Б. са открити в централна банка, банка, лицензирана по реда на Закона за кредитните институции, банка, лицензирана в държава членка, или банка, получила разрешение в трета държава, и
В. се управляват от Банката Депозитар, при което последната:

1. поддържа отчетност и води сметките по начин, който позволява във всеки един момент незабавно да се разграничат държаните активи на Фонда от активите, държани за друг клиент, както и от собствените активи на Банката депозитар;
2. поддържа отчетност и води сметките по начин, който осигурява тяхната точност;
3. осъществява редовна проверка за съответствие между сметките, които водят Управляващото дружество и Банката депозитар за активите на Фонда, а в случаите по чл. 37а от ЗДКИСДПКИ – и със сметките, които води третото лице;
4. предприема необходимите мерки, за да осигури, че всички парични средства на Фонда, депозирани при трето лице, могат да бъдат ясно разграничени от паричните средства на Банката депозитар и на това трето лице чрез индивидуални сметки на титулярите, водени от третото лице, или чрез еквивалентни мерки, които постигат същото равнище на защита;
5. предприема необходимите мерки, за да осигури, че паричните средства на Фонда по сметките при лице по буква Б по-горе се държат по индивидуална сметка или по сметки отделно от всички сметки за държане на парични средства на лицето, на чието име се съхраняват активите на Фонда;
6. въвежда подходяща организация и предприема необходимите действия за свеждане до минимум на риска от загуба или от намаляването им в резултат на злоупотреба, измама, лошо управление, неправилно водене и съхранение на отчетност, включително при небрежно поведение.

Когато парични сметки са открити на името на Банката депозитар, действащ от името и за сметка на Договорен Фонд, по тези сметки не се осчетоводяват паричните средства на лице по буква Б по-горе и собствените парични средства на Банката депозитар.

Финансовите инструменти на Фонда се поверяват на Банката депозитар за съхранение, като последната:

1. съхранява всички безналични финансови инструменти, които се вписват по сметка за финансови инструменти, открита и водена от Банката депозитар, и всички други финансови инструменти, които могат да бъдат физически предадени на Банката депозитар (финансови инструменти под попечителство);
2. гарантира, че всички безналични финансови инструменти се вписват по сметка за финансови инструменти, открита и водена от Банката депозитар при спазване на изискванията за наблюдение на паричните потоци, по отделни сметки, открити на името на Управляващото дружество, действащо от името и за сметка на Фонда, по начин, който позволява във всеки един момент да бъдат идентифицирани като финансови инструменти на конкретната колективна инвестиционна схема.

По отношение на другите активи, различни от тези които се водят при Банката Депозитар, последната:

1. проверява собствеността на Фонда върху тези активи, като установява дали Фонда е собственик въз основа на информация или документи, предоставени от Управляващото дружество, и въз основа на други доказателства, ако има такива предоставени от трети лица;
2. поддържа и актуализира регистър на тези активи, за които се е уверил, че са собственост на Фонда.

Към датата на изготвяне на Проспекта не са известни или идентифицирани конфликти на интереси свързани с договора за депозитарни услуги.

23.2. Описание на всички функции по съхранение, делегирани от банката депозитар, списък на лицата, на които са делегирани или пределегираны функции, евентуалните конфликти на интереси, които могат да възникнат от това делегиране.

Банката депозитар използва услугите на банки поддепозитари. Към датата на изготвяне на този проспект банката депозитар използва следните банки поддепозитари:

1. Bank of New York Mellon
2. Eurobank Ergasias S.A.
3. Bancpost, Romania
4. Clearstreambanking, Luxembourg
5. Deutsche Bank A.Ş., Turkey
6. Стопанска Банка АД – Скопие, Македония

Към датата на изготвяне на Проспекта не са известни или идентифицирани конфликти на интереси свързани с използването на услугите на банки поддепозитари.

23.3. Декларация, че при поискване от инвеститорите ще бъде предоставена актуална информация относно т. 23.1 и 23.2

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

24. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО КОНСУЛТАНТСКИТЕ ФИРМИ ИЛИ ВЪНШНИТЕ КОНСУЛТАНТИ, КОИТО ПРЕДОСТАВЯТ СЪВЕТИ ПО ДОГОВОР И ЧИЕТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ СЕ ИЗПЛАЩА ОТ АКТИВИТЕ НА ФОНДА

Няма консултантски фирми или външните консултанти, които предоставят съвети по договор и чието възнаграждение са изплаща от активите на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК”.

25. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД ЗА ПОСЛЕДНИТЕ 3 ГОДИНИ, ПРЕДХОЖДАЩИ ДАТАТА НА ИЗДАВАНЕ ИЛИ АКТУАЛИЗИРАНЕ НА ПРОСПЕКТА

25.1. Описание на инвестиционната дейност на ФОНДА за периода 01.01.2023 г. – 31.12.2024 г.

А) данни за обема, структурата и динамиката на активите на договорния фонд, включително наличност на ценни книжа от един или друг вид – общо и по вид активи.

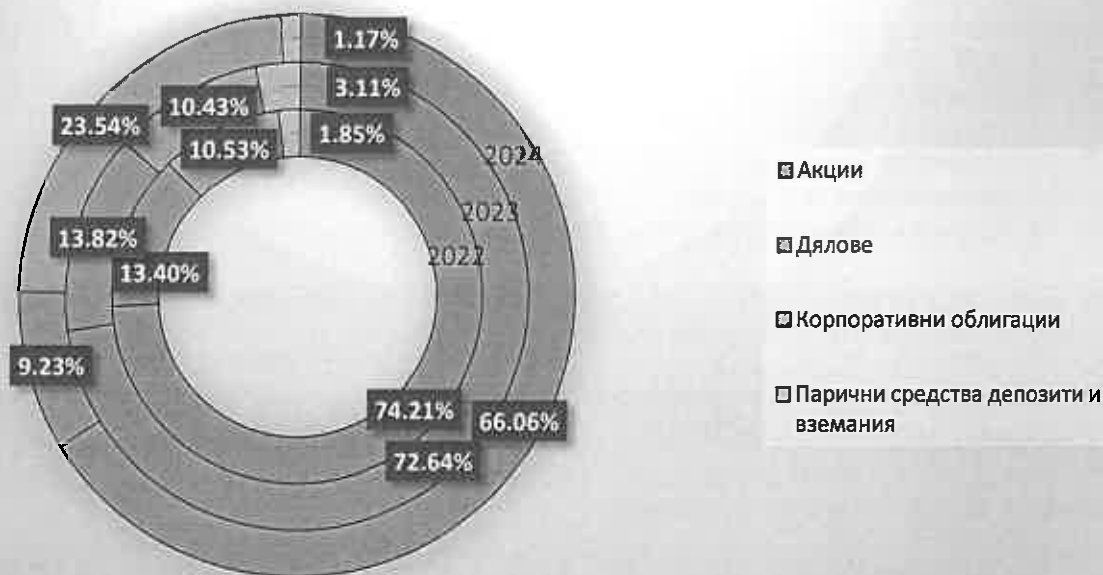
Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК”:

Вид ценни книжа	31 Декември	%	31 Декември	%	31 Декември	%
	2024 г. в лв.		2023 г. в лв.		2022 г. в лв.	
Акции и дялове	13078855.28	75.29%	8139824.82	86.46%	8 139 552.08	87.85%
Корпоративни облигации	4088929.34	23.54%	981844.95	10.43%	978 362.79	10.56%
Парични средства и депозити	57487.45	0.33%	155 388.92	1.65%	4 076.52	0.04%
Вземания	145942.82	0.84%	136928.77	1.45%	144 084.90	1.55%
Обща стойност на активите	17371214.89	100.00%	9 413 987.46	100%	9 266 076.29	100%

*данните не са индикатор за бъдещи резултати

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКТИВИТЕ КЪМ 31.12.2024 г.

Портфейл 2024/2023/2022



Най-голям размер в портфейла на ДФ „Инвест Класик“ към 31.12.2024 г. заемат акциите или – 66.06 %, следвани от корпоративните облигации с 23.54 %, следвани от дяловете, като техният размер е 9.23 %.

Б) данни за структурата на инвестиционния портфейл.

Активи	Стойност към 31.12.	% от актива	Стойност към 31.12.	% от актива	Стойност към 31.12.	% от актива
	2024 г. в лв.		2023 г. в лв.		2022 г. в лв.	
1. Парични средства в разплащателни сметки в лева	10826.14	0.06%	154 483.37	1.64%	3 996.94	0.04%
2. Парични средства в разплащателни сметки в EUR	46661.31	0.27%	905.55	0.01%	41.07	0.00%
3. Парични средства в разплащателни сметки в USD	-	-	-	-	38.51	0.00%
4. Корпоративни облигации	4088929.34	23.54%	981844.95	10.43%	978 362.79	10.56%
5. Акции	11476022.36	66.06%	6838715.84	72.64%	6 894 558.95	74.41%
6. Дялове	1602832.92	9.23%	1301108.98	13.82%	1 244 993.13	13.44%
7. Вземания	145942.82	0.84%	136928.77	1.45%	144084.90	1.55%
Общо активи:	17371214.89	100.00%	9413987.46	100.00%	9 266 076.29	100.00%

В) избрана финансова информация за периода 01 януари 2022 г. – 31 декември 2024 г.:

	31 декември 2024 г. в лв.	31 декември 2023 г. в лв.	31 декември 2022 г. в лв.
Брой дялове	23762309.2921 бр.	14 022 370.1692 бр.	13 484 622.0040 бр.
Номинална стойност на един дял	1.00	1.00	1.00
Нетна стойност на активите	17334731.28	9 387 530.79	9 219 350.41
Нетна стойност на активите на един дял	0.7295	0.6695	0.6837

аа) НСА на дял в началото на периода:

- 2022 г. – В началото на периода нетната стойност на дял се равнява на 0.6963 лв.
- 2023 г. – В началото на периода нетната стойност на дял се равнява на 0.6837 лв.
- 2024 г. – В началото на периода нетната стойност на дял се равнява на 0.6695 лв.

бб) доходи от инвестиционни сделки на един дял: нетна печалба (загуба) от инвестиции; нетна печалба или загуба от ценни книжа (реализирани и нереализирани); общо салдо от инвестиционните сделки;

Разходите по преценка на ценни книжа през 2024 г. се равняват на 4 180 342.08 лв., а приходите съответно са 5 598 523.82 лв. Нетният резултат от операции и преценка на ценните книжа е положителен и е в размер на 1 418 181.74 лв.

Разходите по преценка на ценни книжа през 2023 г. се равняват на 4 441 254.67 лв., а приходите съответно са 4 546 382.77 лв. Нетният резултат от операции и преценка на ценните книжа е положителен и е в размер на 105 128.10 лв.

Разходите по преценка на ценни книжа през 2022 г. се равняват на 3 462 154.69 лв., а приходите съответно са 3 508 244.38 лв. Нетният резултат от операции и преценка на ценните книжа е положителен и е в размер на 46 089.69 лв.

вв) дивиденди и други разпределения за дял: дивиденди от нетната печалба от инвестиции; разпределения от капиталовата печалба; общо дивиденди и разпределения;

ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ не е разпределял дивиденди или печалба за отчетния период.

гг) НСА на дял в края на периода:

- 2022 г. - В края на периода нетната стойност на дял се равнява на 0.6837 лв.
- 2023 г. - В края на периода нетната стойност на дял се равнява на 0.6695 лв.
- 2024 г. - В края на периода нетната стойност на дял се равнява на 0.7295 лв.

дд) обща възвръщаемост на един дял:

- 2022 г. - Доходност на един дял от 02.10.2007 г. до 31.12.2022 г. е (-2.46%).
- 2023 г. - Доходност на един дял от 02.10.2007 г. до 31.12.2023 г. е (-2.44%).
- 2024 г. - Доходност на един дял от 02.10.2007 г. до 31.12.2024 г. е (-1.81%).

ее) допълнителни данни: общо нетни активи в края на периода; съотношение на разходите към средната стойност на нетните активи;

Нетната стойност на активите към 31.12.2024 г. е 17 334 731.28 лв. Средната стойност на нетните активи към 31.12.2024 г. 12 775 290.48 лв. и е изчислена на база на сумата на нетните стойности на активите на фонда за всеки един ден, през който се е изчислявала цена за периода от 01.01.2024 г. до 31.12.2024 г. Разходите за дейността на фонда за 2024 г. са 405 599.20 лв. и представляват 3.17 % от средната стойност на нетните активи за 2024 г.

г) минимална, максимална и средно претеглена емисионна стойност и цена на обратно изкупуване за договорния фонд „ИНВЕСТ КЛАСИК“ за периода от 01 януари 2022 г. – 31 декември 2024 г.;

Показатели	2024 г. в лв.	2023 г. в лв.	2022 г. в лв.
Минимална емисионна стойност	0.6594	0.6356	0.6627
Минимална цена на обратно изкупуване	0.6587	0.6350	0.6554
Максимална емисионна стойност	0.7301	0.7041	0.7040
Максимална цена на обратно изкупуване	0.7301	0.7034	0.7033
Нетна стойност на активите на един дял към началото на периода	0.6695	0.6837	0.6963

Нетна стойност на активите на един дял в края на периода	0.7295	0.6695	0.6837
Средно претеглена емисионна стойност	0.6928	0.6672	0.6815
Средно претеглена цена на обратно изкупуване	0.6922	0.6665	0.6774

д) брой дялове в обращение към края на годината, както и брой на емитирани, продадени и обратно изкупени дялове за периода от 01 януари 2022 г. – 31 декември 2024 г.

- През 2024 г. ново емитираните дялове са 9 739 939.1229 броя, а предявените дялове за обратно изкупуване са 0.0000 броя. В края на 2024 г. дяловете в обръщение са 23 762 309.2921 броя.
- През 2023 г. ново емитираните дялове са 537 748.1652 броя, а предявените дялове за обратно изкупуване са 0 броя. В края на 2023 г. дяловете в обръщение са 14 022 370.1692 броя.
- През 2022 г. ново емитираните дялове са 432 510.1720 броя, а предявените дялове за обратно изкупуване са 0 броя. В края на 2022 г. дяловете в обръщение са 13 484 622.0040 броя.

е) данни за разрешените и ползваните заеми, включително размер, срок на заема и лихви по него, усвоена част от заема, платени лихви и размер на неиздължения заем;

ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ не е ползвал заеми през периода от 02 октомври 2007 г. – 31 декември 2024 г.

СТОЙНОСТТА НА ДЯЛОВЕТЕ НА ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ 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, СЪЗДАДЕН ОТ ДЪРЖАВАТА ИЛИ С ДРУГ ВИД ГАРАНЦИЯ. ПРЕДХОДНИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НЯМАТ ВРЪЗКА С БЪДЕЩИТЕ РЕЗУЛТАТИ НА ФОНДА. ВЪЗМОЖНО Е НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ФОНДА ДА БЪДЕ ПОДЛОЖЕНА НА КОЛЕБАНИЯ ПОРАДИ СЪСТАВА ИЛИ ТЕХНИКИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА НЕГОВИЯ ПОРТФЕЙЛ.

26. ПРОФИЛ НА ТИПИЧНИЯ ИНВЕСТИТОР, ЗА КОЙТО ДОГОВОРНИЯТ ФОНД Е ПРЕДНАЗНАЧЕН И КЪМ КОГОТО Е НАСОЧЕНА ДЕЙНОСТТА МУ

ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ е подходящ за спестовно настроени инвеститори, които желаят да инвестират във нискорисков портфейл от финансови инструменти, целят стабилни печалби и растеж на вложените средства посредством нарастване на стойността на инвестицията при поемане на нисък риск. Инвестирането в дялове на ДФ „ИНВЕСТ КЛАСИК“ е подходящо както за индивидуални, така и за институционални инвеститори с добра инвестиционна култура, които търсят инвестиция във финансови инструменти с умерен доход, с възможност да продадат част или всички свои притежавани дялове от Фонда и да получат тяхната справедлива стойност, включително реализираната до момента доходност.

27. ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ И ДОКУМЕНТИ НА ФОНДА

Инвеститорите могат да получат Проспекта, Правилата на Фонда, включително Правилата за покупка на дялове на договорните фондове, организирани и управлявани от управляващо дружество „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД, през Интернет, Основния информационен документ, годишния и 6-месечния отчет, както и допълнителна информация безплатно преди сключване на договора и след това всеки работен ден от 10 до 17 часа (българско време) в централния офис на УД „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ АД на адрес София-1000, бул. „Христофор Колумб“ № 43, тел. 02/806 37 50 и 02/921 05 32.

Проспектът, Правилата на Фонда, Основния информационен документ, както и годишният и 6-месечният отчет, са достъпни и чрез интернет страницата на Управляващото дружество на адрес www.ifm.bg

28. НАДЗОРНА ДЪРЖАВНА ИНСТИТУЦИЯ. НОМЕР И ДАТА НА РАЗРЕШЕНИЕТО ЗА


ОРГАНИЗИРАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

Надзорната държавна институция е Комисията за Финансов Надзор. Номерът и датата на решението за организиране и управление на Договорен фонд „ИНВЕСТ КЛАСИК“ на КФН № 42 - ДФ от 17.08.2007 г.

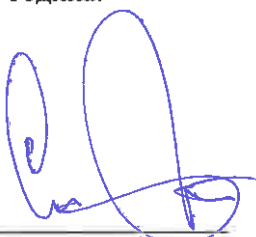
29. ДАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ПРОСПЕКТА

Настоящият проспект е публикуван на 28.03.2025 година.


ИЗГОТВИЛИ ПРОСПЕКТА:


Александър Майстер -
изпълнителен директор на
УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД




Стела Желева -
прокурист на
УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД, с подписите си, положени на 28.03.2025 г., декларират, че Проспектът отговаря на изискванията на закона.


Александър Майстер -
изпълнителен директор на
УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД

УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД


Стела Желева -
прокурист на
УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД



ПРИЛОЖЕНИЕ 1

към Проспект за публично предлагане на дялове на договорен фонд "ИНВЕСТ КЛАСИК"

Списък на местата за подаване на писмени заявки за записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ "ИНВЕСТ КЛАСИК"

ЦЕНТРАЛЕН ОФИС:	Адрес и телефон:
УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД	София-1000, бул. „Христофор Колумб“ № 43 Тел: (+359 2) 806 37 50, (+359 2) 921 05 32, Факс: (+359 2) 921 05 21