

**Прспект**

**(ЛФ)**

Договорен инвестиционен фонд организиран според законите на  
Великото херцогство Люксембург

Юни 2025 г.

## ВАЖНА БЕЛЕЖКА

Този проспект ("**Проспектът**") съдържа информация за "(ЛФ)" ("**Фондът**"), която един бъдещ инвеститор следва да вземе под внимание преди да инвестира във Фонда и която трябва да се запази за бъдещи справки.

Нито предоставянето на Проспекта, нито другата посочена тук информация, следва да се възприема като предположение, че съдържащата се тук информация е точна към която и да е по-късна дата от датата на този документ. Проспектът не представлява предложение за продажба или покана да се направи предложение за покупка на дялове от Фонда ("**Дяловете**") в юрисдикция, в която такова предложение, покана или продажба е незаконна, или спрямо лице, пред което е незаконно да се прави такова предложение в такава юрисдикция.

Дяловете представляват неделими части единствено от активите на Фонда. Те не представляват участия в или задължения на и не са гарантирани от държавата, Мениджъра на инвестициите, Банката депозитар, Управляващото дружество (както е дефинирано в този документ) или друго лице или организация.

**ИНВЕСТИРАНЕТО ВЪВ ФОНДА Е СВЪРЗАНО С РИСКОВЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВЪЗМОЖНА ЗАГУБА НА КАПИТАЛ.**

Никой дистрибутор, агент, продавач или друго лице не е упълномощено да дава информация или да прави изявления, различни от тези, съдържащи се в Проспекта и в документите, посочени по-нататък в него, във връзка със съдържащото се тук предложение, като – в случай че такава информация или изявления бъдат дадени – на тях не трябва да се разчита като на направени по официалния за това ред.

Разпространението на Проспекта и/или предлагането и продажбата на Дяловете в определени юрисдикции или на определени инвеститори могат да бъдат ограничени или забранени със закон.

Управляващото дружество, по своя преценка и в съответствие с приложимите разпоредби на Проспекта, правилата за управление ("**Правилата за управление**") и приложимите законови разпоредби, може да откаже да регистрира прехвърляне в регистъра на притежателите на дялове (както е описано тук) във Фонда или принудително да изкупи обратно Дялове, придобити в противоречие с разпоредбите на Проспекта, Правилата за управление или приложим закон.

Съветът на директорите на Управляващото дружество ("**Съветът на директорите**") е взел всички разумни мерки, за да се осигури верността и точността на изложените тук факти във всяко съществено отношение, както и да няма съществени факти, чието пропускане би направило подвеждащи посочените тук факти или мнения. Съветът на директорите поема съответната отговорност.

Всяко лице, което притежава този Проспект и всяко лице, което желае да придобие Дялове, поема отговорност да се информира самостоятелно относно и да спазва всички приложими закони и подзаконови нормативни актове в съответната юрисдикция. Инвеститорите следва да се информират и да се консултират надлежно относно нормативните изисквания, свързани с възможни данъчни последици, ограничения за обмяна на валута и/или изисквания за контрол върху обмяната, които може да бъдат установени от законите на държавите на тяхното гражданство, пребиваване или постоянен адрес/седалище, и които може да са приложими към придобиването, покупката, притежаването, размяната, обратно изкупуване или отчуждаването на Дялове.

Инвестициите във Фонда не се гарантират от никоя държавна или друга агенция.

Освен ако не е изрично посочено друго, всички референции в този документ към "EUR", "Евро" или "С" се отнасят до единната валута на Европейския съюз.

Освен ако не е изрично посочено друго, референциите в този документ към **Работни дни** се отнасят до дните, в които банките са отворени през целия работен ден и в Люксембург, и в Гърция. Референциите към часове са референции към Централно европейско време.

**(ЛФ)**

**Управляващо дружество**

“Юробанк Фанд Мениджмънт Кампъни (Люксембург) С.А.” (накратко „Eurobank FMC-LUX”)  
(Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S. A.)  
ул. “дьо Нойдорф” № 534, L-2220 Люксембург

**Съвет на директорите на Управляващото дружество**

Настоящият Съвет на директорите на “Юробанк Фанд Мениджмънт Кампъни (Люксембург) С.А.” (“Съветът на директорите”) се състои от следните лица:

- **г-н Агамемнон Котрозос** Главен изпълнителен директор на “Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни ЕАД” (Eurobank Asset Management Mutual Fund Management Company Single Member Société Anonyme) и Главен изпълнителен директор на “Юробанк Фанд Мениджмънт Кампъни (Люксембург) С.А.”, **Председател на Съвета на директорите**
- **г-н Георгиос Влахакис**, Управляващ директор на “Юробанк Фанд Мениджмънт Кампъни (Люксембург) С.А.” (Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.), **Заместник-председател на Съвета на директорите**  
Заместник-председател на борда на директорите , **Директор**
- **г-жа Елени Корица**, заместник-председател на борда на директорите на Eurobank Asset Management Mutual Fund Management Company Single Member Société Anonyme, **директор**
- **г-жа Мария Колета, Ръководител „Продажби“** на “Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни“ ЕАД (Eurobank Asset Management Mutual Fund Management Company Single Member Société Anonyme), **Директор**
- **г-н Ахилефс Стогиоглу**, Главен мениджър на “Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни“ ЕАД (Eurobank Asset Management Mutual Fund Management Company Single Member Société Anonyme), **Директор**
- **г-н Аристоменис Папагеоргакопулос**, Член на борда на директорите, Генерален мениджър, Ръководител на отдел Инвестиции и корпоративна стратегия на Eurobank Asset Management Mutual Fund Management Company Single Member Société Anonyme, **Директор**
- **д-р Димитриос Д. Томакос**, Професор по Приложна иконометрия, Катедра по Бизнес администрация, Национално училище по икономика и политически науки в Атинския университет, **Независим директор**
- **г-н Андреас Зомбанакис**, Предприемач във финансовите консултации, **Независим директор**

**Надзорни лица на Управляващото дружество**

- **г-н Агамемнон Котрозос** Главен изпълнителен директор на “Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни ЕАД” (Eurobank Asset Management Mutual Fund Management Company Single Member Société Anonyme) и Главен изпълнителен директор на “Юробанк Фанд Мениджмънт Кампъни (Люксембург) С.А.”, **Председател на Съвета на директорите**
- **г-н Георгиос Влахакис**, Управляващ директор на “Юробанк Фанд Мениджмънт Кампъни (Люксембург) С.А.” (Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.)
- **г-н Дидие Широн**, Ръководител „Риск и законосъобразност“ на “Юробанк Фанд Мениджмънт Кампъни (Люксембург) С.А.” (Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.)

**Банка депозитар, ПКИ Администратор и Люксембургски агент по плащанията**

“Юробанк Прайвит Банк Люксембург С.А.”  
(Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.)  
ул. “Нюдорф” № 534  
L-2220 Люксембург

**Инвестиционен мениджър**

“Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД”

(Eurobank Asset Management Mutual Fund Management Company Single Member Société Anonyme)

ул. “Стадиу” № 10, GR 105 64 Атина

**Одитори на Фонда и на Управляващото дружество**

KPMG Люксембург Кооперативно дружество

(KPMG Luxembourg, Société Coopérative)

бул. Джон Ф. Кенеди, 39

L-1855 Люксембург

## СЪДЪРЖАНИЕ

|                                                                                                                                     |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. СТРУКТУРА НА ФОНДА</b>                                                                                                        | <b>7</b>  |
| <b>2. СРОК НА ФОНДА И ПОДФОНДОВЕТЕ</b>                                                                                              | <b>8</b>  |
| <b>3. ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ</b>                                                                                             | <b>9</b>  |
| 3.1. Общи разпоредби, валидни за всички Подфондове                                                                                  | 9         |
| 3.2. Инвестиционна цел и политика, специфични рискови фактори, референтна валута, профил на инвеститорите във всеки Подфонд         | 13        |
| <b>4. ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ</b>                                                                                                 | <b>13</b> |
| 4.1. Допустими активи                                                                                                               | 13        |
| 4.2. Ограничения при инвестиране, приложими към допустимите активи                                                                  | 17        |
| 4.3. Ликвидни активи                                                                                                                | 21        |
| 4.4. Неразрешени инвестиции                                                                                                         | 21        |
| <b>5. НЕДОБРОСЪВЕСТНА ТЪРГОВИЯ И “МАРКЕТ ТАЙМИНГ”</b>                                                                               | <b>21</b> |
| <b>6. ДЯЛОВЕТЕ</b>                                                                                                                  | <b>22</b> |
| 6.1. Форма, собственост и прехвърляне на Дялове                                                                                     | 22        |
| 6.2. Издаване на Дялове                                                                                                             | 22        |
| 6.3. Ограничения върху издаването на Дялове                                                                                         | 24        |
| 6.4. Обратно изкупуване на Дялове                                                                                                   | 24        |
| 6.5. Конвертиране на Дялове                                                                                                         | 26        |
| <b>7. НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ</b>                                                                                                | <b>27</b> |
| 7.1. Изчисление на Нетна стойност на активите на дял                                                                                | 27        |
| 7.2. Временно спиране на изчисляването на Нетна стойност на активите и емитирането, обратното изкупуване и конвертирането на дялове | 29        |
| 7.3. Плаваща преоценка (Swing pricing)                                                                                              | 30        |
| <b>8. ТАКСИ И РАЗХОДИ НА ФОНДА</b>                                                                                                  | <b>32</b> |
| 8.1. Възнаграждения за управление и за постигнат резултат                                                                           | 32        |
| 8.2. Такси на Административния и регистрационен агент                                                                               | 32        |
| 8.3. Възнаграждения на Банката депозитар                                                                                            | 33        |
| 8.4. Допълнителни разходи, които са за сметка на Фонда                                                                              | 33        |
| 8.5. Споразумения с клауза за “soft комисион”                                                                                       | 34        |
| <b>9. ПОЛИТИКА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ</b>                                                                                                 | <b>34</b> |
| <b>10. УПРАВЛЕНИЕ, АДМИНИСТРИРАНЕ И ДИСТРИБУЦИЯ НА ФОНДА</b>                                                                        | <b>35</b> |
| 10.1. Управляващо дружество                                                                                                         | 35        |
| 10.2. Мениджър на инвестициите                                                                                                      | 36        |
| 10.3. Банка депозитар и Агент по плащанията                                                                                         | 36        |
| 10.4. Административен Агент и Регистратор                                                                                           | 38        |
| 10.5. Дистрибутори                                                                                                                  | 38        |
| 10.6. Одитори на Фонда и на Управляващото дружество                                                                                 | 39        |
| <b>11. ПРИЛОЖИМО ПРАВО И КОМПЕТЕНТНОСТ</b>                                                                                          | <b>39</b> |
| <b>12. ОФИЦИАЛЕН ЕЗИК</b>                                                                                                           | <b>39</b> |
| <b>13. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>                                                                                                         | <b>39</b> |
| 13.1. Фондът                                                                                                                        | 39        |
| 13.2. Данъчно облагане в Люксембург                                                                                                 | 39        |
| 13.3. Притежатели на Дялове                                                                                                         | 40        |
| 13.4. Данъчен закон за чуждестранните сметки (Foreign Account Tax Compliance Act/FATCA)                                             | 40        |
| 13.5. Общ стандарт за предоставяне на информация (Common Reporting Standard, Стандарт CRS)                                          | 41        |
| <b>14. СЧЕТОВОДНА ГОДИНА</b>                                                                                                        | <b>42</b> |

|                                                                                 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>15. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ .....</b>                          | <b>42</b> |
| <b>16. ПРЕДОТВРЯВАНЕ НА ИЗПРАНЕТО НА ПАРИ И ФИНАНСИРАНЕТО НА ТЕРОРИЗМА.....</b> | <b>43</b> |
| <b>16.1 РЕГИСТЪР НА ДЕЙСТВИТЕЛНИТЕ СОБСТВЕНИЦИ НА ФОНДА (RBO Register).....</b> | <b>43</b> |
| <b>17. ДОКУМЕНТИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОВЕРКА .....</b>                          | <b>44</b> |
| <b>ПРИЛОЖЕНИЯ .....</b>                                                         | <b>45</b> |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 1 (ЛФ) АКЦИИ – ФОНД ГЛОБАЛНИ АКЦИИ .....                             | 46        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 2 (ЛФ) АКЦИИ – ФОНД ГРЪЦКИ АКЦИИ .....                               | 48        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 3 (ЛФ) ФЛЕКСИ АЛОКАЦИЯ ГЪРЦКИ ФОНД .....                             | 50        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 4 (ЛФ) ФОНД ДОХОД ПЛЮС В ЩАТСКИ ДОЛАРИ .....                         | 53        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 5 (ЛФ) ФОНД ДОХОД ПЛЮС В ЕВРО .....                                  | 55        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 6 (ЛФ) ФОНД АБСОЛЮТНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ .....                            | 57        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 7 (ЛФ) ФОНД ГРЪЦКИ ДЪРЖАВНИ ОБЛИГАЦИИ .....                          | 62        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 8 (ЛФ) ФОНД ПАРИЧЕН ПАЗАР – РЕЗЕРВ .....                             | 64        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 9 (ЛФ) ФОНД ГЛОБАЛНИ ОБЛИГАЦИИ .....                                 | 66        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (ЛФ) ФОНД ГРЪЦКИ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ .....                     | 69        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 11 (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА АКЦИИ ИНДЕКС I .....              | 71        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 12 (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА АКЦИИ ИНДЕКС II .....             | 75        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 13 (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА АКЦИИ ИНДЕКС III .....            | 79        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 14 (ЛФ) ФОНД СПИСЪК „А“ ВИСОКОДОХОДНИ ИНСТРУМЕНТИ .....              | 83        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 15 (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ .....                        | 87        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 16 (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ II .....                     | 90        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 17 (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ III.....                     | 93        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 18 (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ЛИДЕРСКИ ПЕЧАЛБИ .....                    | 95        |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 19 (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ IV.....                      | 100       |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 20 (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ V .....                      | 102       |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 21 (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ЛИДЕРСКИ ПЕЧАЛБИ II .....                 | 105       |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 22 (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ VI.....                      | 109       |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 23 (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ VII.....                     | 111       |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 24 (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ VIII.....                    | 113       |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 25 (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ IX.....                      | 116       |

## 1. СТРУКТУРА НА ФОНДА

(ЛФ) е договорен инвестиционен фонд (“fonds commun de placement”), организиран според Част I на люксембургския Закон от 17 декември 2010г. за предприятия за колективно инвестиране (“Законът от 2010 г.”).

Фондът представлява предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа и/или други разрешени финансови ликвидни активи (“ПКИПЦК”) за целите на Директива 2009/65/ЕС на Европейския Парламент и на Съвета от 13 юли 2009г. за координиране на законодателството и административните разпоредения, свързани с предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (“Директивата за ПКИПЦК”), и Съветът на директорите възнамерява да предлага Дяловете в съответствие с Директивата за ПКИПЦК в определени Държави членки на ЕС.

Фондът не представлява отделно юридическо лице и е структуриран като съсобственост на договорна основа. Неговите активи се притежават съвместно от и се управляват в интерес на онези лица, които имат право на неделима съсобственост върху активите и приходите на Фонда (наричани по-долу “Притежатели на Дялове”).

Фондът се управлява от “Юробанк Фанд Мениджмънт Кампъни (Люксембург) С.А.” (накратко Eurobank FMC-LUX) (“Управляващото дружество”). Управляващото дружество управлява Фонда в съответствие с Правилата за управление, които влязоха в сила на 1 май 2006г. и бяха последно изменени на 11 декември 2019 г. Правилата за управление са на разположение в Търговския и фирмен регистър на Великото Херцогство Люксембург, където инвеститорите могат да ги преглеждат и да получат копия от тях. Уведомление за депозирането на изменените Правила за управление в Търговския и фирмен регистър беше публикувано на 16 декември 2019 г. в Електронното събиране на данни за дружества и асоциации (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations* (“RESA”)) на Търговския и фирмен регистър.

Фондът е структуриран като “фонд-чадър”, което означава, че е съставен от Подфондове (наричани заедно “Подфондовете”, а всеки един поотделно “Подфонд”), които имат отделни активи и задължения. Собствеността върху Дял в даден Подфонд позволява на Притежателя на Дялове да диверсифицира инвестицията си в целия спектър от ценни книжа, държани от този Подфонд. Подфондовете могат да имат подобни или различни инвестиционни цели и политики.

Управляващото дружество може да издава Дялове в няколко класа (заедно наричани “Класове”, а всеки поотделно “Клас”) във всеки Подфонд, които имат: (i) специфична структура на таксите за покупка и за обратно изкупуване и/или (ii) специфична структура на възнагражденията за управление или консултации и/или (iii) различни такси при разпределение на печалбата, за обслужване на Притежателите на Дялове или други такси и/или (iv) са насочени към различни видове инвеститори или имат различни канали за дистрибуция и/или (v) различна структура за хеджиране и/или (vi) други специфики, които Съветът на директорите може да определи.

Характеристиките на всеки Подфонд и Клас са описани в съответното Приложение към този Проспект.

Управляващото дружество може по всяко време да реши да създаде още Подфондове и допълнителни Класове или да закрие съществуващи Подфондове и/или класове, като в такъв случай този Проспект ще бъде актуализиран чрез добавяне на нови или актуализиране на съответните Приложения.

Този актуализиран или изменен Проспект или новото отделно Приложение няма да се разпространяват сред Притежателите на Дялове, освен във връзка с притежаваните от тях Дялове в такива Подфондове.

Дялове от различните под-фондове следва да се записват само и единствено на базата на информация, съдържаща се в Проспекта и съответният Основен информационен документ („ОИД“) за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти (ПИПДОЗИП)

ОИД представлява преддоговорен документ съставен според изискванията на Регламент (ЕС) 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26 ноември 2014 г.

За инвеститори, различни от инвеститорите на дребно, Фондът следва (да продължи да) изготвя документ с Основен информационен документ (ОИД) в съответствие с Директива 2009/65/ЕО, освен ако не реши да изготви ОИД, както е посочено в Регламент (ЕС) № 1286/2014 г. В такива случаи компетентните органи не следва да изискват от Фонда да предоставя ОИД.

Ако обмисляте да запишете Дялове, трябва първо да прочетете внимателно съответния ОИД заедно с Проспекта и по-специално неговите Приложения, които включват по-специално информацията относно инвестиционните политики на различните Подфондове, и трябва също да се консултирате с последните публикувани годишни и шестмесечни отчети на Фонда, чиито копия са налични на следния уебсайт: [www.eurobankfmc.lu](http://www.eurobankfmc.lu); от местни дистрибутори, ако има такива, или от субектите, маркетиращи Дяловете, и могат да бъдат получени при поискване, безплатно, в седалището на Фонда.

## 2. СРОК НА ФОНДА И ПОДФОНДОВЕТЕ

Фондът и всеки от Подфондовете са учредени за неограничен срок. Въпреки това, Фондът или всеки един от Подфондовете могат да бъдат прекратени по всяко време с решение на Управляващото дружество с поне едномесечно предизвестие до Притежателите на Дялове и със съгласието на Банката депозитар (като това съгласие няма бъде отказано без основание). По-конкретно, Управляващото дружество може със съгласието на Банката депозитар (което не може да бъде отказано без основание) да реши да се извърши такова прекратяване, конкретно в случая когато нетната стойност на активите на Фонда или на някой от Подфондовете е намаляла до размер, определен от Управляващото дружество като минималния размер за Фонда или за дадения Подфонд, необходим за тяхното икономически ефективно функциониране или в случай на значително изменение на икономическата или политическа обстановка.

Ликвидацията на Фонда или на Подфонд не може да бъде поискана от Притежател на Дялове.

Решението и събитието, водещо до прекратяване на Фонда трябва да бъде оповестено чрез уведомление, публикувано в *RESA*. Освен това, решението и събитието, довели до ликвидация на Фонда трябва да бъдат оповестени в поне два вестника с подходящо разпространение, поне единият от които трябва да е люксембургски вестник. Такова решение и събитие могат да бъдат съобщени и на Притежателите на Дялове и по друг начин, който Управляващото дружество прецени за подходящ.

При прекратяване на Фонда Управляващото дружество или, според случая, назначеният от него ликвидатор може да разпредели активите на Фонда или на съответния Подфонд, изцяло или частично, чрез тяхното възлагане на Притежател на Дялове (за сметка на същия Притежател на Дялове) в съответствие с условията, определени от Управляващото дружество (включително, без ограничение, предоставяне на независим доклад за оценка, изготвен от одиторите на Фонда), и с принципа за еднакво третиране на Притежателите на Дялове. В случай че даден Притежател на Дялове не желае да му бъдат възложени активи на Фонда, Управляващото дружество или, според случая, назначеният от него ликвидатор, ще осребри активите на Фонда или на съответния/ите Подфонд/ове по най-изгодния за Притежателите на Дялове начин, и по нареждане от Управляващото дружество, Банката депозитар или ликвидатора ще разпредели нетните приходи от тази ликвидация между Притежателите на Дялове от съответните Подфондове, пропорционално на притежаваните от тях Дялове, след приспадане на всички разходи по ликвидацията.

След приключване на ликвидацията на Фонда, приходите от нея, съответстващи на Дяловете, непредадени за изплащане, ще бъдат пазени надеждно в люксембургската *Каса за консигнации (Caisse des Consignations)*, докато изтече давностният срок. Що се отнася до ликвидацията на даден Подфонд, приходите от нея, съответстващи на Дяловете, непредадени за изплащане към момента на приключване на ликвидацията, ще бъдат съхранявани в *Касата за консигнации*.

Дяловете могат да бъдат изкупувани обратно, при положение че Притежателите на Дялове се третират еднакво.

В съответствие в член 65 до 76 от Закона от 2010, Управляващото дружество може да вземе решение да слее който и да е Подфонд с един или повече Подфондове от Фонда или някои от неговите Подфондове на основа на трансгранична или местна основа с други ПКИ или Подфондове от други ПКИ. Съгласно чл. 73 (1) от Закона от 2010, притежателите на дялове имат правото да изискат, без да плащат други разходи освен удържаните за покриването на обратното изкупуване, обратно изкупуване на дялове или когато е възможно да ги конвертират в дялове на Подфонд от други ПКИ със сходна инвестиционна политика и управлявани от Управляващото дружество. Притежателите на дялове ще бъдат информирани относно тези си права най-малко 30 дни преди датата на изчисляването на коефициента по замяната на дяловете от поглъщания Подфонд/ПКИ в дялове на поглъщания Подфонд/КИС, а в определени случаи за определяне на съответната нетна стойност на активите за паричните плащания, описани в член 75 (1) от Закона от 2010.

### 3. ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ

#### 3.1. Общи разпоредби, валидни за всички Подфондове

##### I. Цели на фонда

Фондът има за цел да даде на инвеститорите възможност да участват в развитието на финансовите пазари чрез редица активно управлявани Подфондове.

##### II. Инвестиционна политика на Фонда

Портфейлът от активи на всеки Подфонд принципно ще се състои от допустими активи, както са определени в раздел “Инвестиционни ограничения”, като това са прехвърлими ценни книжа, инструменти на паричния пазар, дялове от разрешени предприятия за колективно инвестиране, депозити в кредитни институции и финансови деривативни инструменти. Фондът може да държи помощни ликвидни активи до 20%. Активите на Подфондовете ще се инвестират в съответствие с инвестиционната политика на всеки Подфонд, както е посочено в Приложенията, и при спазване на инвестиционните ограничения, приложими към Подфондовете, както са описани в раздела за Инвестиционни ограничения по-долу.

Мениджърът на инвестициите може да се насочи към дългови инструменти с плаваща лихва (FRNs), чиито купони се променят често, т.е. ежегодно или по-често, като пасивни заместители на инструментите на паричния пазар, независимо от крайния им падеж.

Инвестиционната политика на всеки Подфонд на Фонда се определя от Съвета на директорите, който взема под внимание политическите, икономическите, финансовите и паричните фактори, преобладаващи на избраните пазари.

Освен ако не е посочено друго в описанието на конкретен Подфонд в съответното Приложение, и винаги в рамките на допустимото от раздела за Инвестиционни ограничения, към Подфондовете ще се прилагат следните принципи:

##### (i) Дялове в предприятия за колективно инвестиране

Подфондовете, чиято инвестиционна политика не включва инвестиране предимно в други ПКИПЦК и други ПКИ не могат да инвестират повече от 10% от своите активи в дялове на ПКИПЦК и други ПКИ.

##### (ii) Финансови деривативни инструменти

Мениджърът на инвестициите може да използва финансови деривативни инструменти с цел хеджиране, за да защити портфейлите от движенията на пазара, кредитните рискове, валутните колебания и лихвените рискове. Инвестиционният мениджър е също така оторизиран да използва финансови деривативни инструменти с цел ефективно управление на портфейл.

##### (iii) Структурирани финансови инструменти

Подфондовете могат да инвестират в структурирани финансови инструменти, които са прехвърлими ценни книжа, допуснати на Официален пазар на ценни книжа или търгувани на Регулиран пазар (тези термини са дефинирани в раздел 4 по-долу) и емитирани от първокласни финансови институции (“институциите”), които са организирани единствено за целите на реструктуриране на инвестиционните характеристики на определени други инвестиции (“базовите активи”). Институциите издават прехвърлими ценни книжа (структурираните финансови инструменти), обезпечени от или представляващи участия в базовите активи.

Подфондовете могат да инвестират в структурирани финансови инструменти като, но без да се ограничават до, ценни книжа свързани с дялови ценни книжа, дългови инструменти, обезпечени с капитал и структурирани дългови инструменти. Базовите активи представляват допустими прехвърлими ценни книжа (както са дефинирани в раздел “Инвестиционни ограничения”), отговарящи на съответните инвестиционни цели и политика на Подфонда, и ще бъдат отчитани при определянето на глобалната експозиция, разрешена от Инвестиционните ограничения, които са описани в следващия раздел.

Структурираните финансови инструменти са изложени на рисковете, свързани с базовите активи и при тях може да се наблюдава по-голяма волатилност отколкото при директното инвестиране в базовите активи. Структурираните финансови инструменти могат да доведат до риск от загуба на плащания по главницата и/или на лихви, в резултат на движенията при базовите активи.

(iv) Отдаване на заем на ценни книжа, репо и обратно репо сделки

Към датата на настоящия Проспект, освен ако не е посочено друго в съответните инвестиционна цел и политика на всеки Подфонд, Фондът не сключва сделки по отдаване на заем на ценни книжа, репо или обратно репо сделки и не инвестира в подобни финансови деривативни инструменти.

Ако фондът в бъдеще сключи някои от гореизброените транзакции и преди такива транзакции Проспектът ще бъде съответно адаптиран. В допълнение, задължително ще бъдат спазени условията в CSSF Circular 14/592 за насоките дадени от Европейския регулатор за ценни книжа и пазари / European Securities and Markets Authority за търгувани фондове (ETFs) и други въпроси свързани с ПКИПЦК/UCITS, Правилник / Regulation (EU) 2015/2365 от 25.11.2015г. за прозрачност на финансиране на транзакции с ценни книжа, както и Правилник / Regulation (EU) No 648/2012.

(v) Съображения на ESG съгласно член 6 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяванията, свързани с устойчивостта в сектора на финансовите услуги („SFDR“).

Екологичните, социалните и управленските критерии (ESG) са важни нефинансови съображения при оценката и мониторинга на инвестициите

Екологичните критерии се отнасят, наред с другото, до качеството и функционирането на природната среда и природните системи като въглеродни емисии, биологично разнообразие, екологични разпоредби, вода и отпадъци;

Социалните критерии се отнасят, наред с другото, до правата, благосъстоянието и интересите на хората и общностите като човешки права, трудови стандарти, отношения с работниците и здравето и безопасността

Критериите за управление се отнасят, наред с другото, до управлението на компании с фокус върху управлението, надзора и отчетността, като структура на борда, заплащане, прозрачност и права на акционерите.

Инвестиционният мениджър признава, че критериите за ESG могат да окажат въздействие върху дългосрочната коригирана възвръщаемост на инвестициите и инвестиционните портфейли. Следователно критериите за ESG се разглеждат заедно с традиционните финансови мерки и процеси, за да се осигури цялостна оценка на инвестиционните рискове и възможности, водещи до по-добре информирани инвестиционни решения и добавяне на стойност към портфейлите на клиентите, в съответствие със SFDR.

Понастоящем Инвестиционният мениджър не отчита основните неблагоприятни въздействия върху своите инвестиционни решения върху факторите за устойчивост, тъй като съответните данни, необходими за определяне и претегляне на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта, все още не са налични на пазара в достатъчна степен и с необходимото качество.

Инвестициите, залежали в основата на този финансов продукт, не отчитат критериите на ЕС за екологично устойчиви, икономически дейности.

### III. Рискови фактори

Инвестициите на всеки Подфонд са изложени на пазарните колебания и на рисковете, присъщи на инвестирането в прехвърлими ценни книжа и в други допустими активи. Няма гаранция, че целта за възвръщаемост на инвестицията ще бъде постигната. Стойността на инвестициите и приходите, които те носят, могат да спадат, както и да нарастват, и е възможно инвеститорите да не успеят да си възстановят първоначално инвестираната сума.

Рисковете, характерни за различните Подфондове, зависят от техните инвестиционни цели и политика, т.е. освен от другите фактори, те зависят от пазарите, на които се инвестира, държаните в портфейла инвестиции и т.н.

Инвеститорите следва да са запознати с рисковете, присъщи на следните инструменти или инвестиционни цели, въпреки че този списък не е изобщо изчерпателен:

(i) Пазарен риск

Пазарен е общият риск, съществуващ при всички инвестиции, и е свързан с това, че стойността на конкретна инвестиция може да се промени по неблагоприятен за инвестиционния портфейл начин.

Пазарният риск е особено висок при инвестиции в акции (и подобни дялови инструменти). Рискът една или повече компании да започнат да губят от стойността си или да не успеят да подобрят финансовите си резултати може да има отрицателен ефект върху представянето на целия портфейл към даден момент.

(ii) Лихвен риск

Лихвеният риск включва риска, че когато лихвените проценти спадат, пазарната стойност на ценните книжа с фиксирана доходност започва да се покачва. Обратно, когато лихвените проценти се повишават, пазарната стойност на ценните книжа с фиксирана доходност спада. Цената при дългосрочните ценни книжа с фиксирана доходност обикновено е по-нестабилна, отколкото при краткосрочните, точно поради този риск. Може да се очаква повишаването на лихвените проценти да доведе до намаляване на стойността на инвестициите на Подфонда.

(iii) Кредитен риск

Кредитният риск се отнася до риска даден емитент на държани от Фонда облигации или подобни инструменти на паричния пазар, или деривативни инструменти, търгувани извънборсово, да не изпълни задълженията си за плащане на лихви и за изплащане на главницата, при което Фондът няма да може да си възстанови инвестицията.

(iv) Валутен риск

Валутният риск се отнася до риска стойността на дадена инвестиция, деноминирана във валута, различна от референтната валута на съответния Подфонд, да бъде засегната по положителен или отрицателен начин от колебанията на валутните курсове.

(v) Ликвиден риск

Съществува риск Подфондът да не е в състояние да изплати сумите при обратно изкупуване на Дялове в срока, посочен в Проспекта, поради необичайни пазарни условия, необичайно голям брой поръчки за обратно изкупуване или други причини.

(vi) Варанти

Гиъринг ефектът на инвестициите във варианти и променливостта на цените на вариантите правят рисковете, присъщи на инвестициите във варианти, по-високи от тези при инвестиции в акции. Възможно е поради нестабилността на вариантите, волатилността на цената на Дял от даден Подфонд, инвестиращ във варианти, да се повиши. Поради това инвестирането в Подфонд, който инвестира във варианти, е подходящо само за инвеститори, които желаят да поемат такъв повишен риск.

(vii) Финансови деривативни инструменти

В рамките, установени от съответната инвестиционна политика и приложимите инвестиционни ограничения, всеки Подфонд може да използва различни стратегии за управление на своя портфейл, включващи използване на деривативни инструменти с цел хеджиране или за целите на ефективно управление на портфейла.

Използването на такива деривативни инструменти може да постигне или не заложените цели и включва допълнителни рискове, присъщи на тези инструменти и техники.

В случай че целта на тези сделки е хеджиране, съществуването на директна връзка между тях и активите които се хеджират е необходимо, което по принцип означава, че обемът на сделките, направени в дадена валута или на даден пазар, не може да надхвърля общата стойност на активите, деноминирани в тази валута, съответно инвестирани на този пазар или срока, за който тези активи се държат в портфейла. По принцип тези операции не

водят до допълнителни пазарни рискове. Поради това допълнителните рискове са ограничени до рисковете, характерни за деривативните инструменти.

В случай цел ефективно управление на портфейл на такива транзакции, активите държани в портфейла не е задължително да са обезпечение на дериватива. Накратко, Подфондът може по тази причина да бъде изложен на допълнителни рискове.

Освен това, Подфондът е изложен на специфични рискове, свързани с деривативните инструменти в портфейла му, като тези рискове се повишават поради ливъридж структурата на тези продукти (например нестабилност на базовите активи, риск, свързан с насрещната страна при инструментите, търгувани на извънборсови пазари, пазарна ликвидност и др.). В случай на извън борсови Суап договори, използвани в Подфондовете Специална цел, рисковете от обратната страна могат да бъдат намалени чрез подписването на Анекси за кредит подпомагане със страната/ите по Суап договора. В случай на неизпълнение на страната/ите по Суап договора, Подфондът може да се опита да замени неизпълняващата страна с нова по преобладаващите пазарни условия и понасяйки всички разходи по замяната, свързани с неизпълнението на първоначалната страна по Суап договора.

(viii) Инвестиране на по-слабо развити или развиващи се пазари

Инвеститорите следва да обърнат внимание на факта, че някои Подфондове могат да инвестират на по-слабо развити или развиващи се пазари, както е посочено в съответните Приложения за тези Подфондове. Тези пазари могат да са нестабилни и неликвидни и инвестициите на Подфондовете на тези пазари могат да бъдат сметнати за спекулативни и да бъдат обект на значително забавяне на сетълмента. Рискът от значителни колебания на Нетната стойност на активите и от временно преустановяване на обратното изкупуване на Дялове в тези Подфондове може да бъде по-висок, отколкото при Подфондовете, инвестиращи на големите световни пазари. Наред с това може да съществува по-висок от обичайния риск от политическа, икономическа, социална или религиозна нестабилност, както и от негативни промени в подзаконовите и законовите нормативни актове в слабо развитите или развиващите се пазари. Активите на Подфондовете, инвестиращи на тези пазари, както и получените от Подфондовете приходи могат да бъдат засегнати негативно и от промените във валутните курсове, контрола върху валутния обмен и данъчното законодателство. Съответно Нетната стойност на активите на Дяловете в тези Подфондове може да бъде изложена на значителна волатилност. Възможно е някои от тези пазари да не са възприели стандартите и практиките за водене на счетоводство, одит и финансова отчетност, използвани в по-развитите страни, като пазарите на ценни книжа на такива пазари са изложени на опасността от неочаквано затваряне. Освен това е възможно да има по-слаб надзор от страна на държавата, по-несъвършена правна уредба и по-зле дефинирани данъчни закони и процедури отколкото в страните с по-развити пазари на ценни книжа.

(ix) Инвестиране във високодоходни облигации

Инвестициите в дългови ценни книжа подлежат на лихвен, на ценната книга и кредитен риск. В сравнение с облигациите с инвестиционен рейтинг, облигациите с висока доходност обикновено са ценни книжа с по-ниска оценка и обикновено предлагат по-високи доходности, за да компенсират намалената кредитоспособност или увеличения риск от неизпълнение, които тези ценни книжа носят. Освен това съществува риск такива ценни книжа да пострадат от проблеми с ликвидността поради необичайни пазарни условия, необичайно голям обем на исканията за обратно изкупуване или други причини. В такъв случай Подфондът може да не е в състояние да изплати исканията за обратно изкупуване в срока, посочен в този Проспект.

(x) Риск, свързан с кредитно-обвързани ноти

Кредитно свързаните ноти включват риска стойността на основния кредитен инструмент да намалее или да настъпи неговото неизпълнение, както и риска издателят на кредитно свързаната нота да стане неплатежоспособен. В случай на кредитно свързана нота, създадена със суапове за кредитно неизпълнение, структурата ще бъде „финансирана“, така че номиналната стойност на ценната книга да представлява максималната загуба, която може да бъде понесена от инвестицията, като не се въвежда ливъридж. Инвеститорът в кредитно обвързаната нота носи контрагентен риск, или риск издателят и да не изпълни задълженията си или да фалира и да не извърши своевременно плащания на главница и лихва по структурираната ценна книга.

(xi) Рискове, свързани с устойчивостта

Инвестиционният мениджър взема инвестиционни решения, като взема предвид рисковете за устойчивост, дефинирани в член 2 от SFDR (оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги) като екологично, социално или управленско събитие или условие, което при възникване може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията.

Рисковете, свързани с устойчивостта могат също така да имат отрицателно въздействие върху други рискове, посочени във всяко приложение към Подфонда. Целта на интегрирането на рисковете, свързани с устойчивостта в процеса на инвестиционно решение е своевременно да се идентифицира появата на тези рискове, за да се предприемат подходящи мерки за смекчаване на въздействието върху инвестициите или цялостния портфейл на Подфондовете. Събитията, които могат да носят отрицателно въздействие върху възвръщаемостта на подфондовете, са резултат от екологични, социални и корпоративни критерии за управление.

### **3.2. Инвестиционна цел и политика, специфични рискови фактори, референтна валута, профил на инвеститорите във всеки Подфонд**

Инвестиционната цел и политика, специфичните рискови фактори и профилът на инвеститорите в Подфондовете са описани в съответните Приложения към този Проспект.

Референтната валута за всеки Подфонд (**“Референтна валута”**) също е посочена в съответното Приложение.

Инвестиционният мениджър интегрира рисковете за устойчивост в своите инвестиционни решения чрез интеграция на ESG, както е описано в „3. Инвестиционни цели и политики“ в този проспект.

Понастоящем инвестиционният мениджър за основните активи на всеки Под-фонд не взема предвид критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности по смисъла на Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. относно създаването на рамка за улесняване на устойчиви инвестиции („Регламент за таксономия“).

## **4. ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ**

За целите на тази точка, всеки Подфонд ще бъде разглеждан като отделно ПКИ със значението на член 40 от Закона от 2010.

### **4.1. Допустими активи**

Управляващото дружество е взело решение, че Фондът може да инвестира само в:

#### Прехвърлими ценни книжа и Инструменти на паричния пазар

- (i) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати на официалния пазар на фондова борса в Разрешена страна (**“Официален пазар”**) и/или
- (ii) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен в Разрешена страна (**“Регулиран пазар”**) и/или
- (iii) наскоро издадени прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, ако условията на емисията включват ангажимент да бъде направено искане за допускане на Официален пазар или Регулиран пазар и това допускане бъде осигурено в рамките на една година от издаването им (за тази цел **“Разрешена страна”** означава държава членка на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (**“ОИСР”**) и всички други държави в Европа, Северна и Южна Америка, Африка, Азия, Тихоокеанския басейн и Океания) и/или
- (iv) инструменти на паричния пазар, различни от приетите на Официален пазар или от търгуваните на Регулиран пазар, които са ликвидни и чиято стойност може да бъде точно определена по всяко време, ако върху емисията или емитента на тези инструменти се осъществява надзор с цел защита на инвеститорите и спестяванията и при положение че тези инструменти са:
  - издадени или гарантирани от централен, регионален или местен орган или централна банка на Държава членка, Европейската централна банка, Европейския съюз или Европейската инвестиционна банка, държава, която не е Държава членка или, в случаите на Федерална държава – от един от членовете съставляващи федерацията или от публична международна организация, към която принадлежи една или повече Държави членки; за целите на тази подточка **“Държава членка”** означава държава членка на ЕС или държава от Европейското Икономическо Пространство (**“ЕИП”**), различна от Държава членка от ЕС, или
  - издадени от предприятие, някои от акциите на което са допуснати на Официален пазар или които се търгуват на Регулираните пазари, за които се говори в точки (i) и (ii) по-горе, или

- са издадени или гарантирани от организация, която подлежи на надежден надзор в съответствие с критериите, установени от Правото на Общността, или от организация, която е длъжна да спазва и съответно съблюдава правилата за добро управление, смятани от Комисията за надзор на финансовия сектор ("КНФС") за поне толкова строги, колкото тези, установени от Правото на Общността, като например кредитна институция, която има седалище в държава членка на ОИСР и Държава, която участва в Специалната група за финансови действия срещу прането на пари ("Държава от СГФД"), или
- са издадени от други органи, принадлежащи към категориите, одобрени от КНФС, при условие че към инвестициите в такива инструменти се прилагат правила за защита на инвеститорите, еквивалентни на тези, посочени в предходните три параграфа и при условие че Емитентът е дружество, чиито капитал и резерви възлизат на поне десет милиона евро (10 000 000 евро) и което представя и публикува годишните си финансови отчети в съответствие с четвъртата директива 78/660/ЕИО, и е юридическо лице, което в рамките на група дружества, включваща едно или повече дружества, търгувани на фондова борса, се занимава с финансирането на групата или е лице, което се занимава с финансирането на различни форми на секюритизация, печелещи от ликвидна линия на банкиране.

Инструментите на паричния пазар означават инструменти, които обикновено се търгуват на паричния пазар и които са ликвидни и имат стойност, която може да бъде точно определена по всяко време. Като общо правило критерият "обикновено се търгуват на паричния пазар" обхваща инструменти, които по принцип към момента на издаването си имат падеж след по-малко от 397 дни или остатъчен падеж след не повече от 397 дни, или чиято доходност редовно се актуализира на база на пазарните условия най-малко на всеки 397 дни.

Фондът няма да инвестира, въпреки всичко повече от 10% от нетните активи на който и да е Подфонд в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, различни от тези, споменати в точки от (i) до (iv); и/или

#### Дялове от Предприятия за колективно инвестиране

- (v) Дяловете от ПКИПЦК, разрешени с Директива 2009/65/ЕС и/или други предприятия за колективно инвестиране ("ПКИ") по смисъла на Член 1, алинея 2, точки а) и б) на Директива 2009/65/ЕС, независимо дали са учредени в Държава членка или в друга държава, при условие че:
- тези други ПКИ са получили разрешение по закони, които предвиждат, че те подлежат на надзор, считан от Комисията за надзор на финансовия сектор ("КНФС") за еквивалентен на този, установен от Правото на Общността, и че е постигнато достатъчно добро сътрудничеството между надзорните органи;
  - нивото на защита на Притежателите на Дялове в другите ПКИ е еквивалентно на това, което се осигурява на Притежателите на Дялове в ПКИПЦК, и по-специално правилата за отделянето на активите, за ползването и предоставянето на заеми на ценни книжа и продажби на прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които ПКИ не притежава, са еквивалентни с изискванията на Директива 2009/65/ЕС;
  - дейността на другите ПКИ се отчита в шестмесечни и годишни финансови отчети, за да може да се направи оценка на активите и задълженията, приходите и операциите през отчетния период;
  - не повече от 10% общо от активите на ПКИПЦК или на другите ПКИ (или от активите на съответния подфонд), чието придобиване се цели, могат съгласно учредителните им документи да се инвестират в дялове на други ПКИПЦК и ПКИ.

От Фонда не могат да се събират такси при покупка или обратно изкупуване, ако Фондът инвестира в дялове на други ПКИПЦК и/или други ПКИ, които са управлявани, директно или по делегация, от Мениджъра на инвестициите, отговарящ за управлението на активите на съответния Подфонд или от друга компания, с която Мениджърът на инвестициите или Управляващото дружество са свързани посредством общо управление или контрол, или чрез съществено пряко или косвено дялово участие. Възнаграждение за управление може да се събира и на двете нива (Фонда и ПКИПЦК/ПКИ, в които се инвестира), но общият размер на възнагражденията за управление върху частта от активите, инвестирани от Фонда в ПКИПЦК/ПКИ не може да надвишава 4% от нетните активи на година и/или

#### Депозити в кредитни институции

- (vi) депозити в кредитни институции, които се изплащат при поискване или могат да бъдат оттеглени, и с падеж след не повече от 12 месеца, при условие че кредитната институция има адрес на регистрация в Държава членка, а ако адресът на регистрацията ѝ се намира в трета държава, при условие че кредитната институция е длъжна да спазва правила за добро управление, които според КНФС са поне толкова строги, колкото тези,

установени от Правото на Общността, като например кредитна институция, която има седалище в държава членка на ОИСР и Държава от СГФД и/или

#### Финансови деривативни инструменти

- (vii) финансови деривативни инструменти, включително равностойни инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, допуснати на Официален пазар или търгувани на Регулиран пазар, съгласно дефинициите в точки (i) и (ii) по-горе; и/или финансови деривативни инструменти, търгувани на извънборсови пазари (over-the-counter) (“ОТС деривативи”), при условие че:
- базовите им активи се състоят от инструментите, описани в подточки от (i) до (vi), финансови индекси, лихвени проценти, валутни курсове или валути, в които Подфондовете могат да инвестират съгласно своите инвестиционни политики;
  - насрещните страни по сделките с ОТС деривативи са институции, които подлежат на надежден надзор и спадат към категориите, одобрени от КНФС, и
  - ОТС деривативите подлежат на надеждна и подлежаща на проверка ежедневна оценка и могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез офсетова сделка по всяко време по тяхната справедлива стойност по инициатива на Фонда. Извънборсово търгуваните деривативи включват суапове с обща възвращаемост (TRS), които са споразумения, при които една страна прехвърля на друга страна общото представяне на референтни активи, включително всички лихви, приходи от такси, пазарни печалби или загуби и кредитни загуби.

Финансовите деривативни сделки могат да се използват с цел хеджиране на инвестиционните позиции или ефективно управление на портфейл.

Подфондовете могат да използват всички финансови деривативни инструменти, разрешени от законите на Люксембург или от Актовете, издадени от надзорния орган в Люксембург и най-вече, но не само, следните финансови деривативни инструменти и техники:

- финансови деривативни инструменти, свързани с движението на пазара, като кол и пут опции, суапове или фючърсни договори върху ценни книжа, индекси, кошници или други видове финансови инструменти;
- финансови деривативни инструменти, свързани с валутните колебания, като форуърдни валутни договори или кол и пут опции за валути, валутни суапове, форуърдни сделки с чужди валути, заместващо хеджиране (проху hedging), при което Подфондът хеджира Референтната валута (или бенчмарк, или валутна експозиция на Подфонда) срещу експозиция в дадена валута, като продава (или закупува) друга валута, тясно свързана с последната, кръстосано хеджиране (cross hedging), при което Подфондът продава валута, в която има експозиция и закупува повече друга валута, в която Подфондът може също да има експозиция, като нивото на базовата валута остава непроменено, както и предварително хеджиране, при което решението да се отвори позиция в дадена валута и решението да се държат в портфейла на Подфонда определени ценни книжа, деноминирани в тази валута, са независими.

#### **Политика по обезпечения**

Когато Подфондовете са сключили извън борсова сделка с финансов дериватив (включително суапове с обща възвращаемост), може да бъде използвано обезпечение, за да се намали риска от експозиция към обратната страна, като следва да са изпълнени следните условия:

- Съгласно приложимото Люксембургско законодателство само следните видове обезпечения могат да бъдат използвани, за да се намали рисковата експозиция към обратна страна:
  - Ликвидни активи, включително пари в брой и краткосрочни банкови сертификати и инструменти на паричния пазар, както са определени в Директива 2007/16/ЕС; кредитна нота или гаранция на първо поискване издадена от първокласна кредитна институция, несвързана с обратната страна се считат за еквивалентни на ликвидни активи.
  - Облигации, емитирани или гарантирани от страна членка на ОИСР или на техни местни държавни органи или многонационални институции и предприятия със сфера на дейност в ЕС, регионално или световно ниво.
  - Акции или дялове, емитирани от фондове паричен пазар, изчисляващи ежедневна НСА и с присъден рейтинг от AAA или еквивалентните му.

- Акции или дялове, издадени от ПКИПЦК, инвестиращи предимно в облигации, емитирани или гарантирани от първокласен емитент, предоставящи адекватна ликвидност или акции, приети или търгувани на регулиран пазар на страна членка на ЕС или на борса на страна членка на ОИСР, при положение, че тези акции са включени в основен индекс.
- Всяко получено обезпечение, различно от пари в брой, трябва да бъде високо ликвидно и търгувано на регулиран пазар или многостранна търгова система с прозрачно ценообразуване, за да може да бъде продадено бързо на цена близка до стойността преди продажбата. Получено обезпечение също така трябва да бъде в съответствие с провизиите на Чл. 48 от Закона от 2010г.
- Получено обезщетение ще бъде оценявано поне веднъж дневно. Активи, които показват висока волатилност на цената няма да бъдат приемани за обезпечение, освен ако не са приложени съответно подходящите консервативни haircuts.
- Управляващото Дружество ще прилага следните haircuts, които ще бъдат регулярно проверявани за адекватност и надлежно адаптирани, когато е необходимо:

| Рейтинг на емисия за дългови ценни книжа                    | Остатъчен матуритет                                    | Суверени | Други емитенти |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------|----------------|
| AAA to AA-/A-1                                              | < 1 година                                             | 0.5%     | 1%             |
|                                                             | > 1 год. < 5 год.                                      | 2%       | 4%             |
|                                                             | > 5 години                                             | 4%       | 8%             |
| A+ to BBB-/A-2/A-3/P-3 и нерейтинговани банкови ценни книжа | < 1 години                                             | 1%       | 2%             |
|                                                             | > 1 год. < 5 год.                                      | 3%       | 6%             |
|                                                             | > 5 години                                             | 6%       | 12%            |
| Акции от световен индекс                                    | 15%                                                    |          |                |
| Други акции                                                 | 25%                                                    |          |                |
| ПКИПЦК(UCITS)/взаимни фондове                               | Най-високият haircut, приложим за ценна книга от фонда |          |                |
| Пари в брой в същата валута                                 | 0%                                                     |          |                |
| Пари в брой в друга валута                                  | До 5%                                                  |          |                |

- Получените обезпечения трябва да са от високо качество.
- Обезпечение получено от Подфонда, трябва да бъде издадено от юридическо лице, което е независимо от обратната страна и се очаква да не показва висока взаимовръзка с представянето на обратната страна.
- Обезпечението трябва да е достатъчно диверсифицирано по отношение на държава, пазари и емитенти. Критериите за достатъчна диверсификация по отношение на концентрация на емитенти се счита за изпълнена, ако Подфонда получи от обратна страна на извън борсова деривативна транзакция, кошница от обезпечения с максимална експозиция към определен емитент от 20% от неговата НСА. Когато Подфонд е с експозиция към различни обратни страни, различните кошници от обезпечения трябва да се обединят, за да се изчисли 20% ограничение за експозиция към отделен емитент. В нарушение на предходното, Подфонд може да бъде напълно обезпечен в различни прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричен пазар, емитирани или гарантирани от страна-членка, една или повече от институциите и, трета държава или публична международна институция, към която страната-членка принадлежи, в случай че Подфондът получи прехвърлими ценни книжа от най-малко шест различни емитенти и прехвърлими ценни книжа от всяка една емисия не трябва да надвишават повече от 30% от Нетната стойност на активите на Подфонда. Страните-членки и трети държави, емитиращи или гарантиращи ценни книжа, които Подфондът е възможно да приеме като обезпечение за повече от 20% от неговата нетна стойност на активите са: Германия, Франция, Норвегия, Белгия, Испания, Италия, Австрия, Швейцария, Обединено кралство и САЩ.

- При промяна на собствеността, обезпечението трябва да се съхранява от Банка Депозитар. За други видове договори по обезпечения, обезпечението ще се съхранява от Банката Депозитар на трета страна, която е предмет на благонадежден надзор и която е несвързана с предоставящия обезпечението.
- Полученото обезпечение трябва да е в състояние да бъде напълно приложено в действие от Подфонда по всяко време без уведомяване или одобрение от обратната страна.
- Получени обезпечения различни от пари в брой не трябва да бъдат продавани, реинвестирани или поставяни в залог.
- Получени обезпечения – пари в брой трябва единствено:
  - Да бъдат оставени на депозити с кредитни институции, платими при поискване или с право да бъдат изтеглени и падежиращи за не повече от 12 месеца, като кредитната институция трябва да е с адрес на регистрация в страна членка на ЕС или трета страна, при положение че е обект на благонадеждни правила, счетени от компетентните органи на страната членка на регистрацията на ПКИПЦК като еквивалентни на тези разписани в Европейските регулации.
  - Да са инвестирани в държавни облигации от високо качество
  - Да се използват за целите на обратни репо сделки, при положение че са с кредитни институции, обект на благонадежден надзор и че ПКИПЦК е в състояние да изисква по всяко време пълната сума от парите в брой с натрупване;
  - Инвестирани в краткосрочни фондове паричен пазар както е описано в указанията на общоприетото определение за Европейски фонд паричен пазар.
- Рисковете свързани с управлението на обезпечение, като оперативен и правен риск, ще бъдат идентифицирани, управлявани и намалявани съгласно процеса на управление на риска (Процес на управление на риска ПУР) на Управляващото Дружество по отношение на Фонда.
- Реинвестирано обезпечение от пари в брой трябва да бъде диверсифицирано съгласно изискванията за диверсификация, приложими за обезпечения различни от пари в брой.
- Реинвестиране на обезпечение носи риска от загуба на пари. По-конкретно, основните рискове произтичащи от реинвестирането на обезпечения в пари в брой са кредитен риск и риск от концентрация. Тези рискове се наблюдават и управляват на регулярна база, тъй като попадат в сферата на ПУР.
- Процес за избор на контрагенти
- Процесът за избор на контрагенти за сделки с извънборсови деривативи е разделен на три нива. Първото ниво следва бизнес обосновката, второто следва кредитното качество на контрагента и накрая, третото ниво следва пригодността на контрагента първоначално да извършва и впоследствие да поддържа търговията.
- Първо ниво
- Инвестиционният мениджър илюстрира бизнес обосновката; той оценява качествените и други фактори, включително икономическата приложимост на сделката.
- Второ ниво
- Инвестиционният мениджър оценява кредитното качество на контрагента. Кредитният рейтинг, цените на акциите и суап спредовете за кредитно неизпълнение на контрагента се вземат предвид.
- Инвестиционният мениджър е определил строги критерии за кредитно качество за извършване на сделка с даден контрагент. Тези критерии се актуализират редовно. Това също е първа стъпка за предприемане на превантивни действия за ограничаване на риска от контрагента.
- Трето ниво
- Годността на контрагента да изпълни сделката с извънборсови деривативи се анализира от Инвестиционния мениджър преди да бъде направен окончателният избор. Подходящостта се

концентрира върху инфраструктурата на контрагента, върху неговите технически познания и не на последно място опитът на екипа, който да управлява транзакцията.

#### 4.2. Ограничения при инвестиране, приложими към допустимите активи

Следните ограничения се прилагат към допустимите активи, посочени в параграф 4.1.:

##### Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар

- а) Не повече от 10% от нетните активи на даден Подфонд могат да бъдат инвестирани в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от една и съща организация.
- б) Освен това, когато даден Подфонд притежава инвестиции в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар на различни емитенти, при което инвестициите в инструменти на отделните емитенти надхвърлят 5% от нетните активи на този Подфонд, общият сбор на всички тези инвестиции не трябва да надхвърля 40% от стойността на нетните активи на Подфонда.
- в) Ограничението от 10%, посочено в подточка (а) по-горе може да бъде намалено максимум до 35% по отношение на прехвърлимите ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са издадени или гарантирани от Държава членка, от нейни местни органи, от друга Разрешена държава или от публична международна организация, в която членуват една или повече Държави членки, като не е необходимо тези ценни книжа да се вземат предвид при изчисляването на ограничението от 40%, посочено в подточка (б).
- г) Независимо от ограниченията, посочени в подточки (а) (б) и (в) по-горе, на всеки Подфонд е разрешено да инвестира, в съответствие с принципа за разпределение на риска, до 100% от своите нетни активи в различни прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени или гарантирани от Държава членка, един или повече от нейни местни органи, от всяка друга Държава членка на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие („ОИСР“), Г20 или Сингапур или от публична международна организация, в която членуват една или повече Държави членки, при условие че (i) тези ценни книжа са от поне шест различни емисии и (ii) ценните книжа от една емисия не представляват повече от 30% от общите нетните активи на този Подфонд.
- д) Ограничението от 10%, посочено в подпараграф (а) по-горе, може да бъде увеличено до максимум 25% по отношение на обезпечените облигации, както е определено в член 3, параграф 1 от Директива (ЕС) 2019/2162 на Европейския Парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно емисията на покрити облигации и публичния надзор на покрити облигации и за изменение на Директиви 2009/65/ЕО и 2014/59/ЕС („Директива (ЕС) 2019/2162“), и за някои облигации, ако са емитирани преди 8 юли 2022 г. от кредитни институции със седалище в държава членка и които по силата на закона подлежат на специален публичен надзор, предназначен да защити притежателите на облигации. По-специално, сумите, произтичащи от емисията на тези облигации, емитирани преди 8 юли 2022 г., трябва да бъдат инвестирани съгласно закона в активи, които през целия период на валидност на тези облигации са в състояние да покрият вземанията, свързани с облигациите, и които, в случай на фалит на емитента, ще се използва приоритетно за възстановяване на главницата и плащане на натрупаната лихва.

Не е нужно тези облигации да се вземат предвид при изчисляването на ограничението от 40%, посочено в подточка (б). Но когато даден Подфонд притежава инвестиции в такива облигации, издадени от който и да е емитент, всяка от които сама надхвърля 5% от нетните активи на Подфонда, общият сбор от всички тези инвестиции не трябва да надхвърля 80% от общия размер на нетните активи на Подфонда

- е) без да се нарушават ограниченията, посочени в подточка (о), ограничението от 10%, посочено в подточка (а) по-горе се намалява до максимум 20% за инвестиции в дялови ценни книжа и/или дългови ценни книжа, издадени от един и същ емитент, когато целта на инвестиционната политика на даден Подфонд е да възпроизведе състава на определен индекс от дялови или дългови ценни книжа, когато този индекс се одобрява от КНФС, поради това че:
  - съставът на индекса е достатъчно диверсифициран,
  - индексът представлява адекватен показател за пазара, за който се отнася,
  - той е публикуван по подходящ начин.

Това ограничение, посочено в е), първи параграф е повишен до 35%, когато се окаже, че това е оправдано поради изключителни пазарни условия, особено на регулирани пазари, на които силно доминират определени

прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар. Инвестирането до този размер се разрешава само за единичен емитент.

Не е нужно ценните книжа, посочени в подточка (е), да се вземат предвид при изчисляването на ограничението от 40%, установено в подточка (б).

#### Дялове в предприятия за колективно инвестиране

- ж) Подфондовете, чиито инвестиционни политики предвиждат инвестиране главно в ПКИПЦК и други ПКИ, не могат да инвестират повече от 20% от своите нетни активи в ценни книжа на едни и същи ПКИПЦК или ПКИ.

За целите на тази разпоредба всеки подфонд на ПКИПЦК или ПКИ с множество подфондове се счита за отделен емитент, при условие че принципът на разделение на задълженията на отделните подфондове се спазва по отношение на трети страни.

Подфондовете, чиито инвестиционни политики предвиждат инвестиране главно в ПКИПЦК и други ПКИ не могат да инвестират повече от 30% от своите нетни активи в ПКИ (т.е. допустими ПКИ, които не могат да се квалифицират като ПКИПЦК).

Не е нужно базовите активи, държани от ПКИПЦК или другите ПКИ, в които Подфондът инвестира, да се вземат под внимание при прилагането на инвестиционните ограничения, посочени в параграф 4.2.

#### Депозити в кредитни институции

- з) Не повече от 20% от нетните активи на всеки Подфонд могат да бъдат инвестирани в депозити, направени в една и съща институция.

#### Финансови деривативни инструменти

- и) Рисквата експозиция на Фонда към насрещната страна по сделка с ОТС деривативи не може като обща сума да надвишава 10% от нетните активи на даден Подфонд, когато насрещната страна е кредитна институция, посочена по-горе в подточка 4.1 (vi) или 5% в останалите случаи.

- й) Глобалната експозиция в деривативи не може да надвишава общия размер на нетните активи на Подфонда.

Глобалната експозиция на базовите активи не трябва да надвишава инвестиционните ограничения, посочени в подточки (а), (б), (в), (д), (з), (и), (к) и (л). Базовите активи при деривативните инструменти, базиращи се на индекси, не се отчитат във връзка с инвестиционните ограничения, посочени в подточки (а), (б), (в), (д), (з), (и), (к) и (л).

Когато прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар включват деривативен инструмент, последният трябва да се вземе под внимание с оглед спазването на изискванията на горепосочените ограничения.

Всяко реинвестиране на получено обезпечение в пари в брой за репо сделки или отдаване назаем на ценни книжа трябва да бъде включено в изчислението на глобалната експозиция.

Експозицията се изчислява, като се взема под внимание текущата стойност на базовите активи, риска от неизпълнение на насрещната страна, бъдещите пазарни движения и времето, което остава за затваряне на позициите.

#### Максимална експозиция към един емитент

- к) Никой Подфонд не може да комбинира, когато това ще доведе до инвестиране на повече от 20% от нетните му активи в една организация всяко от следните:

- инвестиции в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент, спрямо които се прилага 10% ограничение за един емитент, посочено в подточка (а) и/или

- депозити при същата институция, спрямо които се прилага ограничението, посочено в подточка (з) и/или
- експозиции по сделки с ОТС деривативи сключени със същата организация, спрямо които се прилагат 10%, съответно 5% ограничения за една институция, посочени в подточка (и)

Никой подфонд не може да комбинира:

- инвестиции в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент, спрямо които се прилага 35% ограничение за един емитент, посочено в подточка (в) и/или
- инвестиции в определени дългови ценни книжа, издадени от същия емитент, спрямо които се прилага 25% ограничение за един емитент, посочено в подточка (д) и/или
- депозити при същата институция, спрямо които се прилага 20% ограничение за една организация, посочено в подточка (з) и/или
- експозиции по сделки с ОТС деривативи със същата организация, спрямо които се прилагат 10%, съответно 5% ограничения за една институция, посочени в подточка (й), при което тези инвестиции заедно надхвърлят 35% от нетните му активи.

#### Допустими активи издадени от една и съща група

- л) Компаниите, които са включени в една и съща група при изготвянето на консолидирани финансови отчети по смисъла на Директива 83/349/ЕИО или в съответствие с признати международни счетоводни стандарти, се разглеждат като една организация при определяне на съответствието с инвестиционните ограничения, посочени в подточки (а), (б), (в), (д), (з), (и) и (к).
- м) Всеки Подфонд може да инвестира до 20% от нетните си активи в прехвърлими ценни книжа и/или инструменти на паричния пазар в рамките на същата група.

#### Ограничения за придобиване от Емитент на допустими активи

- н) Фондът няма да:
- придобива акции с право на глас, които биха дали на Фонда правен или фактически контрол или възможност за упражняване на значително влияние върху управлението на емитента;
  - притежава, чрез нито един Подфонд или чрез Фонда като цяло, повече от 10% от акциите без право на глас на който и да е Емитент;
  - притежава, чрез нито един Подфонд или чрез Фонда като цяло, повече от 10% от дълговите ценни книжа на който и да е Емитент;
  - притежава, чрез нито един Подфонд или чрез Фонда като цяло, повече от 10% от инструментите на паричния пазар на който и да е Емитент;
  - притежава, чрез нито един Подфонд или чрез Фонда като цяло, повече от 25% от дяловете на едно и също ПКИПЦК или друго ПКИ (като тук се включват всички негови подфондове), в което инвестира.

Ограниченията, посочени в трето, четвърто и пето предложение могат да не се вземат под внимание по време на придобиването, ако към този момент общата сума на дълговите ценни книжа или на инструментите на паричния пазар, или на дяловете в ПКИПЦК/ПКИ, или нетната сума на издадените инструменти не може да бъде изчислена.

Таваните, определени по-горе не се прилагат по отношение на:

- прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени или гарантирани от Държава членка или нейни местни органи;
- прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени или гарантирани от друга Разрешена държава, която не е Държава членка;
- прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени или гарантирани от публична международна организация, в която членуват една или повече Държави членки,
- акции в капитала на компания, която е учредена или организирана съгласно законите на Държава, която не е Държава членка, при условие че (i) тази компания инвестира активите си основно в ценни книжа, издадени от емитенти от тази Държава, (ii) съгласно законите на тази Държава, участието на съответния Подфонд в капитала на такава компания представлява единственият възможен начин за

закупуване на ценни книжа на емитенти от тази Държава и (iii) тази компания спазва при инвестиране ограниченията, посочени в този Проспект.

Ако ограниченията, установени в параграф 4.2. не бъдат спазени по причини, които са извън контрола на Фонда или в резултат на поръчки за обратно изкупуване на Дялове от Фонда, или в резултат на упражняването на права, свързани със собствеността върху Дялове, Фондът трябва да приеме за приоритетна цел на своите сделки по продажба излизането от тази ситуация, като вземе предвид интересите на Притежателите на Дялове.

Спазвайки принципа за разпределение на риска, новосъздадените Подфондове могат временно да излязат извън пределите на ограниченията в параграф 4.2, с изключение на онези, посочени в подточки (к) и (о), за период до шест месеца от датата на тяхното стартиране.

#### **4.3. Ликвидни активи**

Подфондовете могат да държат до 20% от своите нетни активи в спомагателни ликвидни активи, които се състоят от банков депозит на виждане, състоящ се от парични средства, държани в текущи сметки в банка, достъпна по всяко време.

Горепосоченият лимит от 20% ще бъде временно нарушен само за период от време, който е строго необходим, когато поради изключително неблагоприятни пазарни условия обстоятелствата го налагат и когато такова нарушение е оправдано с оглед на интересите на инвеститорите, например при много сериозни обстоятелства като атаките от 11 септември или фалита на Lehman Brothers през 2008 г.

#### **4.4. Неразрешени инвестиции**

Подфондовете няма да:

- i) инвестират или да сключват сделки, свързани с ценни метали и със сертификати за ценни метали;
- ii) закупуват или продават недвижими имоти или опции, права или участия, свързани с тях, като Подфондовете могат да инвестират в ценни книжа, които са обезпечени с недвижими имоти или с участия в тях, или които са издадени от компании, които инвестират в недвижими имоти или в участия в недвижими имоти;
- iii) извършват непокрити продажби на прехвърлими ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти, посочени в подточки 4.1 (iv), (v) и (vii), като това ограничение няма да попречи на даден Подфонд да прави депозити или други сметки във връзка с финансовите деривативни инструменти, позволени в посочените по-горе граници; освен това могат да се използват ликвидни активи за покриване на експозицията във финансови деривативни инструменти;
- iv) дават заеми или да поръчителстват за трети лица, като за целите на това ограничение i) придобиването на прехвърлими ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти, посочени в подточки 4.1 (iv), (v) и (vii), изплатени изцяло или частично, и ii) позволеното даване на заем на ценни книжа от портфейлите няма да се счита за даване на заем;
- v) взимат на заем суми, надхвърлящи 10% от пазарната стойност на техните общи нетни активи, като всеки такъв заем трябва да бъде от банка и да се използва само като временна мярка в извънредни случаи, включително при обратното изкупуване на Дялове. Въпреки това, Подфондовете могат да придобиват чужда валута чрез взаимни кредити (back-to-back loans).

### **5. НЕДОБРОСЪВЕСТНА ТЪРГОВИЯ И “МАРКЕТ ТАЙМИНГ”**

Управляващото дружество взема необходимите мерки, за да не се приемат поръчки за покупка, обратно изкупуване и конвертиране след определените в този Проспект крайни срокове.

Управляващото дружество не позволява целенасочено да се правят инвестиции, които се основават на “маркет тайминг” или подобни практики, тъй като такива практики могат да навредят на интересите на всички Притежатели на Дялове. Управляващото дружество си запазва правото да откаже поръчки за покупка от

инвеститор, когото Управляващото дружество подозира в използване на такива практики, както и да вземе, ако това е уместно, други мерки, необходими за защитата на другите инвеститори във Фонда.

Както е посочено в Циркуляр 04/146 на КНФС, под “маркет тайминг” се разбира арбитражен метод, чрез който инвеститор систематично купува и продава или конвертира дялове или акции на един и същ фонд за кратък период от време, като се възползва от времевите разлики и/или пропуски или недостатъци на метода за определяне на Нетната стойност на активите.

## **6. ДЯЛОВЕТЕ**

### **6.1. Форма, собственост и прехвърляне на Дялове**

Дяловете от всички Класове във всеки Подфонд се издават единствено като безналични ценни книжа.

Вписването името на Притежателя на Дялове в Регистъра на дяловете доказва неговото или нейното право на собственост върху такива регистрирани дялове. При поискване, Притежателят на дялове ще получи писмено потвърждение за собствеността върху притежаваните от него/нея дялове. При липса на явна грешка, или на възражение от страна на притежател на дялове, получено от ПКИ Администратора в рамките на десет работни дни от банката в Люксембург, считано от деня на изпращане на потвърждението, това потвърждение ще се счита за окончателно. Няма да се издават удостоверения за Дялове.

Всички Дялове трябва да са изцяло платени, те нямат номинална стойност и не дават преференциални права или предимство при издаване на нови Дялове.

Ще се издават части от безналични Дялове с точност до три знака след десетичната запетая, независимо дали разделянето е в резултат от покупка или конвертиране на Дялове.

Собствеността върху дяловете се прехвърля чрез вписване на името на приобретателя в регистъра на Притежателите на дяловете след представяне пред ПКИ Администратора на документ по прехвърлянето, който е надлежно попълнен и подписан от прехвърлителя и приобретателя, когато е приложимо. Възможно е да бъде начислена такса за прехвърлянето директно на притежателя на дялове от Дистрибутора и/или ПКИ Администратора.

### **6.2. Издаване на Дялове**

За първоначалната покупка на Дялове (без значение дали покупката е по време на първоначалния период на предлагане или след това) се изисква попълнен формуляр от бъдещия притежател на дялове („**Първоначална поръчка**”) на хартия, по факс или в електронна форма или друга форма, определяна периодично от Управляващото Дружество. От бъдещите Притежатели на дялове може да бъде поисквана допълнителна документация по преценка на Управляващото Дружество, както и допълнителна информация, която Управляващото Дружество и ПКИ Администраторът сметнат за необходима. Формуляри за Първоначална поръчка се предоставят от ПКИ Администратора или от Дистрибуторите (съгласно дефиницията в раздел 10.6 по-долу). За последващи поръчки, т.е. всяка допълнителна поръчка от инвеститора за покупка на дялове в някой от Подфондовете на Фонда (без значение дали покупката е по време на първоначалния период на предлагане или след това) („**Последваща поръчка**”), могат да се дават инструкции по факс, телефон, поща или друга форма на комуникация, сметена за приемлива за Управляващото Дружество (за да се избегне съмнение - включително в електронна форма).

#### **I. Първоначален период на предлагане**

Първоначалният период на предлагане (който може да продължи един ден) и цената на всеки новосъздаден или активиран Подфонд се определят от Съвета на директорите и се посочват в съответното Приложение към този Проспект.

Плащанията за покупки, направени през първоначалния период на предлагане, трябва да се получат в Референтната валута на съответния Подфонд от Дистрибутора в последния ден от първоначалния период на предлагане и от Фонда не по-късно от два Работни дни след последния ден на първоначалния период на предлагане.

Ако първоначалният период на предлагане е един ден, плащанията за покупки, направени през деня на първоначалното предлагане, трябва да бъдат получени на този ден на първоначално предлагане от Дистрибутора и до два работни дни след него от Банката депозитар.

Плащанията трябва да се получават чрез банков превод като нетна сума, след удържката на всички банкови такси (освен когато местните банкови практики не позволяват извършването на банкови преводи).

Съветът на директорите си запазва правото да активира даден Клас по всяко време. По решение на Съвета на директорите, при активиране на нов Клас в Подфонд, цената за Дял в новия Клас при стартирането му ще отговаря на цената за Дял по време на първоначалния период на предлагане в съответния Подфонд или на текущата Нетна стойност на активите на Дял в съществуващ Клас на съответния Подфонд.

## **II. Последващи покупки**

След първоначалния период на предлагане, цената на придобиване за Дял ще бъде Нетната стойност на активите на Дял на съответния Ден на оценка плюс приложимата такса за покупка или само Нетната стойност на активите на Дял, в случай че таксата за покупка се задържа от Дистрибутора. За да бъде обработена в конкретен Ден на оценка, Последваща поръчка трябва да бъде получена от ПКИ Администратора (чрез Дистрибуторите или директно от инвеститорите) най-късно до 15:00 часа в същия Ден на оценка ("краен срок за покупка").

По отношение на поръчките за покупка, получени от ПКИ Администратора след крайния срок за покупка или в ден, който не е Ден на оценка, цената на Дяловете се определя въз основа на Нетната стойност на активите за следващия Ден на оценка, плюс съответната такса за покупка.

Поръчки за покупка чрез Дистрибутор не могат да се правят, когато е неработен ден за въпросния Дистрибутор.

Съветът на директорите може да разреши поръчка за покупка да бъде приета от ПКИ Администратора след крайния срок за покупка (но при всички положения не по-късно от 18:00 часа на съответния Ден на оценка), при положение че (i) поръчката е получена от Дистрибутора преди крайния срок за покупка - 15:00 часа, (ii) приемането на такава поръчка няма да се отрази върху други Притежатели на Дялове и (iii) всички Притежатели на Дялове се третират по еднакъв начин.

В зависимост от законите, подзаконовите нормативни актове, борсовите правила или банковите практики в държавата, където се осъществява покупката, Управляващото дружество може да събира допълнителни такси или разноски.

Споменатите по-горе такси за покупка няма да надхвърлят процента, посочен за всеки Клас във всеки Подфонд в съответното Приложение към този Проспект, като този процент се изчислява от ПКИ Администратора или от съответния Дистрибутор или върху Нетната стойност на активите на всички Дялове, за които се отнася поръчката, или върху Нетната стойност на активите на Дял. Таксата за покупка може да се събира или инвеститорът да бъде освободен от нея изцяло или частично по преценка на Съвета на директорите. Таксата за покупка (ако такава се събира) ще се плаща (директно или чрез Управляващото дружество) на или ще се задържа от Дистрибуторите, действащи във връзка с предлагането на Дяловете.

Плащането за Дялове трябва да се получи в Референтната валута на съответния Подфонд от Дистрибутора в съответния Ден на оценка, а от Фонда не по-късно от два работни дни след съответния Ден на оценка. Плащанията трябва да се получават чрез електронен банков превод като нетна сума, след удържката на всички банкови такси (освен когато местните банкови практики не позволяват извършването на електронни банкови преводи).

Доколкото една поръчка за покупка не води до придобиване на кръгъл брой Дялове, ще се издават части от безналичните Дялове с точност до три знака след десетичната запетая, като закръгленията ще бъдат в полза на съответния Подфонд.

Няма да бъдат издавани Дялове в никой Клас на никой Подфонд през период, когато изчисляването на Нетната стойност на активите на този Подфонд е временно спряно от Управляващото дружество в съответствие с раздела "Временно спиране на изчисляването на Нетната стойност на активите" от този Проспект. В случай че бъде спряна работата с Дялове, Поръчките ще се обработват в първия Ден на оценка след края на такъв период на временно спиране.

Съветът на директорите може да се съгласи да издаде Дялове срещу непарична вноска на ценни книжа на всеки Притежател на Дялове, който се съгласи да спазва всички условия, периодично определяни от Съвета на директорите, включително, но не само, задължението да предостави доклад за оценка от одитора на Фонда (“Одиторът”), който ще бъде на разположение за проверка, и при условие че тези ценни книжа съответстват на инвестиционните ограничения и политики на съответния Подфонд, описани в Приложение към този Проспект. Всички разходи, направени във връзка с непаричната вноска на ценни книжа, включително разходите на Одитора за изготвяне на изисквания доклад за оценка, са за сметка на Притежателя на Дялове, който прави тази вноска.

### **III. Минимален размер на инвестицията и стойност на притежаваните дялове**

За някои Класове може да бъде определен минимален размер на инвестицията, както е посочено в Приложенията към този Проспект. При покупката на Дялове от определен Клас или само за отделни инвеститори Съветът на директорите може по собствена преценка да освободи инвеститорите от спазването на този минимален размер на инвестицията.

Ако в резултат на обратно изкупуване или конвертиране размерът на инвестицията на Притежател на Дялове в даден Клас стане по-малък от съответния минимален размер на инвестицията, посочен за всеки Клас в съответното Приложение, Управляващото дружество може да избере да изкупи обратно всички Дялове на такъв Притежател на Дялове в съответния Клас. Очаква се подобно обратно изкупуване да не се извършва, ако стойността на Дяловете на конкретния Притежател на Дялове спадне под изисквания минимален размер на инвестицията единствено в резултат на пазарните условия. На Притежателите на Дялове, чиито Дялове се изкупуват обратно, ще се дава предизвестие от тридесет календарни дни, за да им се даде възможност да закупят достатъчно допълнителни Дялове, така че да избегнат такова принудително обратно изкупуване.

#### **6.3. Ограничения върху издаването на Дялове**

Притежаването на Дяловете във всеки отделен Подфонд или Клас може да бъде запазено само за определени категории инвеститори.

В допълнение към това, Съветът на директорите може по свое усмотрение да откаже придобиването на Дялове. Съветът на директорите задължително изкупува обратно всички Дялове, по отношение на които разбере, че се притежават от инвеститор, който не спада към съответната категория за разглеждания Подфонд или Клас.

#### **6.4. Обратно изкупуване на Дялове**

Притежателите на Дялове могат да поискат обратно изкупуване на своите Дялове по всяко време във всеки Ден на оценка.

Поръчки за обратно изкупуване на Дялове могат да бъдат направени по факс, телефон, по пощата или чрез друга форма на комуникация, която е приемлива за Съвета на директорите.

Обратното изкупуване ще се осъществява по Нетната стойност на активите на Дял от съответния Клас в съответния Подфонд, определена в съответния Ден на оценка, при условие че поръчката за обратно изкупуване е получена от ПКИ Администратора най-късно до 15:00 часа в този Ден на оценка (“краен срок”), като се извади таксата за обратно изкупуване. По отношение на поръчките за обратно изкупуване, получени от ПКИ Администратора след този краен срок или в ден, който не е Ден на оценка, ПКИ Администраторът ще изкупува Дялове по цена, която отчита Нетната стойност на активите през следващия Ден на оценка, като се извади таксата за обратно изкупуване.

Съветът на директорите може да разреши поръчка за обратно изкупуване да бъде приета от ПКИ Администратора след крайния срок (но при всички случаи не по-късно от 18:00 часа в съответния Ден на оценка), при условие че: (i) поръчката е получена от Дистрибутора преди крайния срок - 15:00 часа, (ii) приемането на такава поръчка няма да се отрази върху други Притежатели на Дялове и (iii) всички Притежатели на Дялове се третират по еднакъв начин.

Споменатата по-горе такса за обратно изкупуване няма да надхвърля процента, посочен за всеки Клас във всеки Подфонд в съответното Приложение към този Проспект, като този процент се изчислява или върху Нетната стойност на активите на всички Дялове, до които се отнася поръчката за обратно изкупуване, или върху Нетната стойност на активите на Дял за Деня на оценка. Таксата за обратно изкупуване може да се събира или

инвеститорът да бъде освободен от нея изцяло или частично по преценка на Съвета на директорите. Таксите за обратно изкупуване (ако такива се събират) ще бъдат плащани на Дистрибуторите, които действат във връзка с предлагането на Дялове, или директно, или чрез Управляващото дружество.

В резултат от промени в стойността на активите на Фонда или на даден Подфонд, цената при обратно изкупуване на Дяловете може да бъде по-висока или по-ниска от цената, платена при покупката или придобиването на Дяловете.

По нареждане на ПКИ Администратора, изплащането на приходите от обратното изкупуване ще се извършва чрез паричен превод (или предаване на активи в натура, ако това е възможно) в срок от 5 Работни дни, освен ако обратното изкупуване се извършва чрез Дистрибутор, при което изплащането на цената при обратно изкупуване може да бъде осъществено в друг срок, като в такъв случай Дистрибуторът ще уведоми инвеститора за съответната процедура. Плащането на паричните приходи от обратно изкупуване ще се извършва в Референтната валута на съответния Подфонд или във всяка друга валута, посочена в приложението за съответния Подфонд. В последния случай всички разходи за обмен на валута ще бъдат за сметка на Притежателя на Дялове, който получава плащането.

Няма да бъдат извършвани плащания по обратни изкупувания към притежатели на дялове, докато ПКИ Администраторът не е получил всички необходими документи и не е извършена процедурата по удостоверяване съгласно приложимото Люксембургско законодателство по отношение на прането на пари и финансиране на тероризма. В резултат на това, плащането на сумите по обратни изкупувания може да се забави спрямо очакваната дата на плащане, както е посочено в предходния параграф на тази част, докато документацията на притежателя на дялове не е напълно събрана. Въпреки това, деня на оценка, по който е била приета поръчката за обратно изкупуване няма да бъде засегнат от забавянето.

Ако в някой конкретен Ден на оценка ПКИ Администраторът е получил поръчка за обратно изкупуване и за конвертиране на Дялове, които сумарно представляват повече от десет процента (10%) от Нетната стойност на активите на Подфонд, Съветът на директорите може да реши, поръчките за обратно изкупуване и конвертиране надхвърлящи 10% да бъдат отложени за Деня на оценка, следващ този, в който са получени съответните поръчки за обратно изкупуване и конвертиране. На следващия Ден на оценка всички отложени поръчки за обратно изкупуване и конвертиране ще се обработват с предимство пред поръчките за обратно изкупуване и конвертиране, които са били получени впоследствие, като такива обратни изкупувания и конвертирания се извършват при Нетната стойност на активите на съответния Подфонд в този Ден на оценка.

Дялове от никой Подфонд няма да се изкупуват през периодите, в които Съветът на директорите временно спира изчислението на Нетната стойност на активите за съответния Подфонд. В случай че приемането на поръчки за обратно изкупуване на Дялове бъде временно прекратено, поръчки за обратно изкупуване ще бъдат обработвани на следващия Ден на оценка, който следва края на такъв период на прекратяване на приемането на поръчки, по Нетната стойност на активите за съответния Клас в този Подфонд.

Управляващото дружество може по всяко време и по собствено усмотрение, в съответствие с приложимото Люксембургско законодателство и част 7.2. по-долу, временно да прекрати обратното изкупуване на дялове, ако такава мярка се счита основателно от Съвета на директорите за необходима за предпазване на фонда или някой пофонд, Управляващото дружество или притежателите на дялове.

По принцип няма да се приемат поръчки за обратно изкупуване чрез възлагане на ценни книжа в натура. Все пак, Управляващото дружество може да извърши (частично или изцяло) плащане под формата на ценни книжа от Подфонда към Притежател на Дялове, вместо да изплати на този Притежател на Дялове паричните приходи от обратно изкупуване. Цялостното или частично изплащане на приходи от обратно изкупуване на Дялове в натура може да се направи само: (i) със съгласието на съответния Притежател на Дялове, като то може да бъде отбелязано в поръчката за обратно изкупуване на Притежателя на Дялове или по друг начин; (ii) като се отчетат осъществимостта на прехвърлянето на ценни книжа и приложимите в Люксембург закони и подзаконови нормативни актове; (iii) като се вземе под внимание честното и равнопоставено третиране на интересите на всички Притежатели на Дялове и (iv) при представяне на доклад за оценка от Одитора, който ще бъде на разположение за проверка. В случай на изплащане в натура, разходите на Фонда, ПКИ Администратора или Банката депозитар по прехвърлянето на ценните книжа върху Притежателя на Дялове, чиито Дялове се изкупуват, са за сметка на този Притежател на Дялове. Като отчита факта, че Управляващото дружество извършва плащания в натура изцяло или отчасти, същото ще полага всички необходими усилия, съобразени както с приложимото законодателство, така и с условията на прехвърляните в натура ценни книжа, за да разпредели тези ценни книжа на всеки Притежател на Дялове, чиито Дялове се изкупуват обратно, пропорционално на броя дялове, които този Притежател на Дялове притежава в съответния Подфонд.

## 6.5. Конвертиране на Дялове

Дялове от всеки Клас в даден Подфонд могат да бъдат конвертирани в Дялове от всеки друг клас на същия или друг Подфонд.

Поръчките за конвертиране на Дялове могат да бъдат направени по телефон, факс, по пощата или чрез друга форма на комуникация, която е приемлива за Съвета на директорите.

Конвертирането се осъществява по Нетната стойност на активите на Дял от съответния Клас в съответния Подфонд, определена в съответния Ден на оценка, при условие че поръчката за конвертиране е получена от ПКИ Администратора най-късно до 15:00 ч. в Деня на оценка ("краен срок"), като се извади таксата за конвертиране. По отношение на поръчките за конвертиране, получени от ПКИ Администратора след този краен срок или в ден, който не е Ден на оценка, ПКИ Администраторът конвертира тези Дялове по цена, която отчита Нетната стойност на активите в следващия Ден на оценка, като се извади таксата за конвертиране.

Конвертиране на Дялове се прави само в Ден на оценка, ако Нетната стойност на активите съответно и в двата Класа в Подфондовете, които са засегнати от операцията, е изчислена в същия този ден.

Съветът на директорите може да разреши поръчка за конвертиране да бъде получена от ПКИ Администратора след крайния срок (но при всички случаи не по-късно от 18:00 ч. в съответния Ден на оценка), при условие че: (i) поръчката е получена от Дистрибутора преди крайния срок - 15:00 часа, (ii) приемането на такава поръчка няма да се отрази върху други Притежатели на Дялове и (iii) всички Притежатели на Дялове се третират по еднакъв начин.

Всяко конвертиране трябва да отговаря на минималните изисквания за инвестиции на Класа, в който се конвертират Дяловете, както е посочено в раздел 6.2, точка III по-горе.

Възможно е да се наложи Притежателите на Дялове да заплатят такса за конвертиране, която е равна на разликата между първоначално заплатената такса за покупка при закупуването на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, дължима за Дяловете от Класа, в който придобиват Дялове, ако таксата за покупка на Класа, в който Притежателите на Дялове конвертират своите Дялове е по-висока от таксата за покупка на Класа, който те напускат. Тази такса за конвертиране (ако има такава) може да се плати на Дистрибуторите, действащи във връзка с предлагането на Дялове или директно или чрез Управляващото дружество.

Поръчки за конвертиране през Дистрибутор не могат да се правят, когато въпросният Дистрибутор не работи.

Съветът на директорите ще определя броя на Дяловете, в които инвеститор желае да конвертира своите съществуващи Дялове, в съответствие със следната формула:

$$A = \frac{(B \times C) - D}{E} * EX$$

A = брой Дялове, които ще бъдат издадени в Класа, в който инвеститорът конвертира своите Дялове

B = брой Дялове в първоначалния Клас, които ще бъдат конвертирани

C = Нетна стойност на активите на Дял в първоначалния Клас

D = такса за конвертиране (ако има такива), която може да бъде събрана в полза на Дистрибутора, както е посочено по-горе

E = Нетна стойност на активите на Дял в Класа, в който инвеститорът конвертира своите Дялове

EX: обменен курс в деня на конвертиране, между валутата на първоначалния Клас и валутата на Класа, в който инвеститорът конвертира своите Дялове. В случай че не е необходим обменен курс, формулата се умножава по 1.

Конвертирането на Дялове на Подфонд се прекратява във всички случаи, когато изчисляването на Нетна стойност на активите за този Подфонд е временно спряно.

## 7. НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ

### 7.1. Изчисление на Нетна стойност на активите на Дял

Нетната стойност на активите на Дял от всеки Клас във всеки Подфонд се изчислява от ПКИ Администратора в Референтната валута на съответния Подфонд, както е посочено в съответното Приложение, във всеки Ден на оценка, като стойността на активите на Подфонда, принадлежащи към този Клас Дялове минус задълженията на Подфонда (включително таксите, разходите и комисионите, определени в раздел “Такси и разходи на Фонда” и всякакви други провизии, определени от Съвета на директорите като необходими или разумни), които са за сметка на този Клас Дялове се раздели на общия брой Дялове в обръщение, спадащи към съответния Клас по време на определянето на Нетната стойност на активите в съответния Ден на оценка.

Ден на оценка ще бъде всеки Работен ден. Работни дни са дните, в които банките са отворени през целия работен ден и в Люксембург, и в Гърция.

Нетната стойност на активите на Дял се изчислява с точност до четири знака след десетичната запетая, докато общата Нетна стойност на активите за Подфонд се изчислява с точност до два знака след десетичната запетая.

Стойността на активите на всеки Подфонд се определя по следния начин:

- (i) стойността на всички пари в наличност или под формата на депозит, полици и записи на заповед, вземания, авансово платени разходи, парични дивиденди и лихви, декларирани или натрупани, както беше обяснено по-горе, но все още неизплатени, се изчислява в пълния ѝ размер, освен ако ПКИ Администраторът или неговите агенти с основание преценят, че е малко вероятно вземанията да бъдат платени или получени изцяло, в който случай размерът на тези вземания ще бъде изчисляван след приспадането на такива отстъпки, каквито се сметнат за подходящи за отразяването на истинската им стойност в подобни случаи;
- (ii) ценни книжа, търгувани на борса или друг Регулиран пазар се оценяват на база на тяхната последно известната цена на съответната борса или пазар, който обикновено е основният пазар за такива активи;
- (iii) ценни книжа, за които няма налични котировки или за които цената, определена съгласно предходната подточка, не отразява точно справедливата им пазарна стойност, ще се оценяват внимателно и добросъвестно въз основа на тяхната разумно прогнозирана продажна цена, според добросъвестно установената от Съвета на директорите политика;
- (iv) когато практиката позволява, ликвидните активи, инструментите на паричния пазар и всички други инструменти, като тези, чиито лихвени проценти се актуализират поне веднъж годишно съобразно пазарните условия, могат да се оценяват по номинална стойност плюс всички натрупани лихви на база амортизационните разходи. Ако се използва методът на амортизационните разходи, съдържанието на портфейла ще бъде преглеждано периодично под ръководството на Съвета на директорите, за да се определи дали съществува отклонение между размера на нетните активи, изчислени с използването на пазарни котировки и този, изчислен на база амортизационни разходи. Ако съществува отклонение, което може да доведе до съществено различие или друг несправедлив за Притежателите на Дялове резултат, ще бъдат взети коригиращи мерки, включително, ако е необходимо, изчисление на Нетната стойност на активите чрез използване на наличните пазарни котировки;
- (v) ликвидационната стойност на фючърсни, форуърдни и опционни договори, които не се търгуват на борса или на друг Регулиран пазар ще означава тяхната нетна ликвидационна стойност, определена в съответствие с добросъвестно установената политика на Съвета на директорите, въз основа на последователната практика при отделните видове договори. Ликвидационната стойност на фючърсни, форуърдни и опционни договори, търгувани на борси или на други Регулирани пазари ще се основава на последните известни цени за сепълмент на тези договори на борсите или другите Регулирани пазари, на които Фондът търгува с конкретните фючърсни, форуърдни и опционни договори; в случай че фючърсен, форуърден или опционен договор не е могъл да бъде ликвидиран в деня, за който се определя стойността на нетните активи, като база за определяне на

ликвидационната стойност на такъв договор ще се използва стойността, определена от Съвета на директорите като разумна и справедлива;

- (vi) ценни книжа, издадени от инвестиционни фондове от отворен тип, се оценяват по тяхната последна известна Нетна стойност на активите или в съответствие с подточка (ii) по-горе, според пазара, на който тези ценни книжа се търгуват;
- суап договорите последователно ще се оценяват въз основа на изчисление на текущата нетна стойност на очакваните от тях парични потоци; Суап договорите ще бъдат оценявани на дневна база от страната/ите по договора на база следния метод:
  - Оценяванията ще бъдат основани на наблюдаеми данни, когато са директно разполагаеми на пазара, или базирани на примерни цени, когато такива данни не са директно наблюдаеми на пазара. Веднага щом всички наблюдавани данни (затваряне на пазар) и индиректно наблюдаеми данни (като косвени волатилности и корелации) се съберат, софтуер за цени започва да изчислява цените на опциите на суап договорите. За определяне на плащанията по опциите се използват методите/моделите Монте Карло (броят графики варира между 1000 и 10000/20000 в зависимост от степента на конвергенция на модела), Затворена форма или Ограничена разлика, в зависимост от сложността на опцията. ;
  - След като опциите са оценени, останалите данни за изчисляването на Mark-To-Market на суап договорите, т.е. лихвените криви и т.н. се събират и използват за изчисляването на стойността на суап договорите.
  - Моделите и параметрите използвани за оценяването се одитират и потвърждават от отделите за управление на риска на страната по суап договора, които оперират самостоятелно от фронт офиса. Окончателните оценявания на суап договорите се проверяват и потвърждават и от отдела за управление на риска на Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Къмпани ЕООД

Оценките предоставени от страната/ите по суап договорите се сравняват с независими източници (котировки на независими брокери и/или Управление на риска на Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Къмпани ЕООД) съгласно политиките добросъвестно установени от Съвета на Директорите.

- (viii) стойностите, изразени във валута, различна от Референтната валута на даден Подфонд, ще се конвертират по обменния курс за съответния Ден на оценка или по друг обменен курс, определен от Съвета на директорите като подходящ за постигането на справедлива пазарна стойност съгласно подточка (iii).

В случай че извънредни обстоятелства направят горепосочените оценявания невъзможни или неподходящи, Съветът на директорите може внимателно и добросъвестно да следва други правила, чрез които да постигне справедливо оценяване на активите на Фонда.

Ако след момента на определяне на Нетната стойност на активите на Дял от даден Клас в даден Подфонд възникне съществена промяна на котировките на пазарите, на които се търгуват или котират значителна част от инвестициите на този Подфонд, Съветът на директорите може, за да защити интересите на Притежателите на Дялове и Фонда, да анулира първоначално определената Нетна стойност на активите на Дял и да извърши второ оценяване, ако първоначалната стойност не е била публикувана. Всички поръчки за покупка, обратно изкупуване и обмяна, които трябва да се обработят в този ден, ще бъдат обработени според повторно определената Нетна стойност на активите на Дял.

Нетната стойност на активите на Дял за всеки Подфонд се определя от ПКИ Администратора и се обявява на адреса на управление на ПКИ Администратора един Работен ден след съответния Ден на оценка.

Всеки Подфонд се оценява така, че всички договори за покупка или продажба на ценни книжа да бъдат във възможно най-голяма степен отразени към датата на търгуване плюс един ден и всички дължими дивиденди и разпределяеми средства, които трябва да бъдат получени във връзка с тези ценни книжа да се натрупват съответно от предходните дни на падеж на дивидентите по тези ценни книжа.

В случаите, когато притежател на Дял инвестира във Фонда чрез посредник, крайните бенефициенти ще бъдат информирани, че правата им могат да бъдат засегнати при изплащане на компенсация в случай на грешки в нетната стойност на активите/неспазване на правилата за инвестиране на ниво Фонд.

## **7.2. Временно спиране на изчисляването на Нетна стойност на активите и емитиране, обратно изкупуване и конвертиране на дялове**

Съветът на директорите, действайки от името на Фонда, може временно да спре определянето на Нетната стойност на активите за Дялове във всеки Подфонд и издаването, обратното изкупуване и конвертирането на Дялове, при всеки от следните случаи:

- (i) когато една или повече борси или други Регулирани пазари, от които зависи оценяването на съществена част от активите на Фонда, принадлежащи към съответния Подфонд или когато един или повече пазари на валутата, в която е деноминирана съществена част от активите на Фонда, принадлежащи към този Подфонд, са затворени в непочивни дни или ако търговията на тях е ограничена или временно спряна;
- (ii) когато в резултат на политически, икономически, военни или парични събития или на обстоятелства извън отговорността и контрола на Съвета на директорите, не е практически възможно или разумно да се ликвидират всички или част от активите на Фонда, принадлежащи към съответния Подфонд, без това да окаже сериозно негативно влияние върху интересите на Притежателите на Дялове;
- (iii) в случай на повреда на нормалните средства за комуникация, използвани при оценката на инвестициите на Фонда, принадлежащи към даден Подфонд, или ако поради извънредни обстоятелства не може да се определи с необходимата бързина и точност стойността на актив на Фонда, принадлежащ към този Подфонд;
- (iv) ако в резултат на ограничения върху обмяната на валута или други ограничения, или повреда на нормалните средства за осъществяване на трансфер на средства, извършването на сделки от името на Фонда е станало невъзможно или ако покупките и продажбите на активи на Фонда, принадлежащи към този Подфонд, не могат да бъдат реализирани при нормални обменни курсове;
- (v) във всички случаи, предвидени от Люксембургското законодателство;
- (vi) във всички други случаи, когато Управляващото дружество по свое усмотрение и в съответствие с приложимото Люксембургско законодателство, реши временно да прекрати емитирането, обратното изкупуване или конвертирането на дялове, ако такава мярка се счита за необходима за защита на фонда, някои от подфондовете, Управляващото дружество или притежателите на дялове.

Всяко такова временно спиране трябва да се публикува от Съвета на директорите, който действа от името на Фонда, и трябва да се съобщи на Притежателите на Дялове, които са поискали покупка, обратно изкупуване или конвертиране на Дялове, по отношение на които изчисляването на Нетна стойност на активите е било временно спряно.

Всяка поръчка за покупка, обратно изкупуване или конвертиране, направена по време на такъв период на временно спиране, може да бъде оттеглена с писмено известие, което трябва да бъде получено от ПКИ Администратора преди края на този период на временно спиране. В случай че такова оттегляне не бъде извършено, въпросните Дялове ще бъдат придобити, изкупени обратно или конвертирани в първия Ден на оценка след края на периода на временно спиране.

Такова временно спиране по отношение на даден Подфонд няма да оказва влияние върху изчисляването на Нетната стойност на активите на Дял, покупката, обратното изкупуване и конвертирането на Дялове в който и да е друг Подфонд.

Всяка поръчка за покупка, обратно изкупуване или конвертиране е неотменима, освен в посочения по-горе случай на временно спиране на изчисляването на Нетна стойност на активите.

### 7.3. Плаваща преоценка (Swing Pricing)

#### Разводняване (Dilution)

Подфондовете се преоценяват по отделно и могат да понесат намаляване на цената в резултат на транзакционни разходи, платени при покупко-продажбата на базовите им инвестиции и спреда между покупните и продажни цени на тези инвестиции, породен от покупките, обратните изкупувания, и/или конвертиранията в Подфондовете. Това е познато като „разводняване“. За да компенсира това, и за да защити интересите на притежателите на дялове, Управляващото дружество ще прилага „плаваща преоценка“, като част от ежедневната си политика на изчисление на цените. Това означава, че при определени обстоятелства Управляващото дружество ще коригира изчислението на Нетната стойност на активите на дял за всеки клас, за да компенсира влиянието на други разходи в случаи, когато се счита, че са значителни.

#### Корекция чрез разводняване (Dilution Adjustment)

В нормалния процес на работа, прилагането на корекция чрез разводняване ще бъде прилагана механично и на текуща база.

Нуждата от корекция чрез разводняване ще зависи от нетната стойност на записванията, конвертиранията и обратните изкупувания, получени от Подфонда през всеки ден на преоценка. Поради това, Управляващото дружество си запазва правото да предприема корекция чрез разводняване, когато Подфонда е подложен на нетни парични потоци, които надвишават прага, периодично определян от Комитета по управление на плаващата преоценка, спрямо предходния ден на оценка на общата Нетна стойност на активите.

Управляващото дружество може също така да предприеме корекция чрез разводняване по своя преценка, ако по негово мнение това ще бъде в интерес на съществуващите притежатели на дялове.

Управляващото дружество избира подход на частична преоценка. Това е оценяване нетната активност на притежателите на дялове, на дневна база, като процент от нетните активи на Подфонда. Ако тази активност надвишава предварително определения праг, механизмът е приложен на ниво Подфонд. Когато е приложен, всички класове дялове в Подфонда се преоценяват в една и съща посока и с един и същ процент.

Прагът на колебание е нивото на нетната капиталова активност, изразено като процент от НСА, необходима за задействане на процеса на колебание/преоценка.

- Прагът на колебание се определя на ниво подфонд, като се вземат предвид специфичните характеристики на актива или пасива на Подфонда.
- Фактори, които трябва да се вземат предвид при определяне на прага на колебание/преоценка
  - Разходите, свързани с пазара, на който подфондът инвестира (т.е. транзакционните разходи и спредовете купува-продава).
  - Клиентската база на подфонда и неговата историческа капиталова дейност. Например, честите относително малки нетни изкупувания могат да доведат до значителни разходи за разводняване за съществуващите притежатели на дялове. Честата капиталова активност е фактор, насочващ към по-ниски прагове на плаваща преоценка.
  - Комитетът по управление на плаващата преоценка определя променливите прагове за всеки подфонд и ги преразглежда най-малко на тримесечна база.
  - Управляващото дружество, съгласно стандартната пазарна практика и настоящите насоки на Асоциацията на люксембургската фондова индустрия („ALFI“), няма да разкрива приетите прагове за плаваща преоценка.

Това повтаря въздействието на разводняването, като всеки клас дялове претърпява разводняване в пропорция, съгласно разходите при търгуване, които се извършват на ниво портфейл. Праговете на плаващата преоценка по Подфонд се определят от Комитета по управление на плаващата преоценка и се одобряват от Съвета на директорите.

Ако се изисква, корекцията чрез разводняване ще бъде включена в публикуването на НСА за деня.

НСА се коригира (умножава) с коефициент (коефициент на преоценка), за да се защитят съществуващите притежатели на дялове във всеки подфонд от разводняване, причинено от търговия с ценни книжа след капиталова дейност.

- Коефициентът на колебание се определя чрез оценка на въздействията върху транзакциите и пазара, които се очаква да възникнат в резултат на инвестиране или продажба, на база пропорционалност на позицията на нетната капиталова активност за даден ден.
- Спредът купува-продава е основният фактор, който се взема предвид при изчисляването на коефициента на колебание
- 
- По отношение на акциите се вземат предвид транзакционните разходи
- 
- Изчислението на коефициента на колебание за даден ден се основава на най-новата до тази дата налична позиция в базата данни на системата за риск (обикновено позицията T-1).
- Когато нетната капиталова активност води до нетни входящи потоци, коефициентът на колебание е число, по-голямо от едно (като по този начин се увеличава нетната стойност на активите на единица от всеки клас), докато когато нетната капиталова активност е нетни изходящи потоци, коефициентът на колебание е положително число, по-малко от едно (по този начин се намалява нетната стойност на активите на единица от всеки клас).
- Коефициентът на колебание, изчислен за даден подфонд, се прилага за всички класове на Подфонда.
- Нетната стойност на активите на дял от всеки клас в Подфонда ще бъде изчислена отделно, но ще бъде коригирана със същия коефициент на колебание, който се изчислява на ниво подфонд. Следователно, всяка корекция на разводняване, в процентно изражение, ще повлияе еднакво върху нетната стойност на активите на единица от всеки клас

Инвеститорите ще продължат да получават една публикувана цена за дял, всеки ден, която може (но може и да не бъде) плаваща. Всички инвеститори, без значение дали купуват, или продават, ще търгуват на тази цена. Няма да се разкрива дали НСА за деня е била плаваща, или не.

В по-горе спомената процедура, прагът ще бъде определен и преразгледан от Комитета по управление на плаващата преоценка. Извършвайки това, Управляващото дружество е наясно с целта да защити съществуващите притежатели на дялове от ефекта на разводняването при значителна търговия. Поради това, Комитетът по управление на плаващата преоценка ще установи прага на нивата, които ще постигнат защитата на притежателите на дялове, докато в същото време минимизира волатилността на НСА, гарантирайки че цената за дял по Класове няма да се колебае, когато влиянието на корекцията върху Подфонда би била на ниво, което е счтено да бъде незначително за съществуващите притежатели на дялове.

Когато се извършва корекция чрез разводняване, това ще засегне инвеститорите, които записват и изкупуват обратно, като обикновено ще повиши Нетната стойност на активите на дял за всеки клас, когато има нетни входящи потоци (приход) към Подфонда и понижение на Нетната стойност на активите на дял за всеки клас, когато има нетни изходящи потоци (изтичане) от Подфонда. Механизмът на плаващата преоценка не се отнася до конкретните обстоятелства на всяка индивидуална транзакция. Нетната стойност на активите на дял за всеки клас в Подфонда ще бъде изчислявана поотделно, но всяка корекция чрез разводняване в процентно изражение ще се отрази еднакво на всяка Нетна стойност на активите на дял за всеки клас. Тъй като разводняването е свързано с паричните потоци към и от Подфонда, както и с текущите пазарни условия, не е възможно с точност да се предвиди дали разводняването ще се случи в някакъв момент в бъдещето.

Управляващото дружество има ясно разписана политика за плаващата преоценка, която урежда детайлите по механизма на плаващата преоценка. Политиката предоставя на Комитета по управление на плаващата преоценка правото да позволява праговете да бъдат актуализирани най-малко на тримесечна база, или по-често, ако например е необходимо, ако се счита, че е имало определено пазарно събитие през периода, което е довело до съществени промени в спредовете или транзакционните разходи. Комитетът по управление на плаващата преоценка също така ще надзирава изчисляването на плаващите коефициенти. Плаващите коефициенти не са публични, въпреки това информацията може да бъде съобщавана на инвеститорите веднага след поискване за конкретен ден на оценка.

Тъй като корекцията чрез разводняване за всеки Подфонд ще бъде изчислена на база разходите за търгуване на съответните инвестиции на този Подфонд, включително всякакви търговски спредове, които могат да варират с пазарните условия, сумата на корекцията чрез разводняване може да се променя с времето. Въпреки това, няма да надвиши 2% от съответната Нетна Стойност на Актива за дял от всеки Клас. Съветът на директорите може да одобри увеличаване на този лимит в случай на извънредни обстоятелства, необичайно големи търговски дейности на притежателите на дялове и ако се прецени, че това е в най-добрия интерес на инвеститорите. Всяка такса за представяне, ще бъде начислявана на база не-плаваща НСА.

Гореспоменатата процедура се отнася за всички Подфондове на Фонда, както е посочено в Проспекта.

## **8. ТАКСИ И РАЗХОДИ НА ФОНДА**

Следните такси и разходи се изплащат от активите на Фонда:

### **8.1. Възнаграждения за управление и за постигнат резултат**

Управляващото дружество получава за всеки Клас във всеки Подфонд възнаграждение за управление (**“Възнаграждение за управление”**), което се изплаща в края на всеки месец за изтеклия месец, в рамките на годишен размер, който не надвишава определената като процент сума, посочена в Приложението за всеки Подфонд. Тази процентна стойност се изчислява на дневна база върху Нетната стойност на активите за този ден за съответния Клас, през периода за който се изчислява това възнаграждение. Освен това, за определени Подфондове Управляващото дружество може да получава възнаграждение за постигнат резултат (**“Възнаграждение за постигнат резултат”**), както е посочено в Приложенията за съответните Подфондове.

Управляващото дружество плаща следните такси и разходи от получените възнаграждения за управление и постигнат резултат:

- възнагражденията и разходите, дължими на Мениджъра на инвестициите и на евентуално назначения Подмениджър на инвестициите;
- възнагражденията и разходите, дължими на Дистрибуторите (\*)

(\*) Таксите за покупка, обратно изкупуване и конвертиране, които се плащат на Дистрибуторите, не са включени във Възнагражденията за управление или за постигнат резултат.

При нарушаване на посочения по-горе механизъм за изчисляване на Възнаграждението за управление, част от това Възнаграждение може да бъде изплатена на Управляващото Дружество наведнъж за класове от даден Подфонд. Максималният процент на дължимата сума, изплатена по този начин, когато е приложимо ще бъде посочен в Приложението за съответния Подфонд.

Управляващото Дружество може да организира плащането на всички тези възнаграждения (такси) и разходи директно от активите, съставлящи Фонда, при условие обаче че общият размер на таксите и разходите, заедно с тези, дължими на Управляващото дружество, не надвишава максималния размер на Възнагражденията за управление и за постигнат резултат, приложими за всеки Подфонд.

ПКИ Администраторът, също така, може да получава от Фонда такси за извършени сделки, както е посочено по-долу, които ще се плащат в допълнение на Възнагражденията за управление и за постигнат резултат.

### **8.2. Такси на ПКИ Администратора**

Във връзка с предоставените услуги, на ПКИ Администратора се полага такса, удържана от активите на съответния подфонд („такса за ПКИ Администратор“), платима в края на всеки месец с натрупване, по годишна ставка ненадвишаваща процентната стойност, посочена в приложението на съответния подфонд. Тази процентна стойност ще бъде изчислявана на дневна база върху Нетната стойност на активите за този ден за съответния клас за периода, за който се изчислява таксата.

### **8.3. Възнаграждение на Банката депозитар**

Срещу предоставяните от нея услуги, Банката депозитар има право да получава от активите на съответния Подфонд възнаграждение (**“Възнаграждение на Банката депозитар”**), което се изплаща в края на всеки месец за изтеклия месец, в рамките на годишен размер, който не надвишава определената като процент сума, посочена в Приложението за всеки Подфонд. Тази процентна сума се изчислява ежедневно върху Нетната

стойност на активите за този ден за съответния Клас, през периода, за който се изчислява това възнаграждение. Банката депозитар може да получава и такси за извършени сделки, както е посочено по-долу.

#### **8.4. Допълнителни разходи, които са за сметка на Фонда**

Фондът заплаща допълнително и следните такси и разходи, които следва да се извадят от активите, съставлящи Фонда:

- всички разходи по учредяването на Фонда и разходите, свързани със създаването на допълнителни Подфондове или Класове след учредяването на Фонда;
- всички данъци, които се дължат върху активите и приходите на Фонда;
- обичайните банкови и брокерски такси при сделки с ценни книжа и други активи, държани в портфейла на Фонда;
- такси, събирани от Банката депозитар и ПКИ Администратора, за сделки, извършени от Мениджъра на инвестициите (сделки с портфейла на Фонда) или от инвеститори (сделки с Дялове на Фонда);
- всички разумни непредвидени разходи и плащания, направени от Банката депозитар, Управляващото дружество, ПКИ Администратора;
- разходи за правни и други професионални консултантски услуги, направени от Управляващото дружество, Мениджъра на инвестициите и техните пълномощници, както и от Банката депозитар при работата им в интерес на Притежателите на Дялове;
- разходите по изготвянето и/или подаването и отпечатването на Правилата за управление и всички други документи, имащи връзка с Фонда, включително Проспекта (Проспектите) и обяснителните бележки, техните допълнения и изменения, във всички органи, имащи надзорни функции спрямо Фонда или предлагането на Дялове, или на съответните фондови борси;
- всички разходи на агенти, действащи във връзка с предлагането на Дялове в страните, където се предлагат Дяловете, включително на назначените агенти по плащанията, данъчните агенти, агентите по централизацията, кореспондентските банки и т.н.;
- разходите за регистрация на Фонда пред различни органи, включително свързаните с тях такси за правни и преводачески услуги;
- цената за изготвянето на необходимите с оглед интересите на Притежателите на Дялове езици и за разпространението на годишните и шестмесечните финансови отчети, както и на други отчети или документи, които може да се изискват според приложимите закони или подзаконови нормативни актове;
- разходите за изготвяне и изпращане на съобщения до Притежателите на Дялове и свързаните с това разходи за публикации;
- разходите за публикуване на цените на Дяловете и други оперативни разходи, включително разходите за продажба и покупка на активи, за лихви, банкови комисиони, пощенски услуги, телефони и подобни административни и оперативни разходи, включително разходите за отпечатване на горепосочените документи, отчети и съобщения;
- разходите, свързани с определянето на рейтинга на Фонда от специализирани агенции, като (но не само) Standard and Poor's, Morningstar и Lipper;
- разходите, начислени от Управляващото дружество и трети страни доставчици на услуги/продавачи на данни във връзка с регулаторни въпроси по SFDR, управление, риск и услуги за наблюдение на съответствието;
- всички разходи, свързани с нови разпоредби, които фондът трябва да спазва;
- възнагражденията на адвокати, данъчни консултанти и Одитори; и

- всички административни разходи, сходни с посочените по-горе, и всички други разходи, директно възникнали при предлагането или разпространението на Дяловете.

Таксите, разходите и плащанията, описани по-горе, се приспадат от активите, съставляващи Подфондовете, във връзка с които са направени или, ако не са били за сметка на определен Подфонд, се разпределят пропорционално върху всички Подфондове. И в двата случая всички такси, разходи и плащания, които могат да се отнесат директно към даден Подфонд (или Клас в Подфонд) са за сметка на този Подфонд (или Клас). Ако в един Подфонд има повече от един Клас, таксите, разходите и плащанията, които са направени директно в полза на този Подфонд (а не за конкретен Клас), се разпределят между Класовете в Подфонда пропорционално на Нетната стойност на активите на съответните Класове в Подфонда. Всички такси, разходи и плащания, които не могат да се отнесат към конкретен Подфонд се разпределят от Съвета на директорите върху всички Подфондове (и техните Класове) пропорционално на Нетната стойност на активите на Подфондовете (и техните Класове), като Съветът на директорите има право да разпределя всякакви такси, разходи и плащания по начин, различен от гореописания, който той счита за справедлив за всички Притежатели на Дялове. Периодичните разходи и плащания могат да бъдат разпределени върху период, ненадвишаващ пет години. Задълженията на всеки Подфонд са разделени за отделните Подфондове, като кредиторите – трети лица – могат да се удовлетворяват само от активите на съответния Подфонд.

Разходите по учредяването на Фонда и първоначалното издаване на негови Дялове се разпределят върху период, не по-дълъг от пет години. Тези разходи се поемат от Подфондовете, създадени при стартирането на Фонда. В случай че в бъдеще се създадат нови Подфондове, по принцип те ще поемат собствените си разходи по учредяване. Въпреки това, Съветът на директорите може да реши новосъздадените Подфондове да участват в разходите по учредяването на Фонда, а съществуващите Подфондове да участват в разходите за създаването на новите Подфондове, ако при дадените обстоятелства това изглежда по-справедливо за засегнатите Подфондове и за съответните Притежатели на Дялове. Такова решение на Съвета на директорите ще бъде отразено в Проспекта, който ще бъде публикуван при стартирането на новите Подфондове.

#### **8.5. Споразумения с клауза за “soft комисион”**

Мениджърът на инвестициите може да сключва споразумения с клауза за “soft комисиона” с брокери, съгласно които определени услуги се предоставят и се заплащат от брокерите от комисионите, които те получават за сделките на Фонда. Запазвайки стремежа да се получи най-добро изпълнение, брокерските комисиони за сделките с активите от портфейла на Фонда могат да бъдат насочени от Мениджъра на инвестициите към брокери-дилъри срещу извършвана от тях проучвателна дейност, както и срещу предоставяните от тях услуги във връзка с изпълнение на поръчки.

Споразуменията с клауза за “soft комисиона” са подчинени на следните условия: (i) когато сключват споразуменията с клауза за “мека комисиона” Мениджърът на инвестициите винаги действа с оглед на най-добрия интерес на Фонда и на Управляващото дружество; (ii) извършваната проучвателна дейност ще бъде директно свързана с дейността на Мениджъра на инвестициите; (iii) брокерските комисиони за сделки с активи от портфейла на Фонда ще бъдат насочвани от Мениджъра на инвестициите към брокери-дилъри, които са юридически, а не физически лица; и (iv) Мениджърът на инвестициите ще предоставя на Управляващото дружество отчети за споразуменията с клауза за “мека комисиона”, включително за естеството на получаваните услуги.

### **9. ПОЛИТИКА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ**

Съветът на директорите може да издава доходоразпределящи Дялове и Дялове, които не разпределят дивидент (реинвестиращи Дялове), в Класовете на всеки Подфонд, както е посочено в Приложенията към този Проспект.

Реинвестиращите Дялове капитализират цялата реализирана печалба, докато доходоразпределящите Дялове могат да изплащат дивиденди. Съветът на директорите може периодично да обявява, в момент и относно периоди, определени от Съвета на директорите, разпределение на дивиденди под формата на пари в брой или на Дялове, както е обяснено по-долу.

Освен ако изрично не е решено друго от Съвета на директорите, разпределянето ще се извършва под формата на пари в брой. По изрично решение на Съвета на директорите, дивидентите ще се реинвестират в нови Дялове от същия Клас на същите Подфондове, като инвеститорите ще бъдат уведомявани за подробностите с

извлечение за дивиденди. Няма да се събират такси за покупка при реинвестирането на дивиденди или други видове разпределение.

Не може обаче да се извършва разпределение, в резултат на което Нетната стойност на активите на Фонда би паднала под 1 250 000 евро.

Правата върху дивиденди, които не са потърсени в срок от пет години от падежа им, се погасяват и тези дивиденди се връщат на съответния Клас.

Върху разпределения от Фонда дивиденди, които се държат на разположение на бенефициента, не се изплаща лихва.

## **10. УПРАВЛЕНИЕ, АДМИНИСТРИРАНЕ И ДИСТРИБУЦИЯ НА ФОНДА**

### **10.1. Управляващо дружество**

Фондът се управлява от “Юробанк Фанд Мениджмънт Кампъни (Люксембург) С.А.” (накратко Eurobank FMC-LUX) – акционерно дружество (“société anonyme”), принадлежащо към групата “Юробанк Ергасиас С.А.” и организирано според глава 15 на Закона от 2010 г. Неговият първоначален акционерен капитал възлиза на 1 200 000 евро. Активите на Фонда са отделни от тези на Управляващото дружество.

Управляващото дружество е учредено на 22 март 2006 г. за неограничен срок от време с цел да управлява ПКИПЦК. Към настоящия момент Управляващото дружество управлява договорните фондове “(ТЛФ)”, “(ЛФ)” и “(ЛФ) Фонд от фондове”. Неговият устав е публикуван в Мемориал *C Recueil des Sociétés et Associations* („Мемориалът“) на 10 април 2006 г., а измененията в него са публикувани в Мемориалът на 19 август 2006г. и на 23 октомври 2012г. и в *RESA* на 9 март 2017г.

Управляващото дружество ще прилага Процес за управление на риска (ПУР), който ще му даде възможност да наблюдава и измерва по всяко време риска, поет от фонда по инвестициите и техния принос към цялостния рисков профил на портфейла. По-конкретно, Управляващото дружество няма да разчита единствено или механически на кредитните рейтинги, издадени от кредитните агенции в значението на чл. 3, параграф 1, т. б) на Регулация n° 1060/2009 от 16 септември 2009г. на ЕС за кредитна оценка на активите на фонда от страна на агенции за кредитен рейтинг.

Управляващото дружество ще прилага процес за точна и независима оценка на стойността на ОТС деривативи. Ще комуникира с регулатора CSSF редовно, в съответствие с подробните инструкции, които последния ще опише, по отношение на видовете деривативни инструменти, рисковете от базовите активи, количествените ограничения и избраните методите, за да се преценят рисковете, свързани с транзакциите с деривативни инструменти, по отношение на всяко управлявано ПКИПЦК (UCITS).

Управляващото дружество или неговите назначени агенти могат да изпълняват административни, мениджърски и маркетингови функции от името на Фонда и на Притежателите на Дялове, включително покупка, продажба и замяна на ценни книжа, като може да упражнява всички права, които са пряко или непряко свързани с активите на Фонда.

Политиката за възнаграждение на Управляващото дружество е в съответствие с и допринася за разумно и ефективно управление на риска и не насърчава поемане на риск, който не отговаря на рисковия профил, правилата или инструментите, предвидени при регистрацията на управляваните фондове.

Политиката за възнаграждение на Управляващото дружество е в съответствие с и допринася за разумно и ефективно управление на риска и не насърчава поемане на риск, който не отговаря на рисковия профил, правилата или инструментите, предвидени при регистрацията на Фонда.

Политиката за възнаграждение отразява целите на Управляващото дружество за добро корпоративно управление, както и устойчиво и дългосрочно създаване на стойност за притежателите на дялове. Политиката за възнаграждение е създадена и въведена, за да:

- Подкрепя активно постигането на стратегията и целите на Управляващото дружество;
- Подкрепя конкурентостта на Управляващото дружество на пазарите, на които оперира;
- Бъде в състояние да привлича, развива и задържа служители с високо представяне и мотивация; и
- Обръща внимание на всякакви ситуации за конфликт на интереси. За тази цел, Управляващото Дружество е въвело и поддържа политика по адекватно управление на конфликтите на интереси.

На служителите на Управляващото дружество е предложен конкурентен и отговарящ на пазара пакет за възнаграждение, като фиксираните заплати формират значителна част от тяхното общо възнаграждение. В допълнение, оценката за представяне на служителя се определя за няколкогодишен период, отговарящ на периода, препоръчан на инвеститорите на Фонда, за да осигури процес на оценка, базиран на по-дългосрочното представяне на Фонда и неговите инвестиционни рискове и че реалното изплащане на компонентите на възнаграждението, базирани на представянето, са разпределени за същия период.

Принципите на политиката за възнаграждение се разглеждат на регулярна база и се адаптират към развиващата се регулаторна рамка. Политиката за възнаграждение е одобрена от Съвета на Директорите на Управляващото дружество.

Подробностите относно политиката за възнаграждение могат да бъдат намерени на интернет страницата на Управляващото дружество ([www.eurobankfmc.lu](http://www.eurobankfmc.lu)). Копие на хартиен носител ще бъде налично безплатно при поискване.

Допълнително, Политиката за конфликт на интереси на Управляващото дружество е налична за инвеститорите на интернет сайта на Управляващото дружество ([www.eurobankfmc.lu](http://www.eurobankfmc.lu)). Хартиено копие на Политиката за конфликт на интереси ще бъде налична безплатно при поискване.

## **10.2. Мениджър на инвестициите**

Съветът на директорите е назначил “Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД” (“**Инвестиционен мениджър**” или “**Eurobank ASSET MANAGEMENT MFMC**”) за мениджър на инвестициите на Фонда. Ежедневно и при условията на цялостен контрол и пълна отговорност от страна на Съвета на директорите, Мениджърът на инвестициите ще закупува и продава ценни книжа и ще управлява по друг начин активите на Подфондовете в съответствие с инвестиционната цел, политика и ограничения, приложими към всеки Подфонд и може, с одобрението на Съвета на директорите, да делегира всичките или някои от функциите си, посочени в този документ. В такъв случай този Проспект ще бъде изменен.

Eurobank ASSET MANAGEMENT MFMC е управляващо дружество, напълно съобразено с Директива 2009/65/ЕО, което принадлежи към Групата “Юробанк Ергасиас С.А.”, и има адрес на управление в Атина. Целта на Eurobank ASSET MANAGEMENT MFMC е управлението на предприятия за колективно инвестиране, услуги по доверително управление и инвестиционно консултантски услуги, в съответствие с чл. 4 (1 и 2) от гръцкия Закон 4099/2012. То е под надзора на Гръцката комисия за капиталови пазари (“ГККП”). Eurobank ASSET MANAGEMENT MFMC е също така оторизирано от ГККП като Мениджър на Алтернативен Инвестиционен Фонд съгласно Гръцкия закон 4209/2013, в който е приложена Директива 2011/61/EU.

Назначаването на Инвестиционен мениджър е извършено в съответствие с Договора за управление на инвестиции, сключен между Управляващото дружество и Мениджъра на инвестициите за неограничен период от време от датата на подписването му. Договорът може да бъде прекратен по всяко време от всяка страна, с тримесечно предизвестие, изпратено до другата страна.

## **10.3. Банка депозитар и Агент по плащанията**

“Юробанк Прайвит Банк Люксембург С.А.” е назначено за банка депозитар на активите на Фонда (“Банка депозитар”).

Банката депозитар изпълнява задълженията на Люксембургски депозитар на инвестиционен фонд. По-специално, при получаване на нареждане от Управляващото дружество или от Мениджъра на инвестициите, тя ще осъществява сетълмент на всички извършени финансови сделки.

На Банката депозитар се възлага следното:

- съхранението на активите;
- надзорни функции;
- мониторинг на паричните потоци.

съгласно Закона от 2010, Циркулярно писмо на Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF) 16/644 и договора с Банката депозитар.

Надзорните функции на Банката депозитар са да:

- осигурява осъществяването на продажбата, издаването, обратното изкупуване, конвертирането и обезсилването на Дялове от всеки Подфонд, извършени от името на Фонда или Управляващото дружество, в съответствие със Закона от 2010 година и Правилата за управление;
- осигурява изчисляването на стойността на Дяловете в съответствие със Закона от 2010 година и Правилата за управление;
- изпълнява нарежданията на Управляващото дружество и Мениджъра на инвестициите, освен ако те противоречат на приложимия закон или на Правилата за управление;
- предприема необходимите действия, така че при сделки с активи на Фонда, решенията по сделката да бъдат предоставяни на Фонда в обичайните времеви рамки, предвидени в Правилата за управление; и
- предприема необходимите действия за изплащането на дивиденди в съответствие с Правилата за управление.

Банката депозитар е оторизирана да делегира задълженията си по съхранение на активите съгласно Закона от 2010. Списъкът с делегираните лица (включително под-делегирани) са налични на интернет страницата на Управляващото дружество ([www.eurobankfmc.lu](http://www.eurobankfmc.lu)).

Инвеститорите се информират, че Банката депозитар, Управляващото дружество и определени делегирани лица от Банката депозитар са част от една и съща група, което има определени оперативни предимства, но може да предизвика потенциални конфликти на интереси.

Допълнително, потенциални конфликти на интереси могат да възникнат от предоставянето от Банката депозитар и/или нейни подразделения на други услуги на Фонда и/или Управляващото дружество. Например, конфликти на интереси могат да възникнат между Банката депозитар и делегирани лица на Банката депозитар, когато избрано делегирано лице е част от групата и получава възнаграждение за друга услуга, която то предоставя на Фонда и/или Управляващото дружество.

С цел да се адресират ситуации на конфликти на интереси, Банката депозитар е въвела и поддържа политика по конфликт на интереси, насочена по-конкретно към:

- Идентифициране и анализиране на потенциални ситуации на конфликт на интереси;
- Поддържане на регистър, управление и надзор на ситуации на конфликт на интереси.

За да управлява конфликтите на интереси, Банката депозитар е въвела мерки като, но не само, поддържане на отделени юридически лица, разделение на задълженията, разделение на линиите на отчетност или осигуряване на протичане на операциите в принцип на равнопоставеност и независимост на страните. В случаи, когато предприетите мерки не са достатъчни, за да осигурят с достатъчна сигурност, че рискът от нарушаване на интересите на притежателите на дялове няма да бъде предотвратен, Банката депозитар ще информира засегнатите притежатели на дялове посредством допълнения към Проспекта.

Актуална политика за конфликтите на интереси, посочена по-горе може да бъде получена безплатно до поискване от Банката депозитар. Актуализирана информация относно идентичността на Банката депозитар и делегираните й лица, описание на задълженията им и конфликтите на интереси, които биха могли да възникнат, функциите по съхранение, делегирани от Банката депозитар и всякакви конфликти на интереси, които могат да възникнат от такова делегиране са също налични за инвеститорите - безплатно до поискване.

Всяка отговорност, която се носи от Банката депозитар във връзка с вреди, причинени на Управляващото дружество, Притежател на Дялове или трети лица в резултат на неточно изпълнение на неговите задължения, ще се урежда според законите на Великото херцогство Люксембург.

Задълженията на Депозитаря по отношение на Фонда се прекратяват в случай на доброволно оттегляне на Депозитаря или отстраняването му от Управляващото дружество при условията, предвидени в договора за назначаване на Депозитар. Договорът предвижда срок на предизвестие, позволяващ смяната на Депозитаря. Институцията, която последно е действала в качеството си на депозитар, ще предприеме всички необходими стъпки за доброто запазване на интересите на Притежателите на дялове, включително задължението да поддържа или открие всички сметки, необходими за съхранението на различните активи на Фонда до закриване на ликвидацията на Фонда.

Освен това Управляващото дружество е назначило “Юробанк Прайвит Банк Люксембург С.А.” за агент по плащанията на Фонда за Люксембург, отговарящ за изплащането на дивиденди и за плащанията при обратно изкупуване.

Други местни агенти по плащанията ще бъдат назначавани за всяка държава, в която Фондът се предлага от Управляващото дружество.

Правата и задълженията на Банката депозитар, произтичащи от функциите ѝ на депозитар и агент по плащанията на Фонда се уреждат от писмен Договор за Депозитар и Агент по плащанията, сключен между Банката депозитар и Управляващото дружество.

#### **10.4. ПКИ Администратор**

“Юробанк Прайвит Банк Люксембург С.А.” е назначено и за ПКИ Администратор на Фонда.

Дейността на ПКИ Администратора може да бъде разделена на три основни функции: функцията на регистратор, функцията за изчисляване и отчитане на нетна стойност на активите и функцията за комуникация с клиентите.

В качеството си на ПКИ Администратор, “Юробанк Прайвит Банк Люксембург С.А.” отговаря за изпълнението на всички административни задължения, установени от люксембургското законодателство и конкретно за воденето на счетоводството и изчисляването на Нетната стойност на активите и комуникацията с клиентите. Функцията за комуникация с клиенти включва изготвянето и доставянето на конфиденциални документи, предназначени за инвеститори, в пълно сътрудничество с Управляващото дружество и Дистрибуторите, за да се гарантира, че съответната информация достига до инвеститорите.

В качеството си на ПКИ Администратор, “Юробанк Прайвит Банк (Люксембург) С.А.” отговаря за обработването на поръчките за покупка на Дялове във Фонда, на поръчките за обратно изкупуване и конвертиране на Дялове във Фонда, за приемането на трансфери на средства, както и за воденето на регистъра на Притежателите на Дялове.

Назначаването на ПКИ Администратор е направено в съответствие с Договора за административен агент, регистратор и агент по прехвърлянията, сключен между Управляващото Дружество и ПКИ Администратора за неопределен период от неговото подписване. Той може да бъде прекратен по всяко време от всяка от страните по него с тримесечно предизвестие, отправено до другата страна.

#### **10.5. Дистрибутори**

Съветът на директорите може да сключва договори с дистрибутори, които да предлагат и промотират Дяловете на всеки Подфонд в различни страни навсякъде по света. Съветът на директорите може и да назначи по свое усмотрение глобален дистрибутор. Глобалният дистрибутор или дистрибутори могат, след одобрението на Съвета на директорите, да сключват договори за дистрибуция във връзка с Дяловете с под-дистрибутори. Глобалният дистрибутор, дистрибуторите и под-дистрибуторите се наричат в този Проспект “Дистрибутори”.

Дистрибуторите могат да бъдат ангажирани в приемането на поръчки за покупка, обратно изкупуване и конвертиране, и свързаните с тях плащания от името на Фонда, и могат, в съответствие с местния закон в страните, където се предлагат Дяловете и със съгласието на съответните Притежатели на Дялове, да предлагат агентски услуги (*nominee service*) на инвеститори, които закупуват Дялове чрез тях. Дистрибуторите, ако има такива, могат да предоставят такава агентска услуга, само ако са: (i) професионалисти от финансовия сектор и се намират в страна, принадлежаща към Специалната група за финансови действия срещу прането на пари (Financial Action Task Force или “FATF”) или са възприели правила, еквивалентни на тези, установени от люксембургското законодателство от 12 ноември 2004 г. относно борбата срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма, както е изменено, Регламент 12-02 на CSSF, както е изменен, и циркулярни писма на надзорния орган с оглед предотвратяване използването на финансовата система с цел пране на пари или са (ii) професионалисти от финансовия сектор, които са клон или дъщерно дружество на допустим агент по т. (i), отговарящи на посочените там условия, ако според националното му законодателство или по силата на законово или на професионално задължение, установено от групова политика този допустим агент е задължен да наложи същите задължения за идентификация върху своите дъщерни структури и клонове, които се намират в чужбина.

Управляващото дружество обръща внимание на притежателите на дялове на факта, че всеки притежател на дялове ще има възможност да упражни напълно правата си директно към Фонда, единствено ако притежателят

на дяловете е регистрирал себе си и за своя сметка в Регистъра на притежателите на дяловете на Фонда. В случай когато притежателят на дялове инвестира във Фонда посредством посредник, инвестиращ във Фонда на свое име, но за сметка на притежател на дялове, не винаги ще е възможно за притежателя на дялове да упражни определени права на притежател на дялове директно от Фонда. Притежателите на дялове се съветват да се консултират относно правата си.

#### **10.6. Одитори на Фонда и на Управляващото дружество**

Одитор на Фонда и на Управляващото дружество е „КПМГ Люксембург“ Кооперативно дружество (KPMG Luxembourg, Société Coopérative)

### **11. ПРИЛОЖИМО ПРАВО И КОМПЕТЕНТНОСТ**

Правилата за управление са подчинени на законите на Люксембург и всички спорове, възникващи между Притежателите на Дялове, Управляващото дружество и Банката депозитар са подведомствени на Районния съд на Люксембург.

Независимо от горното правило, Управляващото дружество и Банката депозитар могат, но не са задължени, да подчинят себе си и Фонда на компетентността на съдилищата в държавите, в които се предлагат и продават Дяловете на Фонда, по отношение на искове на инвеститори с местопребиваване в такива държави, а по отношение на въпроси, свързани с покупката и обратното изкупуване, извършени от Притежатели на Дялове, които имат местопребиваване в такива държави – на законодателството на тези държави.

### **12. ОФИЦИАЛЕН ЕЗИК**

Официалният език на Правилата за управление и на Проспекта е английският.

### **13. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ**

#### **13.1. Фондът**

Целта на следващото изложение не е да изчерпи всички данъчни последици за Фонда или за всички категории инвеститори, за някои от които може да се прилага специален режим. На Притежателите на Дялове и на потенциалните инвеститори се препоръчва да се консултират със своите професионални консултанти относно възможното данъчно облагане или други последици от покупката, притежаването, продажбата, конвертирането или разпореждането по друг начин с Дялове според законите на държавата, в която са учредени, в която са се установили, пребивават или живеят и с оглед на конкретните обстоятелства, свързани с тях.

Следващата информация относно данъчното облагане се основава на становища, получени от Управляващото Дружество по отношение на законите и прилаганите практики, в сила към датата на този Проспект. Както с всяка инвестиция, и тук не може да има гаранция, че данъчното положение или предложеното данъчно становище, актуални към момента на извършване на инвестиция във Фонда, ще продължат безкрайно.

#### **13.2. Данъчно облагане в Люксембург**

Според действащото законодателство и практика, Фондът не подлежи на облагане с данък върху печалбата в Люксембург, а разпределяните от Фонда дивиденди не се облагат с люксембургски данък при източника. Фондът обаче дължи годишен данък в Люксембург (“taxe d’abonnement”), който се изчислява и заплаща всяко тримесечие и е в размер на 0,05% от общия размер на Нетната стойност на активите на намиращите се в обръщение Дялове на Фонда в края на всяко тримесечие. Този годишен данък се намалява до 0,01% върху общата Нетна стойност на активите на Дяловете в Класовете, запазени за институционални инвеститори, както и в Подфондове, които инвестират изключително в определени краткосрочни прехвърлими дългови ценни книжа и в други инструменти, съгласно Наредбата на Великия херцог на Люксембург от 14 април 2004 г. Подфондовете, чието наименование включва термина „Паричен пазар” ще се ползват от този намален годишен данък.

Този размер се намалява до 0% за частта от активите на Фонда, инвестирана в други Люксембургски предприятия за колективно инвестиране, които вече са били обложени с годишен данък. В Люксембург не се дължат такси или плащане на други данъци при издаването на Дялове във Фонда.

В Люксембург не се дължи данък върху реализирано или нереализирано нарастване на стойността на активите на Фонда. Въпреки че реализираните капиталови печалби на Фонда, били те краткосрочни или дългосрочни, не се очаква да станат облагаеми в друга държава, Притежателите на Дялове трябва да знаят и да имат предвид, че такава възможност, макар и малко вероятна, не може да бъде изцяло изключена.

### **13.3. Притежатели на Дялове**

Според действащото законодателство, Притежателите на Дялове не дължат данъци върху капиталови печалби, доходите, данъци при източника или данъци върху наследство в Люксембург, освен лицата, които имат постоянен адрес/седалище, пребивават или имат място на стопанска дейност в Люксембург.

Инвеститорите следва да се консултират със своите професионални консултанти за възможните данъчни или други последици от покупката, прехвърлянето или продаването на Дяловете във Фонда според законодателството на държавите по своето гражданство, пребиваване или постоянен адрес/седалище.

### **13.4. Данъчен закон за чуждестранните сметки (Foreign Account Tax Compliance Act/FATCA)**

Данъчният закон за чуждестранните сметки ("FATCA"), част от закона от 2010г. "Hiring Incentives to Restore Employment Act", влезе в сила в САЩ през 2010г. Той задължава финансовите институции извън САЩ („чуждестранни финансови институции“/„FFIs“) да предават информация относно „финансови сметки“ притежавани от „гражданин или местно лице за данъчни цели на САЩ“, директно или непряко на данъчните служби в САЩ ("IRS") на годишна база. Данък в размер на 30% се удържа на определени източници на доходи в САЩ на всяка финансова институция, която не изпълни това задължение.

На 28 март 2014г., Великото херцогство Люксембург подписа междуправителствено споразумение Модел 1 ("IGA") със Съединените Американски Щати, като това беше отразено в Люксембургското законодателство със Закон от 24 юли 2015г. ("FATCA law"). Фондът следва да събира информация с цел идентификация на директните и непряки притежатели на дялове или дълг, които попадат в определението „гражданин или местно лице за данъчни цели на САЩ“, определени компании, които са с регистрация извън САЩ с едно или повече контролиращи лица, които са гражданин или местно лице за данъчни цели на САЩ и неучастващи FFIs (както е определено в IGA) за целите на FATCA ("сметки подлежащи на отчетност"). Информация за сметки подлежащи на отчетност (включително номинална и финансова информация) може да бъде предоставяна от Фонда на годишна база на Люксембургските данъчни органи, които автоматично ще обменят тази информация с правителството на Съединените Американски Щати.

Тъй като Фонда изпълнява изискванията на Люксембургския IGA, съответно приложен в Люксембургски закон, няма да бъде обект на 30% данък удържан при източника по отношение на плащания свързани с инвестиции на Фонда в САЩ.

За да осигури изпълнението на закона FATCA, Фондът, Управляващото дружество и/или ПКИ Администраторът могат да:

- a. изискват информация или документи, вкл. данъчни формуляри W-8, Global Intermediary Identification Number, ако е приложим, или всякакво друго валидно доказателство на притежателя на дялове или дълг за регистрация по FATCA с IRS или съответното изключение, за да определи FATCA статуса на такъв притежател на дялове;
- b. предоставят информация за притежател на дялове или дълг и неговите сметки във Фонда на Люксембургските данъчни служби, ако тази сметка се счита че подлежи на отчетност по закона FATCA; и
- c. удържат приложимите данъци на САЩ при източника от определени плащания направени в полза на притежателя на дялове от Фонда или от името на Фонда, съгласно FATCA.

Инвеститорите се насърчават да потърсят консултация от професионалисти за законите и регулациите (и специално свързаните с валутното данъчно облагане и контрол на обмяната), приложими за записванията, придобивания, притежанието и обратното изкупуване на дялове в тяхната държава по произход, постоянно или временно местожителство.

### 13.5. Общ стандарт за предоставяне на информация (CRS)

По възлагане на страните от Г8/Г20, Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) разработи Общ стандарт за предоставяне на информация, който цели постигането за в бъдеще на подробен и многостранен автоматичен обмен на информация (АОИ) в световен мащаб. Общият стандарт за предоставяне на информация (CRS) е инкорпориран в изменената Директива относно административното сътрудничество в областта на данъчното облагане (DAC 2), влязла в сила на 09.12.2014г. и вече отразена в Люксембургското законодателство със закона от 18.12.2015г.

Съгласно изискванията на CRS, финансовите институции в Люксембург ще трябва да идентифицират титулярите на сметки (включително в случай на инвестиционно образувание – лица с капиталово или дългово участие) и да установи дали те са местни лица за данъчни цели извън Люксембург. В този смисъл, всяка финансова институция в Люксембург ще бъде длъжна при откриване на сметка при нея да изиска и получи декларация от съответните титуляри, за да установи CRS статуса им и/или юрисдикциите, на които те са местни лица за данъчни цели.

Финансовите институции в Люксембург ще трябва да извършат първото предоставяне на финансова информация за титулярите на сметки и (в определени случаи) контролиращите ги лица, които са местни лица за данъчни цели в участващите юрисдикции (определени в Декрет на Великото Херцогство) за 2016 година, като предоставянето на информацията на данъчните институции (Administration des contributions directes) на Люксембург трябва да бъде направено до 30.06.2017г. Люксембургските данъчни институции автоматично ще обменят тази информация с компетентните чуждестранни данъчни институции до края на септември 2017г.

#### Защита на данни

Европейската директива (DAC 2) изисква финансовите институции от ЕС да информират предварително всеки индивидуален инвеститор, за който ще се обменя информация, че съответната информация ще бъде събирана и обменяна, както и следва да му предостави цялата информация, изисквана съгласно актуализирания Люксембургския закон.

- В този смисъл, Фондът в качеството на предоставяща информация финансова институция в Люксембург, ще бъде отговорен за обработването на личните данни.
- Личните данни са предназначени за използване за целите на CRS/DAC 2/FATCA.
- Данните вероятно ще се предоставят на данъчните институции в Люксембург и съответните чуждестранни данъчни институции.
- За всяко изпратено искане за информация до индивидуален дялов или дългов притежател, отговорът от индивидуалния дялов или дългов притежател ще бъде задължителен. Липсата на отговор може да доведе до некоректно или двойно предоставяне на информация.
- Всеки индивидуален дялов или дългов притежател, за когото е била предоставена информация има правото на достъп до данните/финансовата информация, предоставена на Люксембургските данъчни власти, както и да коригира тази информация.

Съгласно Регламент (ЕС) 2016/679 за защита на личните данни на физическите лица за обработка и свободно движение на такива данни (“GDPR”), следните категории от лични данни на притежателите на дялове, съдържащи се в някои от документите, предоставени от притежатели на дялове, могат да бъдат събирани, записвани, съхранявани, променяни, прехвърляни или обработвани по друг начин и използвани („обработвани“) от Управляващото дружество, действащо като „администратор“ в значението на GDPR: идентификационни данни, контактна информация, професионални данни, административни данни, финансови данни и криминални данни (напр. съдебно досие).

Подписвайки Договорът за записване на дялове, тези данни могат да бъдат обработвани от Управляващото дружество и/или от неговите представляващи за всяка от следните цели:

- Изпълнение на договорни задължения и отговорности, необходими за оперирането на Фонда, включително управлението и администрирането на Фонда;
- Спазване на приложимото законодателство или регулаторни задължения, като например по отношение на идентификация по предотвратяването на прането на пари и CRS/DAC 2/FATCA;

- Съществуването на всякакви други законни бизнес интереси, преследвани от Управляващото дружество или трети лица, освен когато фундаменталните права на притежателите на дялове не са с приоритет над тези права;
- При всяка друга ситуация, където притежателите на дялове са дали разрешение за обработка на личните данни.

За тази цел, личните данни могат да бъдат прехвърляни към Управляващото дружество, Агентът по трансферите и техният представляващ (Eurobank Asset Management Mutual Fund Management Company Single Member Société Anonyme.), националните органи, Дистрибуторите в държавите, където Фондът е регистриран и всички други представляващи, назначени от Управляващото дружество да подпомагат дейността на Фонда.

Управляващото дружество и/или всеки от неговите представляващи компании, предоставящи услуги няма да прехвърлят лични данни на държава извън Европейското икономическо пространство, ако тази държава не предоставя адекватно ниво на защита на данни и така не предлагайки юридическа сигурност.

Управляващото дружество няма да съхранява лични данни за по-дълъг период от необходимото за целите, за които са били събрани. По отношение на определението на подходящия период на съхранение, Управляващото дружество също така ще се подчинява на всякакви задължения да се съхранява информацията, включително законодателството във връзка с предотвратяването на прането на пари, GDPR и данъчните законни и разпоредби.

Притежателите на дялове имат по всяко време правото да изискат от Управляващото дружество достъп, промяна или заличаване на техни лични данни или ограничаване на обработката на техните лични данни или да откажат обработка на техните лични данни, а така също и правото на прехвърляне на данни.

Когато обработката е базирана на съгласие, притежателите на дялове имат правото да оттеглят тяхното съгласие по всяко време. Съгласно параграф 77 на GDPR, притежателите на дялове имат правото да внесат жалба в регулаторен орган, в случай на нарушение на съответното законодателство (напр. CNPD в Люксембург).

Притежателят на дялове може да упражни правата си, изпращайки запитване до Управляващото дружество. Допълнителна информация за условията на обработване на данните са налични безплатно при поискване на адреса на регистрация на Управляващото дружество.

#### **14. СЧЕТОВОДНА ГОДИНА**

Счетоводството на Фонда се приключва всяка година на 31 декември.

#### **15. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ**

Управляващото дружество публикува ежегодно подробен одитиран отчет за дейността на Фонда и за управлението на активите на Фонда, представен в евро; този отчет ще включва, наред с друга информация, съвкупния отчет за всички Подфондове, детайлно описание на активите на всеки Подфонд и одиторски доклад. Управляващото дружество може допълнително да публикува отделни одитирани отчети за дейността и управлението на различни Подфондове или различни групи от Подфондове, включително детайлно описание на активите само на тези Подфондове.

Освен това, Управляващото дружество публикува шестмесечни неодитирани отчети, включващи, наред с друга информация, описание на активите на всеки Подфонд и броя Дялове, които са били издадени и изкупени обратно от датата на последната публикация.

Гореспоменатите документи ще бъдат предоставени на разположение на Притежателите на Дялове не по-късно от четири месеца от края на финансовата година – за годишните отчети – и до два месеца от датата, към която се изготвят – за шестмесечните отчети. Копия от тези документи могат да бъдат получени безплатно от всеки на адресите на управление на ПКИ Администратора и на Управляващото дружество.

Всяка друга финансова информация, отнасяща се до Фонда или до Управляващото дружество, включително информация за периодичното изчисляване на Нетната стойност на активите на Дял от всеки Клас във всеки Подфонд, цените при издаване, обратно изкупуване и конвертиране на Дяловете, както и за всяко временно спиране на оценяването на Дяловете, ще може да бъде получена на адреса на управление на ПКИ Администратора.

Проспектът и KID са достъпни на уебсайта на Дистрибутора и Управляващото дружество на следните адреси: <https://eurobankfmc.lu/-Mutual-funds-> и <https://eurobankfmc.lu/-Funds-documentation->.

Всички важни съобщения до притежателите на дялове ще бъдат оповестени чрез съобщение, публикувано на интернет страницата на Управляващото дружество на следния адрес: [www.eurobankfmc.lu/-Notices-to-Unitholders-](http://www.eurobankfmc.lu/-Notices-to-Unitholders-). Ако е необходимо, в определени държави-дистрибутори, публикациите ще се правят и във вестник, или по друг начин, както се изисква от закона. В случаите, когато има изискване на люксембургския закон, публикациите освен това ще бъдат направени в поне един люксембургски вестник и в RESA. (Електронен бизнес справочник в Люксембург).

Притежателите на дялове имат правото да подават оплаквания безплатно на официалния език или на един от официалните езици на съответната държава на дистрибуция.

Притежателите на дялове имат възможността да внесат техните оплаквания на адреса на управление на Управляващото дружество: 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg) интернет страницата на Управляващото дружество ([www.eurobankfmc.lu](http://www.eurobankfmc.lu)) и/или директно при местните дистрибутори или агенти по разплащания в съответната държава на дистрибуция.

## **16. ПРЕДОТВРЯВАНЕ НА ИЗПИРАНЕТО НА ПАРИ И ФИНАНСИРАНЕТО НА ТЕРОРИЗМА**

В съответствие с международните разпоредби и люксембургското законодателство и регулации във връзка с борбата с изпирането на пари и финансирането на тероризма, изменяни от време на време, на всички професионалисти от финансовия сектор са наложени задължения за предотвратяване използването на предприятия за колективно инвестиране за изпиране на пари и финансиране на тероризма.

Мерките, насочени към предотвратяване изпирането на пари, както е предвидено в тези разпоредби, може да изискват подробна проверка на самоличността на бъдещия притежател на дялове. От съображения за пълнота, такъв мониторинг включва и задължителен контрол и редовни проверки, свързани с международни санкции и функциониращи срещу целеви финансови санкции и списъци с политически експонирани лица (PEP).

Фондът, Управляващото дружество и Административният и Регистрационният агент имат право да изискват всяка информация, която е необходима за потвърждаване на самоличността на потенциален притежател на дялове. В случай на забавяне или неуспех бъдещия притежател на дялове да предостави каквато и да е информация, необходима за целите на идентификацията или проверката, Управляващото дружество (или негов представител) може да откаже да приеме заявлението и няма да носи отговорност за никакви лихви, разходи или компенсация. По същия начин, когато се издават Дялове, те не могат да бъдат обратно изкупени или конвертирани, докато не бъдат попълнени пълните подробности за регистрацията и документацията за борба с прането на пари.

Управляващото дружество си запазва правото да отхвърли заявление, по каквато и да е причина, изцяло или частично, в който случай средствата по заявлението или какъвто и да е остатък от тях ще бъдат върнати без ненужно забавяне на кандидата чрез превод към определената от кандидата сметка, при условие че самоличността на кандидата може да бъде надлежно проверен съгласно разпоредбите на Люксембург срещу изпирането на пари. В такъв случай Фондът, Управляващото дружество и Административният и Регистрационният агент няма да носят отговорност за никакви лихви, разходи или компенсация.

Непредоставянето на подходяща документация може да доведе до задържане на приходите от дистрибутиране и обратно изкупуване от съответния Подфонд.

### **16.1 РЕГИСТЪР НА ДЕЙСТВИТЕЛНИТЕ СОБСТВЕНИЦИ НА ФОНДА (RBO Register)**

Фондът или който и да е негов представител допълнително ще предостави регистъра на действителните собственици в Люксембург („RBO“), създаден съгласно Закона от 13 януари 2019 г. за създаване на регистър на действителните собственици, със съответната информация за всеки притежател на дял или, ако е приложимо, действителен собственик (ци) от тях, квалифицирайки се като действителен собственик на Фонда по смисъла на правилата за AML/CFT. Такава информация ще бъде предоставена на широката общественост чрез достъп до RBO, както се изисква от и при условията, посочени в законите и разпоредбите на Люксембург срещу изпирането на пари. В допълнение, Притежателят на Дял потвърждава, че не е предоставил на Фонда или на който и да е негов упълномощен представител от страна на Притежателя на Дял или, както е приложимо, негов(и) действителен(и) собственик(ци) съответната информация и подкрепяща документация, необходими на Фонда, за да изпълни задължението си предоставянето на същата информация и документация на RBO подлежи на наказателни глоби в Люксембург.

Освен това, като се има предвид, че рисковете от изпиране на пари, финансиране на тероризма и финансиране на разпространението също съществуват от страна на инвестициите, Фондът е длъжен да извършва надлежна проверка и адекватни санкции при извършване на инвестиционни операции. За транзакции, свързани с инвестиции, Фондът може да поиска допълнителни документи по всяко време, ако сметне за необходимо, и може да забави инвестиционната операция и всички свързани искания за транзакция, докато не получи и прецени, че са задоволителни всички поискани документи.

## **17. ДОКУМЕНТИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОВЕРКА**

Следните документи са на разположение за преглед през обичайното работно време в офисите на Управляващото дружество:

- (1) Проспектът и Основен информационен документ (ОИД) (копия от които могат да бъдат получени безплатно на адреса на управление на Управляващото дружество и са достъпни на уебсайта на Дистрибутора и Управляващото дружество);
- (2) Правилата за управление (копия от които могат да бъдат получени на адреса на управление на Управляващото дружество безплатно);
- (3) Договорът за Банка депозитар и Агент по плащанията между Управляващото дружество и “Юробанк Прайвит Банк Люксембург С.А.”;
- (4) Договорът за административен агент, регистратор и агент по прехвърлянията между Управляващото дружество и “Юробанк Прайвит Банк Люксембург С.А.”;
- (5) Договорът между Управляващото дружество и Мениджъра на инвестициите;
- (6) Договорът между Мениджъра на инвестициите и Подмениджъра на инвестициите (ако такъв съществува);
- (7) Обвързаните с акции Суап договори, отнасящи се до Под-фондовете ;, (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА АКЦИИ ИНДЕКС I; (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА АКЦИИ ИНДЕКС II и (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА АКЦИИ ИНДЕКС III.
- (8) Уставът на Управляващото дружество;
- (9) Актуализиран списък със всички фондове под управление на Управляващото дружество;
- (10) Регистър за конфликт на интереси на управляващото дружество.

## **ПРИЛОЖЕНИЯ**

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 1 - “(ЛФ) АКЦИИ – ФОНД ГЛОБАЛНИ АКЦИИ” (“Подфондът”)**

**Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.**

### **1. Референтна валута**

Евро (EUR)

### **2. Инвестиционна цел и политика**

Инвестиционната цел на Подфонда е да инвестира активите си предимно в дялови ценни книжа и други еквивалентни ценни книжа на компании, допуснати на Официален пазар или търгувани на Регулиран пазар в развитите страни от Европа, САЩ и Азия.

На второ място, Подфондът инвестира в акции и други еквивалентни ценни книжа на компании, допуснати на Официален пазар или търгувани на Регулиран пазар в страни не включени в по-горния параграф, банкови депозити, инструменти на паричния пазар, инструменти с фиксирана доходност и структурирани финансови инструменти, както и във финансови деривативни инструменти с цел ефективно управление на портфейл или хеджиране.

Инвестиране в ликвидни активи, предприятия за колективно инвестиране, финансови деривативни инструменти и структурирани финансови инструменти, може да се извършва в границите, определени в раздели 3.1 и 4 на този Проспект.

### **3. Рискови фактори**

Рисковите фактори, характерни за Подфонда, са предимно пазарният и валутният риск, а когато са релевантни – и рисковете, свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в точки (i), (iv) и (vii) в раздел “Рискови фактори” на Проспекта.

Няма гаранция, че целта инвестиция-възвръщаемост ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 150%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

Референтният портфейл, използван за изчисляване на относителен VaR е следният: 50% S&P 100 Index (OEX) + 40% Eurostoxx50 Index (SX5E) + 10% Topix Index (TPX).

### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът има високорисков профил и е насочен към инвеститори, които търсят печалби чрез участие в диверсифициран портфейл от международни акции, с обещаващи перспективи в дългосрочен план.

### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят за първоначално предлагане на Подфонда ще бъде 18 септември 2006 г. През този еднодневен период се приемат поръчки за покупка на цена 1 евро. Плащанията за покупки, извършени през този ден на първоначално предлагане, трябва да се извършват съобразно правилата, посочени в раздел 6.2, точка I на този Проспект.

През първоначалния период на предлагане може да бъде въведена такса за покупка, в размер до 2% от цената по покупката.

## 6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

## 7. Класове Дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 9 Класа Дялове:

|                           |                                 |                                      |                                |                                |
|---------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Юробанк<br>(Eurobank)     | Юробанк (USD)<br>(Eurobank USD) | Пощенска банка<br>(Postbank)         | Интерамерикан<br>Interamerican | Клас Частно<br>банкиране (USD) |
| Юробанк I<br>(Eurobank I) | CNP Zoïs                        | Пощенска банка BGN<br>(Postbank) BGN | Клас Частно<br>банкиране       |                                |

Класовете имат сходни характеристики, като се има предвид, че:

- Класове със знака “I” в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален “taxe d’abonnement”;
- Всички класове ще бъдат деноминирани в Евро с изключение на „Пощенска Банка BGN”, който е деноминиран в Български Лев (BGN) , Юробанк (USD), който е деноминиран в Щатски Долари (USD) и Клас Частно банкиране (USD), който е деноминиран в Щатски Долари (USD)
- приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните Класове, както следва:

| Клас                              | Юробанк I<br>(Eurobank I) | Юробанк<br>(Eurobank) | Юробанк (USD)<br>(Eurobank USD) | Пощенска банка<br>(Postbank) BGN | Пощенска<br>банка<br>(Postbank) | Интерамерикан<br>Interamerican | Клас<br>Частно<br>банкиране | Клас Частно<br>банкиране<br>(USD) | CNP Zoïs |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|----------|
| Възнаграждение<br>за управление   | 1,4%                      | 2,9%                  | 2,9%                            | 4,4%                             | 4,4%                            | 2,9%                           | 2,9%                        | 2,9%                              | 1,4%     |
| Такса за<br>обратно<br>изкупуване | 1%                        | 2%                    | 2%                              | 3.5%                             | 3.5%                            | 2%                             | 0%                          | 0%                                | 1%       |

Всички Дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички Дялове в Класовете са реинвестиращи Дялове (както са описани в раздел 9 – “Политика на разпределение” – на този Проспект).

## 8. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове*

- Такса за покупка: До 4%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима към Класа, в който стават Притежатели на Дялове.

*Годишни оперативни разходи*

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица

- Възнаграждение на ПКИ Администратор: До 0,10% годишно
- Възнаграждение на Банката депозитар: До 0,50% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел “Такси и разходи на Фонда”, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се изплаща Възнаграждение за постигнат резултат.

## 9. ISIN кодове

|                                                                |              |
|----------------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Equity - Global Equities Fund                    | LU0273960111 |
| Eurobank I (LF) Equity - Global Equities Fund                  | LU0273959709 |
| Eurobank (USD) (LF) Equity - Global Equities Fund              | LU0648401346 |
| Interamerican (LF) Equity - Global Equities Fund               | LU0648401262 |
| Postbank (LF) Equity - Global Equities Fund                    | LU0273960384 |
| Postbank (BGN) (LF) Equity - Global Equities Fund              | LU0391044582 |
| Private Banking Class (LF) Equity - Global Equities Fund       | LU1102785356 |
| Private Banking Class (USD) (LF) Equity - Global Equities Fund | LU1102785430 |
| CNP Zois (LF) Equity - Global Equities Fund                    | LU1923391038 |

## ПРИЛОЖЕНИЕ 2 - “(ЛФ) АКЦИИ - ФОНД ГРЪЦКИ АКЦИИ” (“Подфондът”)

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### 1. Референтна валута

Евро (EUR)

### 2. Инвестиционна цел и политика

Инвестиционната цел на Подфонда е инвестира активите си предимно в акции и други еквивалентни ценни книжа на компании търгувани или приети на Атинската Фондова Борса или компании с експозиция към или установена в Гърция, приети на всеки друг официален листинг или търгувани на всеки друг регулиран пазар.

На второ място Подфондът инвестира в банкови депозити, инструменти на паричния пазар, книжа с фиксирана доходност и структурирани финансови инструменти, в акции и други еквивалентни ценни книжа на компании, приети на всеки друг официален листинг или търгувани на всеки друг регулиран пазар, както и във финансови деривативни инструменти за целите на ефективно управление на портфейл или хеджиране.

Инвестиране в ликвидни активи, предприятия за колективно инвестиране, финансови деривативни инструменти и структурирани финансови инструменти, може да се извършва в границите, определени в раздели 3.1 и 4 на този Проспект.

### 3. Рискови фактори

Рисковите фактори, характерни за Подфонда, са предимно пазарният и валутният риск, а когато са релевантни – и рисковете, свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в точки (i), (iv) и (vii) в раздел “Рискови фактори” на Проспекта.

Няма гаранция, че целта инвестиция - възвръщаемост ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 150%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

Референтният портфейл, използван за изчисляване на относителен VaR е следният: Athens Stock Exchange Index

#### 4. Профил на инвеститорите

Подфондът има високорисков профил и е насочен към инвеститори, търсещи печалби от участие в диверсифициран портфейл от акции на Гръцки компании, с обещаващи перспективи в дългосрочен план.

#### 5. Първоначален период на предлагане

Денят за първоначално предлагане на Подфонда ще бъде 18 септември 2006 г. През този еднодневен период се приемат поръчки за покупка на цена 1 евро. Плащанията за покупки, извършени през този ден на първоначално предлагане, трябва да се извършват съобразно правилата, посочени в раздел 6.2, точка I на този Проспект.

През първоначалния период на предлагане може да бъде въведена такса за покупка, в размер до 2% от цената на придобиване.

#### 6. Юрическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД.

#### 7. Класове Дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 5 Класа Дялове:

|                           |                              |                          |
|---------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Юробанк<br>(Eurobank)     | Пощенска банка<br>(Postbank) |                          |
| Юробанк I<br>(Eurobank I) | Пощенска банка<br>(BGN)      | Клас Частно<br>банкиране |

Класовете имат сходни характеристики, като се има предвид, че:

- Класове със знака "I" в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален "taxe d'abonnement";
- Всички класове ще бъдат деноминирани в Евро с изключение на „Пощенска Банка (BGN)“, който ще бъде деноминиран в Български Лев (BGN).
- приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните Класове, както следва:

| Клас                         | Юробанк I<br>(Eurobank I) | Юробанк<br>(Eurobank) | Пощенска<br>банка<br>(Postbank)<br>(BGN) | Пощенска<br>банка<br>(Postbank) | Клас<br>Частно<br>банкиране |
|------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Възнаграждение за управление | 1,4%                      | 2,9%                  | 4,4%                                     | 4,4%                            | 2,9%                        |
| Такса за обратно изкупуване  | 1%                        | 2%                    | 3,5%                                     | 3,5%                            | 0%                          |

Всички Дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички Дялове в Класовете са реинвестиращи Дялове (както са описани в раздел 9 – “Политика на разпределение” – на този Проспект).

## 8. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове*

- Такса за покупка: До 4%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима към Класа, в който стават Притежатели на Дялове.

*Годишни оперативни разходи*

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица
- Възнаграждение на ПКИ Администратор: До 0,10% годишно
- Възнаграждение на Банката депозитар: До 0,50% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел “Такси и разходи на Фонда”, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се изплаща Възнаграждение за постигнат резултат.

## 9. ISIN кодове

|                                                         |              |
|---------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Equity - Greek Equities Fund              | LU0273962166 |
| Eurobank I (LF) Equity - Greek Equities Fund            | LU0273962083 |
| Postbank (LF) Equity - Greek Equities Fund              | LU0273962919 |
| Postbank (BGN) (LF) Equity - Greek Equities Fund        | LU0391044749 |
| Private Banking Class (LF) Equity - Greek Equities Fund | LU1102785786 |

## ПРИЛОЖЕНИЕ 3 – (ЛФ) ФЛЕКСИ АЛОКАЦИЯ ГРЪЦКИ ФОНД (“Подфондът”)

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### 1. Референтна валута

Евро (EUR)

### 2. Инвестиционна цел и политика

Инвестиционната цел на Подфонда е да инвестира активите си предимно в акции и други еквивалентни ценни книжа на компании, търгувани или допуснати на Атинската Фондова Борса, в прехвърлими дългови ценни книжа (вкл. облигации с фиксирана и плаващ лихва), търгувани или приети на регулирани пазари по цял свят.

Подфондът ще инвестира

- най-малко 10% и не повече от 85% в акции и други еквивалентни ценни книжа на компании търгувани или приети на Атинската фондова борса.
- най-малко 10% и не повече от 85% в прехвърлими дългови ценни книжа (вкл. облигации с фиксирана и плаващ лихва), емитирани или гарантирани от Гръцкото правителство приети или търгувани на регулирани пазари по цял свят и прехвърлими ценни книжа емитирани от компании базирани в Гърция или носещи експозиция към Гърция (вкл. облигации с фиксирана и плаващ лихва)

- подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в Гръцки държавни облигации/T-Bills
- инвестиции в дялове на КИС и други колективни инвестиции и/или ETFs, които са допустими съгласно Закона от 2010 няма да надвишават 10% от активите на подфонда.

На второ място подфондът инвестира в банкови депозити, инструменти на паричния пазар, както и във финансови деривативни инструменти (като например, но не само индексни фючърси и опции, фючърси и опции върху облигации, FX форуърди или FX фючърси) за целите на ефективно управление на портфейл или хеджиране.

### 3. Рискови фактори

Рисковите фактори, характерни за Подфонда, са основно пазарен и валутен риск, а когато е приложимо и рискове, свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в точки (i), (iv), и (vii) в раздел “Рискови фактори” на Проспекта.

Няма гаранция, че целта инвестиция - възвръщаемост ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 170%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

Референтният портфейл, използван за изчисляване на относителен VaR е следният: 60% Athens Stock Exchange Index + 40% G0GR Index.

### 4. Профил на инвеститорите

Подфондът е с високорисков профил и е насочен към инвеститори, търсещи печалба чрез участие в диверсифициран портфейл от Гръцки акции, с перспективи за растеж в дългосрочен план.

### 5. Първоначален период на предлагане

Денят за първоначално предлагане на Подфонда ще бъде 25 август 2008 г. През този еднодневен период се приемат поръчки за покупка на цена 1 евро. Плащанията за покупки, извършени през този ден на първоначално предлагане, трябва да се извършват съобразно правилата, посочени в раздел 6.2, точка I на този Проспект.

През първоначалния период на предлагане може да бъде въведена такса за покупка, в размер до 2% от цената на придобиване.

### 6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

### 7. Класове Дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 6 Класа Дялове:

|                       |                                        |                               |                              |
|-----------------------|----------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Юробанк<br>(Eurobank) | Пощенска банка<br>(Postbank)           | Юробанк DIS<br>(Eurobank DIS) | Клас Частно<br>банкиране DIS |
|                       | Пощенска банка (BGN)<br>(Postbank BGN) | Клас Частно<br>банкиране      |                              |

Класовете имат сходни характеристики, като се има предвид, че:

- Класове със знака “I” в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален “taxe d’abonnement”;

- Всички класове ще бъдат деноминирани в Евро с изключение на „Пощенска Банка BGN”, който ще бъде деноминиран в Български Лев (BGN).
- приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните Класове, както следва:

| Клас                         | Юробанк | Пощенска банка (Postbank) | Пощенска банка (BGN) (Postbank BGN) | Клас Частно банкиране | Юробанк DIS (Eurobank DIS) | Клас Частно банкиране DIS |
|------------------------------|---------|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------------|
| Възнаграждение за управление | 2,9%    | 4,4%                      | 4,4%                                | 2,9%                  | 2,9%                       | 2,9%                      |
| Такса за обратно изкупуване  | 2%      | 3.5%                      | 3,5%                                | 0%                    | 2%                         | 0%                        |

Всички Дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Дяловете от Класовете, Eurobank, Postbank (BGN), Postbank и клас Частно банкиране са недистрибутивни Дялове (както е описано в раздел 9 “Политика на разпределение” на този Проспект).

Дяловете в класовете Eurobank DIS и Частно банкиране DIS са дистрибутивни дялове (както е описано в раздел 9 “Политика на разпределение” на този Проспект).

## 8. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове*

- Такса за покупка: До 4 %
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима към Класа, в който стават Притежатели на Дялове.

*Годишни оперативни разходи*

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица
- Възнаграждение на Административния и регистрационния агент: До 0,10% годишно
- Възнаграждение на Банката депозитар: До 0,50% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел “Такси и разходи на Фонда”, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се изплаща Възнаграждение за постигнат резултат.

## 9. ISIN кодове

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Flexi Allocation Greece Fund       | LU0385659072 |
| Postbank (LF) Flexi Allocation Greece Fund       | LU0385659742 |
| Postbank (BGN) (LF) Flexi Allocation Greece Fund | LU0385660088 |

|                                                         |              |
|---------------------------------------------------------|--------------|
| Private Banking Class (LF) Flexi Allocation Greece Fund | LU1102785943 |
| Eurobank DIS (LF) Flexi Allocation Greece Fund          | LU1195533770 |
| Private Banking DIS (LF) Flexi Allocation Greece Fund   | LU1195533853 |

#### **ПРИЛОЖЕНИЕ 4 - “(ЛФ) ФОНД ДОХОД ПЛЮС В ЩАТСКИ ДОЛАРИ” (“Подфондът”)**

**Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.**

##### **1. Референтна валута**

Щатски Долар (USD)

##### **2. Инвестиционна цел и политика**

Инвестиционната цел на Подфонда е да инвестира активите си предимно в дългови ценни книжа, банкови депозити и инструменти на паричния пазар (принципно деноминирани в щатски долари или други валути, свързани с щатския долар). На второ място Подфондът инвестира в прехвърлими дългови ценни книжа от инвестиционен и неинвестиционен клас (включително ценни книжа с фиксирани и плаващи лихвени проценти), като държавни облигации и корпоративни облигации на компании, допуснати на Официален пазар или търгувани на Регулиран пазар и деноминирани в щатски долари или друга валута, хеджирана спрямо щатския долар, както и в ETFs облигации като например американски високодоходни ETFs облигации по смисъла на изискванията на чл. 41(1) от закона от 2010 г.), структурирани финансови инструменти и финансови деривативни инструменти за целите на ефективно управление на портфейл и хеджиране. Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации САЩ. Подфондът има за цел да поддържа дюрация на портфейла продължителност по-ниска от три години.

Подфондът не може да инвестира в дялови ценни книжа.

Инвестиране в ликвидни активи, предприятия за колективно инвестиране, финансови деривативни инструменти и структурирани финансови инструменти, може да се извършва в границите, определени в раздели 3.1 и 4 на този Проспект.

##### **3. Рискови фактори**

Рисковите фактори, характерни за Подфонда, са най-вече риск, свързан с лихвения процент, кредитен и валутен риск, а когато е релевантен – риск, свързан с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в подточки (ii), (iii), (iv), (vii) и (ix) на раздел “Рискови фактори” на Проспекта.

Няма гаранция, че целта инвестиция - възвръщаемост ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 100%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

#### 4. Профил на инвеститорите

Подфондът е подходящ за инвеститори с краткосрочен и средносрочен хоризонт, които искат да съчетаят възвръщаемост над нивата на Паричния Пазар, ниска волатилност и незабавна ликвидност.

#### 5. Първоначален период на предлагане

Денят за първоначално предлагане на Подфонда ще бъде 18 септември 2006 г. През този еднодневен период се приемат поръчки за покупка на цена 1 евро. Плащанията за покупки, извършени през този ден на първоначално предлагане, трябва да се извършват съобразно правилата, посочени в раздел 6.2, точка I на този Проспект.

През първоначалния период на предлагане може да бъде въведена такса за покупка, в размер до 2% от цената на придобиване.

#### 6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

#### 7. Класове Дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 4 Класа Дялове:

|                       |                              |                          |                           |
|-----------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Юробанк<br>(Eurobank) | Пощенска банка<br>(Postbank) | Клас Частно<br>банкиране | Юробанк I<br>(Eurobank I) |
|-----------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|

Класовете имат сходни характеристики, като се има предвид, че:

- Класове със знака “I” в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален “taxe d’abonnement”;
- Всички Класове са деноминирани в Щатски Долари
- приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните Класове, както следва:

| Клас                            | Юробанк<br>I<br>(Eurobank I) | Юробанк<br>(Eurobank) | Пощенска<br>банка<br>(Postbank) | Клас<br>Частно<br>банкиране |
|---------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Възнаграждение за<br>управление | 0,9%                         | 1,9%                  | 2,9%                            | 1,9%                        |
| Такса за обратно<br>изкупуване  | 0%                           | 1%                    | 2%                              | 0%                          |

Всички Дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички Дялове в Класовете са реинвестиращи Дялове (както са описани в раздел 9 – “Политика на разпределение” – на този Проспект).

#### 8. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове*

- Такса за покупка: До 2%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който

напускат и таксата за покупка, приложима към Класа, в който стават Притежатели на Дялове.

#### *Годишни оперативни разходи*

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица
- Възнаграждение на Административния и регистрационния агент: До 0,10% годишно
- Възнаграждение на Банката депозитар: До 0,50% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел “Такси и разходи на Фонда”, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се изплаща Възнаграждение за постигнат резултат.

#### **9. ISIN кодове**

|                                                |              |
|------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Income Plus \$ Fund              | LU0273967041 |
| Eurobank I (LF) Income Plus \$ Fund            | LU0273966746 |
| Postbank (LF) Income Plus \$ Fund              | LU0273967553 |
| Private Banking Class (LF) Income Plus \$ Fund | LU1102786594 |

### **ПРИЛОЖЕНИЕ 5 - “(ЛФ) ФОНД ДОХОД ПЛЮС В ЕВРО” (“Подфондът”)**

**Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.**

#### **1. Референтна валута**

Евро (EUR)

#### **2. Инвестиционна цел и политика**

Инвестиционната цел на Подфонда е да инвестира активите си предимно в портфейл съставен от банкови депозити, инструменти на паричен пазар и дългови ценни книжа деноминирани в Евро. Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в Гръцки държавни дългови ценни книжа и повече от 50% от активите си в дългови ценни книжа, инструменти на паричен пазар и банкови депозити, носещи Гръцки държавен риск. Инвестиционният портфейл на Под фонда цели дюрация по-малка от три (3) години.

Не се разрешава подфонда да инвестира в дялови ценни книжа.

Ликвидни активи, предприятия за колективно инвестиране, финансови деривативни инструменти, структурирани финансови инструменти, могат да бъдат използвани в границите, определени в раздели 3.1 и 4 на този Проспект.

#### **3. Рискови фактори**

Рисковите фактори, характерни за Подфонда, са най-вече риск, свързан с лихвения процент, кредитен и валутен риск, а когато е релевантен – риск, свързан с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в подточки (ii), (iii), (iv) и (vii) на раздел “Рискови фактори” на Проспекта.

Няма гаранция, че целта инвестиция - възвръщаемост ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 100%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

### 3. Профил на инвеститорите

Подфондът е подходящ за инвеститори с краткосрочен и средносрочен инвестиционен хоризонт, които искат да съчетаят възвръщаемост по-висока от тази на паричен пазар, ниска волатилност с незабавна ликвидност.

### 4. Първоначален период на предлагане

Денят за първоначално предлагане на Подфонда ще бъде 25 август 2008 г. През този едномесечен период се приемат поръчки за покупка на цена 1 Евро. Плащанията за покупки, извършени през този ден на първоначално предлагане, трябва да се извършват съобразно правилата, посочени в раздел 6.2, точка I на този Проспект.

През първоначалния период на предлагане може да бъде въведена такса за покупка, в размер до 2% от сумата на записване.

### 5. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

### 6. Класове Дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 5 Класа Дялове:

|                           |                                  |                          |
|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Юробанк<br>(Eurobank)     | Интерамерикан<br>(Interamerican) | Клас Частно<br>банкиране |
| Юробанк I<br>(Eurobank I) | Пощенска банка<br>(Postbank)     | Eurobank<br>DIS          |

Класовете имат сходни характеристики, като се има предвид, че:

- Класове със знака "I" в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален "taxe d'abonnement";
- Всички класове ще бъдат деноминирани в Евро (EUR)
- приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните Класове, както следва:

| Клас                         | Юробанк I<br>(Eurobank I) | Юробанк<br>(Eurobank) | Eurobank DIS | Интерамерикан | Пощенска<br>банка<br>(Postbank) | Клас Частно банкиране |
|------------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------|---------------|---------------------------------|-----------------------|
| Възнаграждение за управление | 0,9%                      | 1,9%                  | 1,9%         | 1,9%          | 2,9%                            | 1,9%                  |
| Такса за обратно изкупуване  | 0%                        | 1%                    | 1%           | 1%            | 2%                              | 0%                    |

Дялове в Класове Юробанк I, Юробанк, Интерамерикан, Пощенска банка, Клас Частно банкиране са реинвестиращи Дялове (както са описани в раздел 9 – "Политика на разпределение" – на този Проспект).

Дяловете в Класове Eurobank DIS са дистрибутивни класове (както са описани в раздел 9 – "Политика на разпределение" – на този Проспект).

### 7. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове*

- Такса за покупка: До 2%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима към Класа, в който стават Притежатели на Дялове.

#### *Годишни оперативни разходи*

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица
- Възнаграждение на Административния и регистрационния агент: До 0,10% годишно
- Възнаграждение на Банката депозитар: До 0,50% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел “Такси и разходи на Фонда”, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се изплаща Възнаграждение за постигнат резултат.

#### **8. ISIN кодове**

|                                               |              |
|-----------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Income Plus € Fund              | LU0385660161 |
| Eurobank I (LF) Income Plus € Fund            | LU0385660245 |
| Eurobank DIS (LF) Income Plus € Fund          | LU2788414139 |
| Interamerican (LF) Income Plus € Fund         | LU0989890131 |
| Postbank (LF) Income Plus € Fund              | LU0385660757 |
| Private Banking Class (LF) Income Plus € Fund | LU1102786677 |

### **ПРИЛОЖЕНИЕ 6 - “(ЛФ) ФОНД АБСОЛЮТНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ” (“Подфондът”)**

**Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.**

#### **1. Референтна валута**

Евро (EUR)

#### **2. Инвестиционна цел и политика**

Инвестиционната цел на Подфонда е да инвестира активите си главно в прехвърлими дългови ценни книжа (включително ценни книжа с фиксирани и плаващи лихвени проценти), като държавни и корпоративни облигации, но също и в акции, допуснати на Официален пазар или търгувани на Регулирани пазари. Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации на САЩ и/или Германия. Освен това Подфондът може да инвестира до 30% от активите си в ETF или дялове на ПКИПЦК, които са допустими съгласно Закона от 2010 г.

Подфондът може също да използва (купува или продава) договори за фючърси/суап/опции върху индекси от акции и лихвени проценти, облигации и валутна обмяна от целия свят. Подфондът може също да прави кредитни експозиции към определени емитенти чрез използването на кредитни деривативи, като суапове за защита срещу неплащане на длъжника (credit default swaps) и опции върху такива суапове, а също така да прави експозиции във валута чрез закупуването на валутни фючърсни договори.

Кредитните деривативи (като суапове за кредитно неизпълнение) на публични индекси като, но не ограничени до ITRAXX, или върху отделни компании, могат да бъдат продавани от Инвестиционния мениджър за увеличаване на експозиция в отделни компании, или индекси по различни икономически причини (като, но не ограничени, до широки спредове купува-продава, дефицит на облигации, или с цел увеличаване на пазарната

експозиция). Суапове за кредитно неизпълнение, както е описано по-горе, могат също да бъдат закупени от Инвестиционния мениджър с цел хеджиране, т.е. използването на суапове за кредитно неизпълнение няма да промени съществено инвестиционната стратегия на Подфонда.

Инвестиране в ликвидни активи, предприятия за колективно инвестиране, финансови деривативни инструменти, структурирани финансови инструменти, може да се извършва в границите, определени в раздели 3.1 и 4 на този Проспект.

Когато Подфондът инвестира в съответствие с принципа за разпределение на риска в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар емитирани и гарантирани от държава членка на ЕС, от местни институции или от държавни или публични международни органи, от които една или повече държави членки на ЕС са членове, Подфондът може да инвестира 100% от нетната си стойност на активите в такива ценни книжа при положение, че притежава ценни книжа от поне 6 различни емитента и стойността на тези ценни книжа, от която и да е емисия не надвишава 30% от нетната стойност на активите на Подфондът.

**Мениджърът на инвестициите ще управлява активите на Подфонда с оглед на поддържането на средна волатилност на приходите на Подфонда; очаква се волатилността да бъде около 5% на годишна база.**

### **3. Рискови фактори**

Основните рискови фактори специфични за този Подфонд са пазарен и кредитен риск. Те са подробно описани в Инвестиционните цели и са свързани с факта, че инвеститора може потенциално да загуби част от инвестирания капитал. Докато инвестиционните стратегии на Подфонда са разработени, за да ограничат рисковете от понижаване, съществуват други рискове, свързани предимно с частта от Подфонда, инвестирана в дългови ценни книжа, срещу които не се вземат конкретни мерки за избягване на риска (риск, свързан с длъжника – емитент на инструменти, в които инвестира частта от Подфонда, инвестирана в дялови ценни книжа; риск при прехвърлянето, риск, свързан с насрещната страна по сделката, риск при сетълмента на сделки с ценни книжа). Наред с това, сделките с фючърси/суап/опции носят висок риск, тъй като при тези сделки се наблюдава ливъридж или гиъринг ефект. Едно сравнително слабо движение на пазара може да окаже пропорционално по-голямо влияние, което може да бъде както благоприятно, така и неблагоприятно за инвеститора.

Кредитните деривативи, като суапове за кредитно неизпълнение, са договори, при които фалит, несъстоятелност, или друго „кредитно събитие“ на референтно лице, задейства плащане от едната страна към другата. Купувачът или платецът по договора за суап за кредитно неизпълнение получава плащане, в случай на кредитно събитие като несъстоятелност, докато продавачът или получателят на суапа за кредитно неизпълнение ще понесе пълния риск от плащане в случай на настъпване на кредитно събитие при референтното лице.

Няма гаранция, че целта инвестиция - възвръщаемост ще бъде постигната.

Мениджърът на инвестициите ще се стреми да поддържа средна волатилност на приходите на Подфонда.

Очаква се волатилността да бъде около 5% на годишна база.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 300%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът е подходящ за инвеститори с дългосрочни инвестиционни планове, които търсят нарастване на инвестирания капитал и са готови да поемат среден риск върху своя капитал.

### **5. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда**

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

### **6. Класове Дялове**

Понастоящем в Подфонда съществуват 8 Класа Дялове:

|                           |                                      |                                  |                               |
|---------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| Юробанк<br>(Eurobank)     | Пощенска банка<br>(Postbank)         | Клас Частно<br>банкиране         | Клас Частно банкиране DIS     |
| Юробанк I<br>(Eurobank I) | Пощенска банка BGN<br>(Postbank) BGN | Юробанк DIS<br>(Eurobank<br>DIS) | Интерамерика<br>Interamerican |

Класовете имат сходни характеристики, като се има предвид, че:

- Класове със знака “I” в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален “taxe d’abonnement”;
- Всички Класове са деноминирани в Евро с изключение на клас „Пощенска Банка BGN”, който ще бъде деноминиран в Български Лев (BGN).
- приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните Класове, както следва:

| Клас                                      | Юробанк I<br>(Eurobank I) | Юробанк<br>(Eurobank) | Пощенска<br>банка<br>(Postbank) | Пощенска<br>банка BGN<br>(Postbank)<br>BGN | Клас Частно<br>банкиране | Юробанк DIS I<br>(Eurobank DIS<br>I) | Клас Частно<br>банкиране<br>DIS | Интерамери<br>кан |
|-------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Възнаграж-<br>дение за<br>управле-<br>ние | 0, 65%                    | 1,4%                  | 1,9%                            | 1,9%                                       | 1,4%                     | 2,9%                                 | 2,9%                            | 1.4%              |
| Такса за<br>обратно<br>изкупу-<br>ване    | 0%                        | 1%                    | 2%                              | 2%                                         | 0%                       | 2%                                   | 0%                              | 1%                |

Дяловете от Класовете Eurobank I, Eurobank, Postbank (BGN), Postbank, Bancpost, клас Частно банкиране и Интерамерикан са недистрибутивни Дялове (както е описано в раздел 9 “Политика на разпределение” на този Проспект).

Дяловете в класовете Eurobank DIS и Частно банкиране DIS са дистрибутивни дялове (както е описано в раздел 9 “Политика на разпределение” на този Проспект).

## 7. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове*

- Такса за покупка: До 1%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима към Класа, в който стават Притежатели на Дялове.

*Годишни оперативни разходи*

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица
- Възнаграждение за постигнат резултат/Такса добро представяне:  
В допълнение на годишното Възнаграждение за управление, Управляващото дружество ще има право на Възнаграждение за постигнат резултат, изчислен с натрупване за всеки ден на изчисление и дължим за плащане на тримесечна база. Таксата за добро представяне се заплаща при условие, че Нетната Стойност на

Активите на дял преди таксата за добро представяне е по-висока от Таргетираната Нетна Стойност на Активите за дял.

Таргетираната Нетна Стойност на Активите за дял отговаря на Нетната Стойност на Активите за дял в края на предходното тримесечие, умножена с  $(1 + \text{hurdle rate} - \text{минимално приемлив процент възвръщаемост})$ .

Минимално приемливият праг на възвръщаемост е базиран на изчисление на средно претеглена лихва на ЕЦБ (Deposit Facility Announcement Rate - EURORDEPO) + 250 б.т, преобладаваща през периода (т.е. за тримесечието) и пропорционално изчислена за периода, за който се отнася.

Управляващото дружество ще има право на Възнаграждение за постигнат резултат, ако Нетната Стойност на Активите на дял преди Възнаграждение за постигнат резултат е по-висока от НСА/дял в края на всяко предходно тримесечие, на базата на което е било платено Възнаграждение за постигнат резултат ( High-Water Mark – „Принцип на най-високата стойност“).

Възнаграждението за постигнат резултат ще бъде равно на 20% от разликата между НСА/дял като са приспаднати всички разходи и разноси, преди Възнаграждение за постигнат резултат и Таргетираната НСА/дял, умножена по средния брой издадени дялове в обръщение на всеки ден на оценка от началото на тримесечието.

Плащане на Възнаграждение за постигнат резултат може да се дължи в края на тримесечие, въпреки че - минималният праг на възвръщаемост не е бил надвишен, ако (i) НСА/дял в края на тримесечието преди Възнаграждение за постигнат резултат е по-висока от hurdle rate -а през тримесечието, за което се отнася и (ii) НСА/дял в края на тримесечието отговаря на „Принцип на най-високата стойност“ - High-Water Mark ,

В случай на стартиране на нов Дял в рамките на едно тримесечие, Таксата добро представяне ще бъде изяснена в края на това тримесечие.

В случай на прекратяване на Подфонда и/или при обратно изкупуване, Таксите добро представяне, ако има такива, да са с ясно дължими размери към датата на прекратяването и/или обратното изкупуване.

Моля, вижте примерното изчисляване в таблицата по-долу:

|                        | НСА за дял, преди Такса добро представяне | Принцип на най-високата стойност | Принцип на най-високата стойност надвишена | тримесечен праг на възвръщаемост | Целева НСА за дял | Целева НСА за дял надвишена | Свърхизпълнение изразено в % | Процент Такса добро представяне | НСА за дял след Такса добро представяне |
|------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|
| (Край на) тримесечие 1 | 105                                       | 100.00                           | ДА                                         | 0.63%                            | 100.625           | ДА                          | 4.37%                        | 20%                             | 104.13                                  |
| (Край на) тримесечие 2 | 108                                       | 104.13                           | ДА                                         | 0.63%                            | 104.775<br>7813   | ДА                          | 3.22%                        | 20%                             | 107.36                                  |
| (Край на) тримесечие 3 | 107                                       | 107.36                           | НЕ                                         | 0.63%                            | 108.026<br>126    | НЕ                          | 0.00%                        | 20%                             | 107.00                                  |
| (Край на) тримесечие 4 | 110                                       | 107.36                           | НЕ                                         | 0.63%                            | 107.668<br>75     | ДА                          | 2.33%                        | 20%                             | 109.53                                  |
| (Край на) тримесечие 5 | 112                                       | 109.53                           | ДА                                         | 0.63%                            | 110.218<br>3359   | ДА                          | 1.78%                        | 20%                             | 111.64                                  |

\* Стартиране НСА: 100

- Възнаграждение на Административния и регистрационния агент: До 0,10% годишно
- Възнаграждение за банката депозитар: До 0,20% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел “Такси и разходи на Фонда”, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци.

## 8. ISIN кодове

|                                                 |              |
|-------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Absolute Return Fund              | LU0273968015 |
| Eurobank I (LF) Absolute Return Fund            | LU0273967983 |
| Interamerican (LF) Absolute Return Fund         | LU2086749863 |
| Postbank (LF) Absolute Return Fund              | LU0273968288 |
| Postbank (BGN) (LF) Absolute Return Fund        | LU0391045639 |
| Private Banking Class (LF) Absolute Return Fund | LU1102786750 |
| Eurobank DIS (LF) Absolute Return Fund          | LU1195532616 |
| Private Banking DIS (LF) Absolute Return Fund   | LU1195532707 |

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 7 – “(ЛФ) ФОНД ГРЪЦКИ ДЪРЖАВНИ ОБЛИГАЦИИ (“Подфондът”)**

**Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.**

### **1. Референтна валута**

Евро (EUR)

### **2. Инвестиционна цел и политика**

Инвестиционната цел на Подфонда е да инвестира активите си предимно в прехвърлими дългови ценни книжа (включително ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва), издадени или гарантирани от Гръцкото правителство, допуснати на Официален пазар или търгувани на Регулирани пазари по цял свят. Експозицията към Гръцки държавни облигации, обикновено ще надвишава 35% от нетните активи на подфонда.

На второ място, Подфондът инвестира в банкови депозити, инструменти на паричния пазар, дългови ценни книжа на Гръцки и други Европейски банки и големи корпорации. Подфондът може също да инвестира в структурирани финансови инструменти, както и във финансови деривативни инструменти за целите На ефективно управление на портфейл или хеджиране.

Инвестиране в ликвидни активи, предприятия за колективно инвестиране, финансови деривативни инструменти и структурирани финансови инструменти, може да се извършва в границите, определени в раздели 3.1 и 4 на този Проспект.

### **3. Рискови фактори**

Рисковите фактори, характерни за Подфонда са кредит риска, риска от емитента, пазарен риск, а когато са приложими – и рисковете, свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в точки (i), (iii) и (vii) в раздел “Рискови фактори” на Проспекта.

Основният риск за инвеститорите във фонда е кредитния риск на Гръцкото правителство.

Няма гаранция, че целта инвестиция - възвръщаемост ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 150%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

Референтният портфейл, използван за изчисляване на относителен VaR е следният: ICE BofA Merrill Lynch Greece Government Index.

### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът има среднорисков профил и е насочен към инвеститори, които искат да получават регулярен доход и капиталови печалби чрез инвестиране предимно в Гръцки държавни облигации.

### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят за първоначално предлагане на Подфонда ще бъде 23 март 2009г. През този еднодневен период се приемат поръчки за покупка на цена 10 евро. Плащанията за покупки, извършени през този ден на първоначално предлагане, трябва да се извършват съобразно правилата, посочени в раздел 6.2, точка I на този Проспект.

През първоначалния период на предлагане може да бъде въведена такса за покупка, в размер до 2% от сумата по покупката.

### **6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда**

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

## 7. Класове Дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 6 Класа Дялове:

|                       |                                   |       |                  |                               |                      |
|-----------------------|-----------------------------------|-------|------------------|-------------------------------|----------------------|
| Юробанк<br>(Eurobank) | Пощенска<br>BGN<br>(Postbank BGN) | банка | Частно банкиране | Юробанк DIS<br>(Eurobank DIS) | Частно банкиране DIS |
|-----------------------|-----------------------------------|-------|------------------|-------------------------------|----------------------|

Юробанк I  
(Eurobank I)

Класовете имат сходни характеристики, като се има предвид, че:

- Класове със знака “I” в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален “taxe d’abonnement”;
- Всички класове ще бъдат деноминирани в Евро с изключение на „Пощенска Банка (BGN)”, който ще бъде деноминиран в Български Лев (BGN) и Банкпост (RON), който ще бъде деноминиран в Румънски Леи (RON).
  - приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните Класове, както следва:

| Клас                            | Юробанк I<br>Eurobank I | Юробанк<br>Eurobank | Пощенска<br>банка BGN<br>Postbank BGN | Частно<br>банкиране | Юробанк<br>DIS<br>Eurobank<br>DIS | Частно<br>банкиране<br>DIS |
|---------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Възнаграждение<br>за управление | 0,9%                    | 1,9%                | 2,9%                                  | 1,9%                | 1,9%                              | 1,9%                       |
| Такса за обратно<br>изкупуване  | 0%                      | 1%                  | 3%                                    | 0%                  | 1%                                | 0%                         |

Всички Дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Дяловете от Класовете Eurobank I, Eurobank, Postbank (BGN), Bancpost и клас Частно банкиране са недистрибутивни Дялове (както е описано в раздел 9 “Политика на разпределение” на този Проспект).

Дяловете в класовете Eurobank DIS и Частно банкиране DIS са дистрибутивни дялове (както е описано в раздел 9 “Политика на разпределение” на този Проспект).

## 8. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове*

- Такса за покупка: До 2%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима към Класа, в който стават Притежатели на Дялове.

#### Годишни оперативни разходи

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица
- Възнаграждение на Административния и регистрационния агент: До 0,10% годишно
- Възнаграждение на Банката депозитар: До 0,50% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел “Такси и разходи на Фонда”, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се изплаща Възнаграждение за постигнат резултат.

#### 9. ISIN кодове

|                                                       |              |
|-------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Greek Government Bond Fund              | LU0420076928 |
| Eurobank I(LF) Greek Government Bond Fund             | LU0420077579 |
| Postbank (BGN) (LF) Greek Government Bond Fund        | LU0420077140 |
| Private Banking Class (LF) Greek Government Bond Fund | LU1102786834 |
| Eurobank DIS (LF) Greek Government Bond Fund          | LU1195533184 |
| Private Banking DIS (LF) Greek Government Bond Fund   | LU1195533267 |

#### ПРИЛОЖЕНИЕ 8 - “(ЛФ) ФОНД РЕЗЕРВ” (“Подфондът”)

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

##### 1. Референтна валута

Евро (EUR)

##### 2. Инвестиционна цел и политика

Инвестиционната цел на Подфонда е да осигури възвръщаемост в съответствие с доходностите на краткосрочните и средносрочни дългови и корпоративни суверенни пазари в инвестиционния рейтинг в Еврозоната.

Подфондът инвестира активите си основно в краткосрочни и средносрочни дългови ценни книжа - суверенни, държавни, корпоративни или наднационални и минимум инвестиционен рейтинг, инструменти на паричния пазар, на които е присъден един от трите възможно най-високи кредитни рейтинги от всяка от признатите рейтингови агенции, и депозити от европейски кредитни институции. „Суверенни книжа“ следва да се разбират като дългови инструменти, емитирани или гарантирани от централна, регионална, или местна институция, или от централна банка на държава членка, Европейската Централна банка, Европейския съюз или Европейската Инвестиционна банка.

На второ място Подфондът инвестира в структурирани финансови инструменти и във финансови деривативни инструменти. Валутните деривати могат да се използват единствено за хеджиране на валутна експозиция на ценни книжа в неосновна валута.

Инвестиционният портфейл има за цел да поддържа дюрация, по-ниска от три години. Не е позволено Подфондът да инвестира директно, или косвено в дялови ценни книжа или стокови инвестиции, включително и чрез деривативи.

Ликвидни инструменти, колективни инвестиционни схеми, финансови деривативни инструменти и структурирани финансови инструменти могат да бъдат използвани съгласно лимитите, описани в секции 3.1 и на настоящия Проспект.

### 3. Рискови фактори

Рисковите фактори, характерни за Подфонда, са най-вече риск, свързан с лихвения процент, кредитен, ликвиден, оперативен риск, рис от страната по договора, а когато е приложимо – риск, свързан с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в подточки (ii), (iii), (iv) и (vii) на раздел “Рискови фактори” на Проспекта.

Няма гаранция, че целта инвестиция - възвръщаемост ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 100%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

### 4. Профил на инвеститорите

Подфондът има нискорисков профил и е насочен към инвеститори, отбягващи риска, които търсят експозиция, свързана с еврото и искат да комбинират краткосрочни доходности с по-високи нива от тези на паричните пазари, в съответствие с европейските краткосрочни и средносрочни корпоративни и държавни дългови пазари и търсещи незабавна ликвидност.

### 5. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

### 6. Класове Дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 4 Класа Дялове:

|                           |                                  |                       |
|---------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Юробанк<br>(Eurobank)     | Интерамерикан<br>(Interamerican) | Клас Частно банкиране |
| Юробанк I<br>(Eurobank I) |                                  |                       |

Класовете имат сходни характеристики, като се има предвид, че:

- с) Класове със знака “I” в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален “taxe d’abonnement”;
- д) Всички гореспоменати класове ще бъдат деноминирани в Евро (EUR)
- е) приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване се различават за различните Класове, както следва:

| Клас                            | Юробанк I<br>(Eurobank I) | Юробанк<br>(Eurobank) | Интерамерикан<br>(Interamerican) | Клас Частно банкиране |
|---------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Възнаграждение<br>за управление | 0,9%                      | 1,9%                  | 1,9%                             | 1,9%                  |
| Такса за обратно<br>изкупуване  | 0%                        | 1%                    | 1%                               | 0%                    |

Всички Дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички Дялове в Класовете са реинвестиращи Дялове (както е описано в раздел 9 – “Политика на разпределение” – на този Проспект).

## 7. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове*

- Такса за покупка: До 2%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима към Класа, в който стават Притежатели на Дялове.

*Годишни оперативни разходи*

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица
- Възнаграждение на Административния и регистрационния агент: До 0,10% годишно
- Възнаграждение на Банката депозитар: До 0,50% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел “Такси и разходи на Фонда”, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се изплаща Възнаграждение за постигнат резултат.

## 8. ISIN кодове

|                                           |              |
|-------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) – Reserve Fund              | LU0670223279 |
| Eurobank I (LF) – Reserve Fund            | LU0670223352 |
| Interamerican (LF) – Reserve Fund         | LU0670223782 |
| Private Banking Class (LF) – Reserve Fund | LU1102786917 |

## ПРИЛОЖЕНИЕ 9 - “(ЛФ) ФОНД ГЛОБАЛНИ ОБЛИГАЦИИ (“Подфондът”)

**Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.**

### 1. Референтна валута

Евро (EUR)

### 2. Инвестиционна цел и политика

Инвестиционната цел на Подфонда е да инвестира активите си предимно в прехвърлими дългови ценни книжа (предимно държавни и корпоративни с инвестиционен рейтинг, деноминирани в Евро, USD и други основни валути), издадени в Европа или Северна Америка, допуснати на Официален пазар или търгувани на Регулирани пазари по цял свят. Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни ценни книжа на САЩ и/или Германия.

На второ място, Подфондът може да инвестира 15% от нетните си активи в държавни облигации и корпоративни облигации с инвестиционен рейтинг от други световни пазари. Експозицията към валути от Развиващите се пазари е ограничена до 15% от нетните активи на Подфонда.

Подфондът може да инвестира до 10% от нетните си активи ценни книжа обезпечени с ипотeki и ценни книжа обезпечени с активи.

Допълнително, Подфондът инвестира в банкови депозити и инструменти на паричния пазар на Европейски банки и големи корпорации.

Подфондът може също да инвестира в структурирани финансови инструменти, както и във финансови деривативни инструменти за целите на ефективно управление на портфейл или хеджиране.

Инвестиране в ликвидни активи, предприятия за колективно инвестиране, финансови деривативни инструменти, структурирани финансови инструменти, може да се извършва в границите, определени в раздели 3.1 и 4 на този Проспект.

### **3. Рискови фактори**

Рисковите фактори, характерни за Подфонда са лихвено ниво, валута, кредит риск и риска от емитента и пазарен риск, а когато са приложими – и рисковете, свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в точки (i), (iii) и (vii) в раздел “Рискови фактори” на Проспекта.

Няма гаранция, че целта инвестиция - възвръщаемост ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 150%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

Референтният портфейл използван за изчисляване на “относителен VaR” е следния: 100% ICE BofA Euro 3-5 years Broad Market Index (EMU2)

### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът има среднорисков профил и е насочен към инвеститори, които искат да получават регулярен доход и капиталови печалби чрез инвестиране предимно в Световни облигации.

### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят за първоначално предлагане на Подфонда ще бъде 15 февруари 2012г. През този едномесечен период се приемат поръчки за покупка на цена 10 евро. Плащанията за покупки, извършени през този ден на първоначално предлагане, трябва да се извършват съобразно правилата, посочени в раздел 6.2, точка I на този Проспект.

През първоначалния период на предлагане може да бъде въведена такса за покупка, в размер до 2% от сумата по покупката.

### **6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда**

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Къмпани С.А.

### **7. Класове Дялове**

Понастоящем в Подфонда съществуват 6 Класа Дялове:

|                           |                                  |                               |          |
|---------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------|
| Юробанк<br>(Eurobank)     | Интерамерикан<br>(Interamerican) | Юробанк DIS<br>(Eurobank DIS) | CNP Zoïs |
| Юробанк I<br>(Eurobank I) | Клас Частно<br>банкиране         |                               |          |

Класовете имат сходни характеристики, като се има предвид, че:

- класове със знака “I” в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален “taxe d’abonnement”;
- всички гореспоменати класове са деноминирани в Евро с изключение на Румъния (RON), който е деноминиран в Румънски Леи (RON);

- приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните Класове, както следва:

| Клас                         | Юробанк I<br>Eurobank I | Юробанк Eurobank | Интерамери кан<br>Interamerican | Клас Частно банкиране | Юробанк DIS<br>(Eurobank DIS) | CNP Zois |
|------------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------|
| Възнаграждение за управление | 0,65%                   | 1,4%             | 1,4%                            | 1,4%                  | 1,4%                          | 0.65%    |
| Такса за обратно изкупуване  | 0%                      | 1%               | 1%                              | 0%                    | 1%                            | 0%       |

Всички Дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Дяловете от Класовете Eurobank I, Eurobank, Romania, Interamerican и клас Частно банкиране са недистрибутивни Дялове (както е описано в раздел 9 “Политика на разпределение” на този Проспект).

Дяловете в класа Eurobank DIS са дистрибутивни дялове (както е описано в раздел 9 “Политика на разпределение” на този Проспект).

## 8. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове*

- Такса за покупка: До 2%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима към Класа, в който стават Притежатели на Дялове.

*Годишни оперативни разходи*

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица
- Възнаграждение на Административния и регистрационния агент: До 0,10% годишно
- Възнаграждение на Банката депозитар: До 0,50% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел “Такси и разходи на Фонда”, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се изплаща Възнаграждение за постигнат резултат.

## 9. ISIN кодове

|                                             |              |
|---------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Global Bond Fund              | LU0730413092 |
| Eurobank I (LF) Global Bond Fund            | LU0730413258 |
| Interamerican (LF) Global Bond Fund         | LU0730413845 |
| Private Banking Class (LF) Global Bond Fund | LU1102787055 |
| Eurobank DIS (LF) Global Bond Fund          | LU1195532962 |
| CNP Zois (LF) Global Bond Fund              | LU1923391111 |

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 10 - “(ЛФ) ФОНД ГРЪЦКИ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ (“Подфондът”)**

**Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.**

### **1. Референтна валута**

Евро (EUR)

### **2. Инвестиционна цел и политика**

Инвестиционната цел на Подфонда е да инвестира активите си предимно в прехвърлими дългови ценни книжа, издадени от компании, базирани в Гърция или носещи експозиция към Гърция (вкл. ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва), допуснати на Официален пазар или търгувани на Регулирани пазари по цял свят.

На второ място, Подфондът инвестира в дългови ценни книжа, емитирани или гарантирани от Гръцкото правителство, банкови депозити, инструменти на паричния пазар, дългови ценни книжа на Европейски банки и големи корпорации. Подфондът може също да инвестира в структурирани финансови инструменти, както и във финансови деривативни инструменти за целите на ефективно управление на портфейл или хеджиране. Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в Гръцки държавни облигации/T-Bills.

Инвестиране в ликвидни активи, предприятия за колективно инвестиране, финансови деривативни инструменти, структурирани финансови инструменти, може да се извършва в границите, определени в раздели 3.1 и 4 на този Проспект.

Съветът на директорите може да обявява периодично изплащане на доход под формата на пари в брой или дялове, както е описано в част 9 „Политика на разпределение“ на този Проспект.

### **3. Рискови фактори**

Рисковите фактори, характерни за Подфонда са кредит риска, риска от обратната страна и пазарни рискове, а когато са приложими – и рисковете, свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в точки (ii), (iii), (iv) и (vii) в раздел “Рискови фактори” на Проспекта.

Основният риск за инвеститорите във фонда е концентрацията от инвестиции в компании, носещи Гръцки кредитен риск.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 150%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

Референтният портфейл, използван за изчисляване на относителен VaR е следният: 20% ICE BofA Merrill Lynch Greece Government Index (G0GR Index) + 80% Hellenic Corporate Bond Index-Total Return (HCBTRI Index).

### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът има високорисков профил и е насочен към инвеститори, които искат да получат доход чрез инвестиране предимно в Гръцки корпоративни облигации.

## 5. Първоначален период на предлагане

Денят за първоначално предлагане на Подфонда ще бъде 03 юни 2013г. През този едномесечен период се приемат поръчки за покупка на цена 10 евро. Плащанията за покупки, извършени през този ден на първоначално предлагане, трябва да се извършват съобразно правилата, посочени в раздел 6.2, точка I на този Проспект.

През първоначалния период на предлагане може да бъде приложена такса за покупка, в размер до 2% от сумата по записването.

## 6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

## 7. Класове Дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 5 Класа Дялове:

|              |                      |
|--------------|----------------------|
| Юробанк      | Юробанк DIS          |
| (Eurobank)   | (Eurobank DIS)       |
| Юробанк I    | Частно банкиране DIS |
| (Eurobank I) |                      |

Класовете имат сходни характеристики, като се има предвид, че:

- Класове със знака “I” в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален “taxe d’abonnement”;
- Всички класове ще бъдат деноминирани в Евро (EUR).
- приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните Класове, както следва:

| Клас                                | Юробанк I<br>(Eurobank<br>I) | Юробанк<br>(Eurobank) | Клас Частно<br>банкиране | Юробанк DIS<br>(Eurobank<br>DIS) | Частно<br>банкиране<br>DIS |
|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| Възнаграж<br>дение за<br>управление | 0,9%                         | 1,9%                  | 1,9%                     | 1,9%                             | 1,9%                       |
| Такса за<br>обратно<br>изкупуване   | 0%                           | 1%                    | 0%                       | 1%                               | 0%                         |

Всички Дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички дялове в Класовете Юробанк I, Юробанк и Частно банкиране са не-дистрибутивни Дялове (както е описано в раздел 9 – „Политика на разпространение“ от този Проспект).

Всички Дялове в Класовете, Юробанк DIS и Частно банкиране DIS са дистрибутивни Дялове (както са описани в раздел 9 – „Политика на разпространение“ – от този Проспект).

## 8. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове*

- Такса за покупка: До 2%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима към Класа, в който стават Притежатели на Дялове.

*Годишни оперативни разходи*

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица
- Възнаграждение на Административния и регистрационния агент: До 0,10% годишно
- Възнаграждение на Банката депозитар: До 0,50% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел “Такси и разходи на Фонда”, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се изплаща Възнаграждение за постигнат резултат.

## 9. ISIN кодове

|                                                      |              |
|------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Greek Corporate Bond Fund              | LU0939092168 |
| Eurobank I (LF) Greek Corporate Bond Fund            | LU0939092325 |
| Private Banking Class (LF) Greek Corporate Bond Fund | LU1102787139 |
| Eurobank DIS (LF) Greek Corporate Bond Fund          | LU1195533424 |
| Private Banking DIS (LF) Greek Corporate Bond Fund   | LU1195533697 |

## ПРИЛОЖЕНИЕ 11 – (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА АКЦИИ ИНДЕКС I (“Подфондът”)

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### 1. Референтна валута

Евро (EUR)

### 2. Инвестиционна цел и политика

#### 2.1. Инвестиционна цел

Подфондът цели предимно да предостави капиталово нарастване съгласно систематична стратегия на избрани индекси от акции както са описани по-долу („Деривативна инвестиционна стратегия“), банкови депозити, инструменти на паричен пазар и активно управляван портфейл от прехвърлими дългови ценни книжа, включително с фиксирана и плаваща лихва и държавни облигации приети на официален пазар или търгувани на регулирани пазари по цял свят.

Деривативната инвестиционна стратегия започва на 7 декември, 2018г. и падежира на 8 декември 2028г. („Инвестиционен период“).

Представянето на Деривативната инвестиционна стратегия в края на Инвестиционния период е базирана на механизъм за оценка на представянето съгласно точки а), b), c), и d) по-долу:

а) Избрани са индексите от акции: EURO STOXX 50 (Bloomberg ticker: DJST Index), NIKKEI 225 (Bloomberg ticker: NKY) and S&P 500 (Bloomberg ticker: SPX Index).

Индексът EURO STOXX 50 (Индекс А) проследява 50-те най-големи компании по пазарна капитализация и най-ликвидни лидери, от т.нар. Супер сектори на Еврозоната.

Източник: [http://www.stoxx.com/download/indices/rulebooks/stoxx\\_indexguide.pdf](http://www.stoxx.com/download/indices/rulebooks/stoxx_indexguide.pdf) (стр. 45).

Индексът S&P 500 (Индекс В) включва 500 водещи компании и покрива около 80% от наличната пазарна капитализация на САЩ.

<https://us.spindices.com/indices/equity/sp-500>

Индексът NIKKEI 225 (Индекс С) се използва в световен мащаб като основен индекс на Японските акции. Индексът е средно претеглен по цена и се състои от 225 компании в 1-ва секция на Японската фондова борса.

<https://indexes.nikkei.co.jp/en/nkave/index/profile?idx=nk225>

б) 7 декември 2018г. е определен като “Първоначална дата за засичане на Деривативната инвестиционна стратегия” или “Strike Date”, 8 декември 2028г. е определен като „Крайна дата за засичане на Деривативната инвестиционна стратегия“ и 15 декември 2028г. е определен като „Дата на приключване на Деривативната инвестиционна стратегия“.

с) Ако най-малко за един от индексите А, В и С нивото на затваряне на Крайната дата на засичане е по-ниска отколкото нивото на затваряне на Първоначалната дата на засичане, тогава на Датата на приключване на Деривативната инвестиционна стратегия подфондът печели сума равна на 6.75% върху текущата номинална сума на Деривативната стратегия на тази дата.

д) В друг случай, т.е. ако за всички индекси А, В и С нивата на затваряне на Крайната дата на засичане са по-високи или равни на кореспондиращите им нива на Първоначалната дата на засичане, тогава на Датата на приключване на Деривативната стратегия подфондът печели 26.5% върху върху текущата номинална сума на Деривативната стратегия на тази дата.

Инвеститорите са информирани, че отплатата на инвеститорите не зависи само от представянето на Деривативната Инвестиционна Стратегия (както е описана по-горе), но също зависи от представянето на Инвестиционния портфейл (както е описано в част 2.2).

Поради това, доходността на инвеститорите може да се окаже, че е по-малка, отколкото е посочено в подточки с) и д) или дори да стане отрицателна в случай че Инвестиционния портфейл е със значително понижение.

Индексите А, В и С използвани от Подфонда в значението на Наредба (EU) 2016/1011 (“Наредба за Benchmarks”), са предоставени от администратори, които по времето на настоящия проспект не са включили в регистъра описан в чл. 36 от Наредбата за Benchmarks, тъй като понастоящем разчитат на преходен период, както е описан в чл. 51 на Наредбата за Benchmark. Тази информация ще бъде актуализирана в следващата версия на Проспекта, ако е възможно.

Съгласно чл. 28(2) на Наредбата за Benchmark, Управляващото Дружество е приел писмен план определящ действията, които ще бъдат предприемани с подфонда, в случай че гореспоменатите индекси се променят значителни или спрат да съществуват. Този писмен план може да бъде изискан и получен безплатно от адреса на регистрация на Управляващото дружество.

## 2.2. Инвестиционна политика

Подфондът ще се стреми да постигне инвестиционните си цели както следва:

- предимно инвестирайки в портфейл („Инвестиционен портфейл“), състоящ се от Гръцки държавни облигации, банкови депозити, инструменти на паричен пазар, дългови ценни книжа на други Европейски правителства, корпоративни дългови ценни книжа, ипотечни облигации и ценни книжа върху активи. Подфондът не може да инвестира повече от 20% от активите си в ипотечни облигации и ценни книжа върху активи. Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в Гръцки държавни облигации.

Падежите на дълговите ценни книжа от Инвестиционния портфейл ще съвпадат практически възможно най-много с падежа на Суап договора (както е описан в следващия параграф). В допълнение ще бъде избран набор от дългови ценни книжа, за да се подsigури, че доходът, който те предоставят е най-малкото достатъчен да покрие разходите за финансиране на Суап договора плюс другите разходи на Подфонда. Въпреки това, като базов сценарий, не се очаква че Инвестиционният портфейл ще допринесе за представянето на Подфонда на падеж повече от покриване на така споменатите разходи и разноси.

- на второ място сключвайки един или няколко извън борсови деривативни транзакции наречени Договори за Суап от акции по ISDA („Суап договорите“), с цел да се изпълни Инвестиционната цел. Резултатът от тази транзакция е, че Подфондът заменя част от доходността на портфейла си за доходности специално структурирани за Инвестиционната цел на Подфонда.

Страната/ите по Суап договора ще бъдат избрани от следните кредитни институции: Barclays Bank PLC; BNP Paribas S.A.; Deutsche Bank A.G.; JPMorgan Chase Bank N.A.; Royal Bank of Scotland PLC; Société Générale S.A., Eurobank Ergasias S.A., Credit Agricole S.A., HSBC Bank PLC, Credit Suisse, UBS AG, Bank of America Merrill Lynch, Citigroup Global Markets Ltd, Morgan Stanley & Co International PLC.

Името/ната на страната/ите по Суап договора и подписаните договори ще бъдат достъпни за проверка, по искане на инвеститор/и през нормалното работно време на адреса на регистрация на Управляващото дружество.

Страната/ите по Суап договора плащат или получават от Подфонда по време на Инвестиционния период, сумите, описани в Суап договора/ите; потоците по плащанията ще допринесат за реализацията на Деривативната инвестиционна стратегия.

Нетната стойност на активите на Подфонда, а от там и стойността на дяловете на Подфонда ще се увеличи (или намали) в съответствие с оценката както на портфейла от ценни книжа, така и на Суап договорите. Общата номинална стойност на Суап договорите в деня на стартиране ще отговаря на Нетната Стойност на Активите на Подфонда и ще бъде актуализирана на текуща база, в съответствие с оценките, предоставени на ежедневна база от страната/ите по Суап договора, за да се вземат предвид поръчките за записвания и обратни изкупувания в Подфонда.

Способността на Подфонда да изпълни Инвестиционните си цели зависи от възможността на страните по Суап договора да изпълнят задълженията си по договора. Също, така споменатата възможност на Подфонда да изпълни Инвестиционната цел е зависима от представянето на инвестиционния портфейл (т.е. инвеститорите могат да материализират загуба върху капитала си в случаи на неплатежоспособност на емитенти в инвестиционния портфейл или в случай на значително понижение на цените на книжата от инвестиционния портфейл).

Ликвидности могат да бъдат използвани в ограниченията, описани в част 3.1. и 4. от настоящия Проспект.

Директорите ще решат преди падежа на Деривативната инвестиционна стратегия, дали Подфондът ще бъде ликвидиран, удължен за нов период с нови инвестиционни цели и политика (в който случай Проспектът ще бъде надлежно актуализиран) или внесен в друг подфонд на Фонда. Притежателите на дялове ще бъдат надлежно информирани в необходимото време след падежа на Деривативната инвестиционна стратегия. В случай че Директорите решат подфонда да бъде продължен за нов период или внесен в друг подфонд от Фонда, на притежателите на дялове ще бъде предоставен едномесечен срок, през който те ще имат възможността да изкупят обратно дяловете си без такса, преди промените да влязат в сила. След Датата на приключване на Суап договора и преди да влязат в сила промените, активите държани от Подфонда ще бъдат единствено пари в брой и инструменти на паричен пазар.

### **3. Рискови фактори**

Основните рискови фактори, отнасящи се за този Подфонд са пазарен и кредитен риск. Те са изчерпателно описани в Инвестиционната цел и са свързани с факта, че инвеститорът може потенциално да загуби част от инвестирания капитал. Други рискови фактори, специфични за този Подфонд са рисковете на обратната страна по договора, намалени с подписването Анекси за кредит подпомагане със страната/ите по договорите и рисковете свързани с инвестирането в акции и ценни книжа с фиксиран доход, ценни книжа обезпечени с ипотека и ценни книжа обезпечени с активи, т.е. пазарен риск, лихвен, ликвиден и кредитен риск, а когато е приложимо, рискове свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в подточки (i), (ii), (iii), (iv) и (vii) на раздел “Рискови фактори” на Проспекта.

Способността на Подфонда да изпълнява Инвестиционната си цел е зависима от способността на страната/ите по суап договора да изпълняват своите задължения по Суап споразуменията. Също, така посочената способност на

Подфонда да изпълнява Инвестиционната си цел е зависима от представянето на инвестиционния портфейл. В случай на неизпълнение на задълженията по суап от страната/ите по договора, Подфондът може да реши да замени страната по неизпълнение с нова съобразявайки се с преобладаващите пазарни условия и понасяйки всички разходи по замяната, свързани с неизпълнението на първоначалната страна по суап договора. Същият принцип се спазва и в случай на неплатежоспособност на емитенти в инвестиционния портфейл или в случай на значително понижение на цените на книжата от инвестиционния портфейл.

Няма гаранция, че целта инвестиция - възвръщаемост ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 200%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

Референтният портфейл, използван за изчисляване на относителен VaR е следният: 100% G0GR

#### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът е с висок рисков профил, предимно свързан с употребата на финансови деривативни инструменти, свързани с експозиция към акции. Подфондът е адресиран към инвеститори с дългосрочен инвестиционен хоризонт и които търсят печалби от експозиция към международните пазари на акции.

#### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят за първоначално предлагане на подфонда ще бъде 12 октомври 2018г. По време на този едномесечен период, записванията се приемат на цена от €10. Плащанията по записванията, направени през този ден на първоначално предлагане трябва да спазват правилата, изложени в част 6.2. точка I от този проспект.

#### **6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на подфонда**

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

#### **7. Класове дялове**

Понастоящем в подфонда съществува 1 клас дялове:

- Eurobank I

Гореспоменатият клас е деноминиран в Евро (EUR);

Класът със знака "I" в наименованието си е запазен за институционални инвеститори и поради това се ползва от намален "taxe d'abonnement";

Приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване са, както следва:

| Eurobank I                   |         |
|------------------------------|---------|
| Клас                         |         |
| Възнаграждение за управление | До 3,0% |
| Такса обратно изкупуване     | 1%      |

Всички дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички дялове в Класа са недистрибутивни дялове (както е посочено в секция 9 „Дистрибутивна политика” на този проспект).

## 8. Такси и разходи

Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове:

- Такса за покупка: До 4%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима в Класа, в който стават Притежатели на Дялове

Годишни оперативни разходи

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица
- Възнаграждение на Административния и регистрационния агент: До 0,10% годишно
- Възнаграждение за Банката депозитар: До 0,50% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел „Такси и разходи на Фонда“, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се изплаща Възнаграждение за постигнат резултат.

## 9. ISIN кодове

|                                                             |              |
|-------------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank I (LF) Special Purpose EQUITY FORMULA INDEX I Fund | LU1883264399 |
|-------------------------------------------------------------|--------------|

## ПРИЛОЖЕНИЕ 12 – (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА АКЦИИ ИНДЕКС II („Подфондът“)

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### 1. Референтна валута

Евро (EUR)

### 2. Инвестиционна цел и политика

#### 2.1. Инвестиционна цел

Подфондът цели предимно да предостави капиталово нарастване съгласно систематична стратегия на избрани индекси от акции както са описани по-долу („Деривативна инвестиционна стратегия“), банкови депозити, инструменти на паричен пазар и активно управляван портфейл от прехвърлими дългови ценни книжа, включително с фиксирана и плаваща лихва и държавни облигации приети на официален пазар или търгувани на регулирани пазари по цял свят.

Деривативната инвестиционна стратегия започва на 26 март, 2019г. и падежира на 26 март 2029г. („Инвестиционен период“).

Представянето на Деривативната инвестиционна стратегия в края на Инвестиционния период е базирана на механизъм за оценка на представянето съгласно точки а), б), с), и d) по-долу:

а) Избрани са индексите от акции: EURO STOXX 50 (Bloomberg ticker: SX5E Index), NIKKEI 225 (Bloomberg ticker: NKY) and S&P 500 (Bloomberg ticker: SPX Index).

Индексът EURO STOXX 50 (Индекс А) проследява 50-те най-големи компании по пазарна капитализация и най-ликвидни лидери, от т.нар. Супер сектори на Еврозоната.

Източник: [http://www.stoxx.com/download/indices/rulebooks/stoxx\\_indexguide.pdf](http://www.stoxx.com/download/indices/rulebooks/stoxx_indexguide.pdf) (стр. 45)

Индексът S&P 500 (Индекс В) включва 500 водещи компании и покрива около 80% от наличната пазарна капитализация на САЩ.

<https://us.spindices.com/indices/equity/sp-500>

Индексът NIKKEI 225 (Индекс С) се използва в световен мащаб като основен индекс на Японските акции. Индексът е средно претеглен по цена и се състои от 225 компании в 1-ва секция на Японската фондова борса.

<https://indexes.nikkei.co.jp/en/nkave/index/profile?idx=nk225>

б) 26 март 2019г. е определен като “Първоначална дата за засичане на Деривативната инвестиционна стратегия” или “Strike Date”, 26 март 2029г. е определен като „Крайна дата за засичане на Деривативната инвестиционна стратегия“ и 11 април 2029г. е определен като „Дата на приключване на Деривативната инвестиционна стратегия“.

с) Ако най-малко за един от индексите А, В и С нивото на затваряне на Крайната дата на засичане е по-ниска отколкото нивото на затваряне на Първоначалната дата на засичане, тогава на Датата на приключване на Деривативната инвестиционна стратегия подфондът печели сума равна на 6.75% върху текущата номинална сума на Деривативната стратегия на тази дата.

д) В друг случай, т.е. ако за всички индекси А,В и С нивата на затваряне на Крайната дата на засичане са по-високи или равни на кореспондиращите им нива на Първоначалната дата на засичане, тогава на Датата на приключване на Деривативната стратегия подфондът печели 26.5% върху върху текущата номинална сума на Деривативната стратегия на тази дата.

Инвеститорите са информирани, че отплатата на инвеститорите не зависи само от представянето на Деривативната Инвестиционна Стратегия (както е описана по-горе), но също зависи от представянето на Инвестиционния портфейл (както е описано в част 2.2).

Поради това, доходността на инвеститорите може да се окаже, че е по-малка, отколкото е посочено в подточки с) и d) или дори да стане отрицателна в случай че Инвестиционния портфейл е със значително понижение.

Индексите А, В и С използвани от Подфонда в значението на Наредба (EU) 2016/1011 (“Наредба за Benchmarks”), са предоставени от администратори, които по времето на настоящия проспект не са включили в регистъра описан в чл. 36 от Наредбата за Benchmarks, тъй като понастоящем разчитат на преходен период, както е описан в чл. 51 на Наредбата за Benchmark. Тази информация ще бъде актуализирана в следващата версия на Проспекта, ако е възможно.

Съгласно чл. 28(2) на Наредбата за Benchmark, Управляващото Дружество е приел писмен план определящ действията, които ще бъдат предприемани с подфонда, в случай че гореспоменатите индекси се променят значителни или спрат да съществуват. Този писмен план може да бъде изискан и получен безплатно от адреса на регистрация на Управляващото дружество.

## 2.2. Инвестиционна политика

Подфондът ще се стреми да постигне инвестиционните си цели както следва:

- предимно инвестирайки в портфейл („Инвестиционен портфейл“), състоящ се от Гръцки държавни облигации, банкови депозити, инструменти на паричен пазар, дългови ценни книжа на други Европейски правителства, корпоративни дългови ценни книжа, ипотечни облигации и ценни книжа върху активи. Подфондът не може да инвестира повече от 20% от активите си в ипотечни облигации и ценни книжа върху активи. Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в Гръцки държавни облигации.

Падежите на дълговите ценни книжа от Инвестиционния портфейл ще съвпадат практически възможно най-много с падежа на Суап договора (както е описан в следващия параграф). В допълнение ще бъде избран набор от дългови ценни книжа, за да се подсигури, че доходът, който те предоставят е най-малкото достатъчен да покрие разходите за финансиране на Суап договора плюс другите разходи на Подфонда. Въпреки това, като базов сценарии, не се очаква че Инвестиционният портфейл ще допринесе за представянето на Подфонда на падеж повече от покриване на така споменатите разходи и разноси.

- на второ място сключвайки един или няколко извън борсови деривативни транзакции наречени Договори за Суап от акции по ISDA („Суап договорите“), с цел да се изпълни Инвестиционната цел. Резултатът от тази транзакция е, че Подфондът заменя част от доходността на портфейла си за доходности специално структурирани за Инвестиционната цел на Подфонда.

Страната/ите по Суап договора ще бъдат избрани от следните кредитни институции: Barclays Bank PLC; BNP Paribas S.A.; Deutsche Bank A.G.; JPMorgan Chase Bank N.A.; Royal Bank of Scotland PLC; Société Générale S.A.; Eurobank Ergasias S.A., Credit Agricole S.A., HSBC Bank PLC, Credit Suisse, UBS AG, Bank of America Merrill Lynch, Citigroup Global Markets Ltd, Morgan Stanley & Co International PLC.

Името/ната на страната/ите по Суап договора и подписаните договори ще бъдат достъпни за проверка, по искане на инвеститор/и през нормалното работно време на адреса на регистрация на Управляващото дружество.

Страната/ите по Суап договора плащат или получават от Подфонда по време на Инвестиционния период, сумите, описани в Суап договора/ите; потоците по плащанията ще допринесат за реализацията на Деривативната инвестиционна стратегия.

Нетната стойност на активите на Подфонда, а от там и стойността на дяловете на Подфонда ще се увеличи (или намали) в съответствие с оценката както на портфейла от ценни книжа, така и на Суап договорите. Общата номинална стойност на Суап договорите в деня на стартиране ще отговаря на Нетната Стойност на Активите на Подфонда и ще бъде актуализирана на текуща база, в съответствие с оценките, предоставени на ежедневна база от страната/ите по Суап договора, за да се вземат предвид поръчките за записвания и обратни изкупувания в Подфонда.

Способността на Подфонда да изпълни Инвестиционните си цели зависи от възможността на страните по Суап договора да изпълнят задълженията си по договора. Също, така споменатата възможност на Подфонда да изпълни Инвестиционната цел е зависима от представянето на инвестиционния портфейл (т.е. инвеститорите могат да материализират загуба върху капитала си в случаи на неплатежоспособност на емитенти в инвестиционния портфейл или в случай на значително понижение на цените на книжата от инвестиционния портфейл).

Ликвидности могат да бъдат използвани в ограниченията, описани в част 3.1. и 4. от настоящия Проспект.

Директорите ще решат преди падежа на Деривативната инвестиционна стратегия, дали Подфондът ще бъде ликвидиран, удължен за нов период с нови инвестиционни цели и политика (в който случай Проспектът ще бъде надлежно актуализиран) или внесен в друг подфонд на Фонда. Притежателите на дялове ще бъдат надлежно информирани в необходимото време след падежа на Деривативната инвестиционна стратегия. В случай че Директорите решат подфонда да бъде продължен за нов период или внесен в друг подфонд от Фонда, на притежателите на дялове ще бъде предоставен едномесечен срок, през който те ще имат възможността да изкупят обратно дяловете си без такса, преди промените да влязат в сила. След Датата на приключване на Суап договора и преди да влязат в сила промените, активите държани от Подфонда ще бъдат единствено пари в брой и инструменти на паричен пазар.

### **3. Рискови фактори**

Основните рискови фактори, отнасящи се за този Подфонд са пазарен и кредитен риск. Те са изчерпателно описани в Инвестиционната цел и са свързани с факта, че инвеститорът може потенциално да загуби част от инвестирания капитал. Други рискови фактори, специфични за този Подфонд са рисковете на обратната страна по договора, намалени с подписването Анекси за кредит подпомагане със страната/ите по договорите и рисковете свързани с инвестирането в акции и ценни книжа с фиксиран доход, ценни книжа обезпечени с ипотeka и ценни книжа обезпечени с активи, т.е. пазарен риск, лихвен, ликвиден и кредитен риск, а когато е приложимо, рискове свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в подточки (i), (ii), (iii), (iv) и (vii) на раздел “Рискови фактори” на Проспекта.

Способността на Подфонда да изпълнява Инвестиционната си цел е зависима от способността на страната/ите по суап договора да изпълняват своите задължения по Суап споразуменията. Също, така посочената способност на Подфонда да изпълнява Инвестиционната си цел е зависима от представянето на инвестиционния портфейл. В случай на неизпълнение на задълженията по суапа от страната/ите по договора, Подфондът може да реши да замени страната по неизпълнение с нова съобразявайки се с преобладаващите пазарни условия и понасяйки всички разходи по замяната, свързани с неизпълнението на първоначалната страна по суап договора. Същият принцип се спазва и в случаи на неплатежоспособност на емитенти в инвестиционния портфейл или в случай на значително понижение на цените на книжата от инвестиционния портфейл.

Няма гаранция, че целта инвестиция - възвръщаемост ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 200%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

Референтният портфейл, използван за изчисляване на относителен VaR е следният: 100% G0GR

#### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът е с висок рисков профил, предимно свързан с употребата на финансови деривативни инструменти, свързани с експозиция към акции. Подфондът е адресиран към инвеститори с дългосрочен инвестиционен хоризонт и които търсят печалби от експозиция към международните пазари на акции.

#### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят за първоначално предлагане на подфонда ще бъде 18 февруари 2019г. По време на този едnodневен период, записванията се приемат на цена от €10. Плащанията по записванията, направени през този ден на първоначално предлагане трябва да спазват правилата, изложени в част 6.2. точка I от този проспект.

#### **6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на подфонда**

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

#### **7. Класове дялове**

Понастоящем в подфонда съществува следния клас дялове:

-Eurobank I

Гореспоменатият клас е деноминирен в Евро (EUR)

Класът със знака "I" в наименованието си е запазен за институционални инвеститори и поради това се ползва с намален "taxe d'abonnement";

- Приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване са, както следва:

|                              | Eurobank I |
|------------------------------|------------|
| Клас                         |            |
| Възнаграждение за управление | До 3,0%    |
| Такса обратно изкупуване     | 1%         |

Всички дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички дялове в Класа са недистрибутивни дялове (както е посочено в секция 9 „Дистрибутивна политика” на този проспект).

## 8. Такси и разходи

Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове:

- Такса за покупка: До 4%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима в Класа, в който стават Притежатели на Дялове

Годишни оперативни разходи

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица
- Възнаграждение на Административния и регистрационния агент: До 0,10% годишно
- Възнаграждение за Банката депозитар: До 0,50% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел „Такси и разходи на Фонда“, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се изплаща Възнаграждение за постигнат резултат.

## 9. ISIN кодове

|                                                              |              |
|--------------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank I (LF) Special Purpose EQUITY FORMULA INDEX II Fund | LU1955042293 |
|--------------------------------------------------------------|--------------|

### ПРИЛОЖЕНИЕ 13– (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА АКЦИИ ИНДЕКС III („Подфондът“)

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

#### 1. Референтна валута

Euro (EUR)

#### 2. Инвестиционна цел и политика

##### 2.1. Инвестиционна цел

Подфондът цели да предостави предимно капиталово нарастване съгласно систематична стратегия на избрани индекси от акции, както са описани по-долу („Деривативна инвестиционна стратегия“), банкови депозити, инструменти на паричен пазар и активно управляван портфейл от прехвърлими дългови ценни книжа, включително с фиксирана и плаваща лихва и държавни облигации приети на официален пазар или търгувани на регулирани пазари по цял свят.

Деривативната инвестиционна стратегия започва на 18 юни, 2019г. и падежира на 19 юни 2029г. („Инвестиционен период“).

Представянето на Деривативната инвестиционна стратегия в края на Инвестиционния период е базирана на механизъм за оценка на представянето съгласно точки а), б), с), и d) по-долу:

a) Избрани са индексите от акции: EURO STOXX 50 (Bloomberg ticker: SX5E Index), NIKKEI 225 (Bloomberg ticker: NIKY) and S&P 500 (Bloomberg ticker: SPX Index).

Индексът EURO STOXX 50 (Индекс А) проследява 50-те най-големи компании по пазарна капитализация и най-ликвидни лидери, от т.нар. Супер сектори на Еврозоната.

Източник: (стр. 45).

Индексът S&P 500 (Индекс В) включва 500 водещи компании и покрива около 80% от наличната пазарна капитализация на САЩ.

<https://us.spindices.com/indices/equity/sp-500>

Индексът NIKKEI 225 (Индекс С) се използва в световен мащаб като основен индекс на Японските акции. Индексът е средно претеглен по цена и се състои от 225 компании в 1-ва секция на Японската фондова борса.

<https://indexes.nikkei.co.jp/en/nkave/index/profile?idx=nk225>

b) 18 юни 2019г. е определен като “Първоначална дата за засичане на Деривативната инвестиционна стратегия” или “Strike Date”, 19 юни 2029г. е определен като „Крайна дата за засичане на Деривативната инвестиционна стратегия“ и 26 юни 2029г. е определен като „Дата на приключване на Деривативната инвестиционна стратегия“.

c) Ако най-малко за един от индексите А, В и С нивото на затваряне на Крайната дата на засичане е по-ниска отколкото нивото на затваряне на Първоначалната дата на засичане, тогава на Датата на приключване на Деривативната инвестиционна стратегия подфондът печели сума равна на 6.75% върху текущата номинална сума на Деривативната стратегия на тази дата.

d) В друг случай, т.е. ако за всички индекси А,В и С нивата на затваряне на Крайната дата на засичане са по-високи или равни на кореспондиращите им нива на Първоначалната дата на засичане, тогава на Датата на приключване на Деривативната стратегия подфондът печели 26.5% върху върху текущата номинална сума на Деривативната стратегия на тази дата.

Инвеститорите са информирани, че възвращаемостта им не зависи само от представянето на Деривативната Инвестиционна Стратегия (както е описана по-горе), но също зависи от представянето на Инвестиционния портфейл (както е описано в част 2.2).

Поради това, доходността на инвеститорите може да се окаже, че е по-малка, отколкото е посочено в подточки c) и d) или дори да стане отрицателна в случай че Инвестиционния портфейл е със значително понижение.

Индексите А, В и С използвани от Подфонда в значението на Наредба (ЕУ) 2016/1011 (“Наредба за Benchmarks”), са предоставени от администратори, които по времето на настоящия проспект не са включили в регистъра описан в чл. 36 от Наредбата за Benchmarks, тъй като понастоящем разчитат на преходен период, както е описан в чл. 51 на Наредбата за Benchmark. Тази информация ще бъде актуализирана в следващата версия на Проспекта, ако е възможно.

Съгласно чл. 28(2) на Наредбата за Benchmark, Управляващото Дружество е приел писмен план определящ действията, които ще бъдат предприемани с подфонда, в случай че гореспоменатите индекси се променят значително или спрат да съществуват. Този писмен план може да бъде изискан и получен безплатно от адреса на регистрация на Управляващото дружество.

## 2.2. Инвестиционна политика

Подфондът ще се стреми да постигне инвестиционните си цели както следва:

- предимно инвестирайки в портфейл („Инвестиционен портфейл“), състоящ се от Гръцки държавни облигации, банкови депозити, инструменти на паричен пазар, дългови ценни книжа на други Европейски правителства, корпоративни дългови ценни книжа, ипотечни облигации и ценни книжа върху активи. Подфондът не може да инвестира повече от 20% от активите си в ипотечни облигации и ценни книжа върху активи. Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в Гръцки държавни облигации.
- падежите на дълговите ценни книжа от Инвестиционния портфейл ще съвпадат практически възможно най-много с падежа на Суап договора (както е описан в следващия параграф). В допълнение ще бъде избран набор

от дългови ценни книжа, за да се подсигури, че доходът, който те предоставят е най-малкото достатъчен да покрие разходите за финансиране на Суап договора плюс другите разходи на Подфонда. Въпреки това, като базов сценарий, не се очаква че Инвестиционният портфейл ще допринесе за представянето на Подфонда на падеж повече от покриване на така споменатите разходи и разноси.

- на второ място сключвайки един или няколко извън борсови деривативни транзакции наречени Договори за Суап свързани с акции по ISDA („Суап договорите“), с цел да се изпълни Инвестиционната цел. Резултатът от тази транзакция е, че Подфондът заменя част от доходността на портфейла си за доходности специално структурирани за Инвестиционната цел на Подфонда.

Името/ната на страната/ите по Суап договора и подписаните договори ще бъдат достъпни за проверка, по искане на инвеститор/и през нормалното работно време на адреса на регистрация на Управляващото дружество.

Страната/ите по Суап договора плащат или получават от Подфонда по време на Инвестиционния период, сумите, описани в Суап договора/ите; потоците по плащанията ще допринесат за реализацията на Деривативната инвестиционна стратегия.

Нетната стойност на активите на Подфонда, а от там и стойността на дяловете на Подфонда ще се увеличи (или намали) в съответствие с оценката както на портфейла от ценни книжа, така и на Суап договорите. Общата номинална стойност на Суап договорите в деня на стартиране ще отговаря на Нетната Стойност на Активите на Подфонда и ще бъде актуализирана на текуща база, в съответствие с оценките, предоставени на ежедневна база от страната/ите по Суап договора, за да се вземат предвид поръчките за записвания и обратни изкупувания в Подфонда.

Способността на Подфонда да изпълни Инвестиционните си цели зависи от възможността на страните по Суап договора да изпълнят задълженията си по договора. Също, така споменатата възможност на Подфонда да изпълни Инвестиционната цел е зависима от представянето на инвестиционния портфейл (т.е. инвеститорите могат да материализират загуба върху капитала си в случаи на неплатежоспособност на емитенти в инвестиционния портфейл или в случай на значително понижение на цените на книжата от инвестиционния портфейл).

Ликвидните инструменти могат да бъдат използвани в ограниченията, описани в част 3.1. и 4. от настоящия Проспект.

Директорите ще решат преди падежа на Деривативната инвестиционна стратегия, дали Подфондът ще бъде ликвидиран, удължен за нов период с нови инвестиционни цели и политика (в който случай Проспектът ще бъде надлежно актуализиран) или слят в друг подфонд на Фонда. Притежателите на дялове ще бъдат надлежно информирани в необходимото време след падежа на Деривативната инвестиционна стратегия. В случай че Директорите решат подфонда да бъде продължен за нов период или слят в друг подфонд от Фонда, на притежателите на дялове ще бъде предоставен едномесечен срок, през който те ще имат възможността да изкупят обратно дяловете си без такса, преди промените да влязат в сила. След Датата на приключване на Суап договора и преди да влязат в сила промените, активите държани от Подфонда ще бъдат единствено пари в брой и инструменти на паричен пазар.

### **3. Рискови фактори**

Основните рискови фактори, отнасящи се за този Подфонд са пазарен и кредитен риск. Те са изчерпателно описани в Инвестиционната цел и са свързани с факта, че инвеститорът може потенциално да загуби част от инвестирания капитал. Други рискови фактори, специфични за този Подфонд са рисковете от контрагента по договора, намалени с подписването на Анекси за кредитно подпомагане със страната/ите по договорите и рисковете свързани с инвестирането в акции и ценни книжа с фиксиран доход, ценни книжа обезпечени с ипотека и ценни книжа обезпечени с активи, т.е. пазарен риск, лихвен, ликвиден и кредитен риск, а когато е приложимо, рискове свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в подточки (i), (ii), (iii), (iv) и (vii) на раздел “Рискови фактори” на Проспекта.

Способността на Подфонда да изпълнява Инвестиционната си цел е зависима от способността на страната/ите по суап договора да изпълняват своите задължения по Суап споразуменията. Също, така посочената способност на Подфонда да изпълнява Инвестиционната си цел е зависима от представянето на инвестиционния портфейл. В случай на неизпълнение на задълженията по суапа от страната/ите по договора, Подфондът може да реши да замени контрагента при неизпълнение с нов съобразявайки се с преобладаващите пазарни условия и понасяйки всички разходи по замяната, свързани с неизпълнението на първоначалната страна по суап договора. Същият принцип се спазва и в случаи на неплатежоспособност на емитенти в инвестиционния портфейл или в случай на значително понижение на цените на книжата от инвестиционния портфейл.

Няма гаранция, че таргетираната инвестиционна - възвръщаемост ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 200%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

#### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът е с висок рисков профил, предимно свързан с употребата на финансови деривативни инструменти, свързани с експозиция към акции. Инвеститорите също така следва да вземат под внимание факта, че инвестираният капитал е в потенциален риск от загуби. Подфондът е адресиран към инвеститори с дългосрочен инвестиционен хоризонт, и които търсят печалби от експозиция към международните пазари на акции.

#### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят за първоначално предлагане на подфонда ще бъде 13 май 2019г. По време на този еднодневен период, записванията се приемат на цена от €10. Плащанията по записванията, направени през този ден на първоначално предлагане трябва да спазват правилата, изложени в част 6.2. точка I от този проспект.

#### **6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на подфонда**

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

#### **7. Класове дялове**

Понастоящем в подфонда съществува 1 клас дялове:

- Eurobank I

Гореспоменатият клас е деноминиран в Евро (EUR)

Класовете имат сходни характеристики, с изключение на:

- Класове със знака "I" в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален "taxe d'abonnement";
- Приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване са, както следва:

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Клас                            | Eurobank I |
|                                 | Up to 3,0% |
| Възнаграждение<br>за управление | 1%         |
| Такса обратно<br>изкупуване     |            |

Всички дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички дялове в Класовете са дистрибутивни дялове (както е посочено в секция 9 „Дистрибутивна политика” на този проспект).

#### **8. Такси и разходи**

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове:*

- Такса за покупка: До 4%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима в Класа, в който стават Притежатели на Дялове

#### *Годишни оперативни разходи*

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица
- Възнаграждение на Административния и регистрационния агент: До 0,10% годишно
- Възнаграждение за Банката депозитар: До 0,50% годишно

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел „Такси и разходи на Фонда“, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се изплаща Възнаграждение за Банката депозитар

#### **9. ISIN кодове**

|                                                               |              |
|---------------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank I (LF) Special Purpose EQUITY FORMULA INDEX III Fund | LU1988903677 |
|---------------------------------------------------------------|--------------|

### **ПРИЛОЖЕНИЕ 14 – (ЛФ) ФОНД СПИСЪК „А“ ВИСОКОДОХОДНИ ИНСТРУМЕНТИ („Подфондът“)**

**Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.**

#### **1. Референтна валута**

Euro (EUR)

#### **2. Инвестиционна цел и политика**

Инвестиционната цел на Подфонда е да инвестира активите си основно в евро деноминирани високодоходни корпоративни ценни книжа, високодоходни държавни ценни книжа и ETF-и.

Подфондът инвестира между 10% и 60% от активите си във високодоходни корпоративни ценни книжа, деноминирани в евро. Високодоходните ценни книжа са тези, с рейтинг най-много BB+, присъден от S&P, Ba1 на Moody's, или BB+ на Fitch. Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в Гръцки държавни дългови ценни книжа. Подфондът инвестира между 10% и 40% от активите си в ценни книжа, носещи Гръцки държавен или корпоративен риск. Подфондът инвестира също между 10% и 40% от активите си в ETF-и и/или дялове на UCITS, които отговарят на изискванията на Закона от 2010 г.

На второ място, Подфондът инвестира до 35% в инструменти на паричния пазар. Подфондът инвестира също и в банкови депозити, както и във финансови деривативи (като, но не само, индексни фючърси и опции, суапове за

кредитно неизпълнение, фючърси и опции за облигации, FX форуърди и FX фючърси) за целите на ефективното управление на портфолиото или хеджиране. Подфондът не може да инвестира в дялови ценни книжа.

Кредитните деривативи (като суапове за кредитно неизпълнение) на публични индекси като, но не ограничени до ITRAXX, или върху отделни компании, могат да бъдат продавани от Инвестиционния мениджър за увеличаване на експозиция в отделни компании, или индекси по различни икономически причини (като, но не ограничени, до широки спредове купува-продава, дефицит на облигации, или с цел увеличаване на пазарната експозиция). Суапове за кредитно неизпълнение, както е описано по-горе, могат също да бъдат закупени от Инвестиционния мениджър с цел хеджиране, т.е. използването на суапове за кредитно неизпълнение няма да промени съществено инвестиционната стратегия на Подфонда.

Ликвидности, финансови деривативни инструменти или структурирани финансови инструменти, могат да бъдат използвани в границите, описани в секции 3.1 и 4 от настоящия Проспект.

### **3. Рискови фактори**

Рисковите фактори, характерни за този Подфонд са основно рискове от лихвени проценти, кредитен и валутен риск, и когато е приложимо рискове, свързани се с използването на финансови деривативи. Тези рискове са изчерпателно описани в точки (ii), (iii), (iv), (vii) and (ix) в „Рискови фактори“ от този Проспект.

Кредитните деривативи, като суапове за кредитно неизпълнение, са договори, при които фалит, несъстоятелност, или друго „кредитно събитие“ на референтно лице, задейства плащане от едната страна към другата. Купувачът или платецът по договора за суап за кредитно неизпълнение получава плащане, в случай на кредитно събитие като несъстоятелност, докато продавачът или получателят на суапа за кредитно неизпълнение ще понесе пълния риск от плащане в случай на настъпване на кредитно събитие при референтното лице.

Няма гаранция, че таргетираната инвестиционна възвръщаемост ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 200%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

Референтният портфейл, използван за изчисляване на относителен VaR е следният: 90% ICE BofAML Euro High Yield (HE00) + 10% L0EC индекс.

### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът има високорисков профил и е насочен към инвеститори, които се стремят да постигнат доходност чрез инвестиране основно във високодоходни облигации.

### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят за първоначално предлагане на подфонда ще бъде 10 септември 2019г. По време на този едnodневен период, записванията се приемат на цена от €10. Плащанията по записванията, направени през този ден на първоначално предлагане трябва да спазват правилата, изложени в част 6.2. точка I от този Проспект.

### **6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на подфонда**

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

### **7. Класове дялове**

По настоящем съществуват 6 Класа дялове

- Eurobank      - Private Banking Class      - Eurobank DIS
- Eurobank I      - Private Banking DIS      - Eurobank I DIS

Класовете имат сходни характеристики с изключението, че:

- Класове със знака “Г” в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален “taxe d’abonnement”;

- Всички гореспоменати Класове са деноминирани в евро.

- Приложимите максимални Възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване зависят от Класа и са, както следва:

| Клас                         | Eurobank I | Eurobank | Private Banking DIS | Private Banking Class | Eurobank I DIS | Eurobank DIS |
|------------------------------|------------|----------|---------------------|-----------------------|----------------|--------------|
| Възнаграждение за управление | 0,9%       | 1,9%     | 1,9%                | 1,9%                  | 0.9%           | 1.9%         |
| Такса за обратно изкупуване  | 0%         | 1%       | 0%                  | 0%                    | 0%             | 1%           |

Всички дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички дялове в Класовете Eurobank, Eurobank I и Private Banking са не-дистрибутивни дялове (както е посочено в секция 9 „Дистрибутивна политика” на този Проспект).

Всички дяловете от Класовете Eurobank I DIS, Eurobank DIS и Private Banking DIS са дистрибутивни дялове (както е посочено в секция 9 „Дистрибутивна политика” на този Проспект).

## 8. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове:*

- Такса за покупка: до 2%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима в Класа, в който стават Притежатели на Дялове.

*Годишни оперативни разходи*

- Възнаграждение за управление: Вижте горната таблица

- Възнаграждение за постигнат резултат

В допълнение на годишната такса Възнаграждение за управление, Управляващото дружество ще има право на такса Възнаграждение за постигнат резултат, изчислена от началото на всяка календарна година, начислена за всеки ден за преценка, и изплатена на годишна база в края на всяка календарна година. Такса Възнаграждение за постигнат резултат се заплаща при условие, че нетната стойност на активите за дял преди представянето е по-висока от целевата нетна стойност на активите на дял.

Целевата нетна стойност на активите за дял съответства на нетната стойност на активите за дял към края на предходната календарна година, умножена по  $(1 + \text{Hurdle rate})$  (минимална норма на възвръщаемост)). Hurdle rate е фиксиран на 3%.

Управляващото дружество ще има право на такса за изпълнение само ако нетната стойност на активите на дял в края на годината, преди таксата за изпълнение, е по-висока от която и да е нетна стойност на активите на дял в края на предходната година, на базата, на която е била платена такса за изпълнение (High water mark).

Такса Възнаграждение за постигнат резултат ще бъде равна на 10% от разликата между нетната стойност на активите за дял преди таксата Възнаграждение за постигнат резултат, и целевата нетна стойност на активите за дял, умножена по средния брой дялове, неизплатени за всеки ден на преценка, считано от началото на календарната година.

В случай на издаване на нов Дял през календарната година, Таксата за представяне ще бъде кристализирана в края на тази календарна година.

В случай на прекратяване на Подфонда и/или обратно изкупуване, таксите за представяне, ако има такива, ще бъдат кристализирани в пропорциите, дължими към датата на прекратяване и/или обратно изкупуване.

Моля, вижте примерите за изчисление в таблицата по-долу:

|          | НСА/дял преди таксата за представяне* | High Water Mark | HWM exceeded | Праг на възвръщаемост | Таргет НСА за дял | Превишена Таргет НСА | Свърхизпълнение, изразяващо се в % | Такса за изпълнение | НСА/дял след таксата за представяне |
|----------|---------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|
| Година 1 | 110.00                                | 100.00          | YES          | 3%                    | 103.00            | YES                  | 7%                                 | 10%                 | 109.30                              |
| Година 2 | 107.00                                | 108.60          | NO           | 3%                    | 111.86            | NO                   | 0%                                 | 10%                 | 107.00                              |
| Година 3 | 126.00                                | 108.60          | YES          | 3%                    | 110.21            | YES                  | 16%                                | 10%                 | 124.40                              |
| Година 4 | 112.00                                | 122.80          | NO           | 3%                    | 126.48            | NO                   | 0%                                 | 10%                 | 112.00                              |
| Година 5 | 126.00                                | 122.80          | YES          | 3%                    | 115.36            | YES                  | 11%                                | 10%                 | 124.90                              |

- Възнаграждение на Административния и регистрационния до 0,10% годишно агент;
- Възнаграждение за Банката депозитар: до 0,50% годишно

- Подфондът поема всички други такси и разходи, подробно описани в секция „Такси и разходи на Фонда“, които включват, например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци.

## 9. ISIN кодове

|                                                   |              |
|---------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) High Yield A List Fund              | LU2047494005 |
| Eurobank I (LF) High Yield A List Fund            | LU2047494187 |
| Private Banking Class (LF) High Yield A List Fund | LU2047494260 |
| Private Banking DIS (LF) High Yield A List Fund   | LU2047494344 |
| Eurobank DIS (LF) High Yield A List Fund          | LU2086752735 |
| Eurobank I DIS (LF) High Yield A List Fund        | LU2086743585 |

## ПРИЛОЖЕНИЕ 15 – (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ („Подфондът“)

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### 1. Референтна валута

Евро (EUR)

### 2. Инвестиционна цел и политика

Целта на Подфонда е да осигури растеж на капитала, като инвестира активите си предимно (т.е. най-малко 65% от нетните активи) в прехвърлими ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро, като държавни облигации и корпоративни облигации, допуснати на официален пазар на ценни книжа или търгувани на регулиран пазар по целия свят.

Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации на страни-членки на Европейския съюз. Подфондът може да инвестира повече от 50% от нетните си активи в ценни книжа, носещи гръцки държавен или корпоративен риск.

Подфондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа, оценени от две от трите големи рейтингови агенции (Moody's, S&P, Fitch) като високодоходни (т.е. Ba1 или по-ниско от Moody's, BB+ или по-ниско от S&P, Fitch).

Подфондът се управлява активно без референция към бенчмарк.

Падежът на Подфонда е на 15 март 2029 г. („Дата на падеж“). Подфондът ще бъде изцяло инвестиран към датата на падежа и ще бъде обявен в процес на ликвидация на следващия работен ден („Дата на ликвидация“). Считано от датата на ликвидация, Подфондът ще бъде поддържан действащ само за целите на неговата ликвидация, следователно вече няма да бъде обвързан от каквито и да било инвестиционни ограничения, инвестиционната си цел и политика.

Инвестициите, направени от Подфонда, ще вземат предвид датата му на падеж; всички ценни книжа с фиксиран доход, облигации, ценни книги с падеж в рамките на (шест) 6 месеца преди датата на падежа могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или допълнителни ликвидни активи, за да се защитят интересите на притежателите на дялове към датата на падежа. За избягване на всякакво съмнение, Подфондът не се квалифицира като фонд на паричния пазар по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар, както е изменен. Изграждането на портфейла може да започне по време на първоначалния период на предлагане, както е дефинирано по-долу, като през този период инвестиционната политика няма да бъде следвана в пълна степен.

На второ място, Подфондът инвестира в банкови депозити и инструменти на чуждестранни и местни парични пазари, както и във финансови деривативни инструменти (в това число, но не само, опции, фючърси, суапове за кредитно неизпълнение, валутни форуърди и валутни фючърси) за целите на ефективно управление на портфейла или хеджиране. Подфондът няма да инвестира в акции, обезценени или проблемни ценни книжа и условни конвертируеми ценни книжа (CoCos).

Ликвидности, деривативни финансови инструменти и структурирани финансови инструменти могат да се използват в рамките на ограниченията, описани в раздели 3.1 и 4 от Проспекта.

### **3. Рискови фактори**

Рисковите фактори, характерни за Подфонда, са кредитният риск, рискът от контрагента и пазарният риск, а когато е приложимо – и рискове, свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в точки (i), (iii), (vii) и (ix) в раздел „Рискови фактори“ на Проспекта.

Основният риск за инвеститорите на Подфонда е кредитният риск, свързан с гръцкото правителство заедно с гръцкия корпоративен риск.

Няма гаранция, че целта за възвръщаемост на инвестицията ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е абсолютната стойност под риск (VaR).

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 150%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът има средно-рисков профил и е насочен към инвеститори, които търсят редовен доход и капиталови печалби чрез инвестиране основно в облигации, които са готови да поемат свързаните с инвестицията им рискове и приемат да поддържат инвестицията до датата на падеж.

### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят на първоначалното предлагане на Подфонда ще бъде 18 март 2024 г., а датата на изтичане ще бъде 31 май 2024 г. („**Първоначален период на предлагане**“). На 18 март 2024 г. дяловете ще бъдат предложени на начална цена от 10 EUR за дял.

Плащанията за записвания, направени по време на Първоначалния период на предлагане, трябва да следват правилата, посочени в раздел 6.2, точка I от този Проспект.

След изтичането на Първоначалния период на предлагане, Подфондът ще бъде затворен за всички записвания и конвертирания.

Обратното изкупуване се приема съгласно правилата, посочени в раздел 6.4. от този Проспект.

### **6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда**

„Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни“ ЕАД.

## 7. Класове дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 4 класа дялове:

- Юробанк DIS
- Частно банкиране DIS
- Пощенска банка
- Пощенска банка DIS

Класовете имат сходни характеристики, като се има предвид, че:

- класове със знака „I“ в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален „taxe d’abonnement“;
- всички горепосочени класове са деноминирани в евро (EUR);
- приложимите максимални такси за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните класове, както следва:

| Клас                        | Юробанк<br>DIS | Частно<br>банкиране<br>DIS | Пощенска<br>банка | Пощенска<br>банка DIS |
|-----------------------------|----------------|----------------------------|-------------------|-----------------------|
| Такса за управление         | 1,9%           | 1,9%                       | 1,9%              | 1,9%                  |
| Такса за обратно изкупуване | 2%             | 0%                         | 2%                | 2%                    |

Всички дялове във всеки клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички дялове от класовете Юробанк DIS, Пощенска банка DIS и Частно банкиране DIS са дистрибутивни дялове (както е определено в раздел 9 „Политика на разпределение“ от този Проспект).

Дяловете в клас Пощенска банка са недистрибутивни дялове (както е определено в раздел 9 „Политика на разпределение“ от този Проспект).

## 8. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на притежателя на дялове:*

- Такса за покупка: 0,20%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на дялове от класа, който напускат, и таксата за покупка, приложима към класа, в който стават притежатели на дялове.

*Годишни оперативни разходи*

- Такса за управление: Вижте горната таблица
- Такса за административния и регистрационния агент: До 0,10% годишно.
- Такса за депозитар: До 0,50% годишно.

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел „Такси и разходи на Фонда“, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се дължи такса за постигнат резултат.

## 9. ISIN кодове

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank DIS (LF) Target Maturity Bond Fund        | LU2741929686 |
| Private Banking DIS (LF) Target Maturity Bond Fund | LU2741929769 |
| Postbank DIS (LF) Target Maturity Bond Fund        | LU2741929843 |
| Postbank (LF) Target Maturity Bond Fund            | LU2741929926 |

## ПРИЛОЖЕНИЕ 16 – (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ II („Подфондът“)

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### 1. Референтна валута

Евро (EUR)

### 2. Инвестиционна цел и политика

Целта на Подфонда е да осигури растеж на капитала, като инвестира активите си предимно (т.е. най-малко 65% от нетните активи) в прехвърлими ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро, като държавни облигации и корпоративни облигации, допуснати на официален пазар на ценни книжа или търгувани на регулиран пазар по целия свят.

Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации на страни-членки на Европейския съюз. Подфондът може да инвестира повече от 50% от нетните си активи в ценни книжа, носещи гръцки държавен или корпоративен риск.

Подфондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа, оценени от две от трите големи рейтингови агенции (Moody's, S&P, Fitch) като високодоходни (т.е. Ba1 или по-ниско от Moody's, BB+ или по-ниско от S&P, Fitch).

Подфондът се управлява активно без референция към бенчмарк.

Падежът на Подфонда е на 16 март 2026 г. („Дата на падеж“). Подфондът ще бъде изцяло инвестиран към датата на падежа и ще бъде обявен в процес на ликвидация на следващия работен ден („Дата на ликвидация“). Считано от датата на ликвидация, Подфондът ще бъде поддържан действащ само за целите на неговата ликвидация, следователно вече няма да бъде обвързан от каквито и да било инвестиционни ограничения, инвестиционната си цел и политика.

Инвестициите, направени от Подфонда, ще вземат предвид датата му на падеж; всички ценни книжа с фиксиран доход, облигации, ценни книжа с падеж в рамките на (шест) 6 месеца преди датата на падежа могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или допълнителни ликвидни активи, за да се защитят интересите на притежателите на дялове към датата на падежа. За избягване на всякакво съмнение, Подфондът не се квалифицира като фонд на паричния пазар по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар, както е изменен. Изграждането на портфейла може да започне по време на първоначалния период на предлагане, както е дефинирано по-долу, като през този период инвестиционната политика няма да бъде следвана в пълна степен.

На второ място, Подфондът инвестира в банкови депозити и инструменти на чуждестранни и местни парични пазари, както и във финансови деривативни инструменти (в това число, но не само, опции, фючърси, суапове за кредитно неизпълнение, валутни форуърди и валутни фючърси) за целите на ефективно управление на портфейла или хеджиране. Подфондът няма да инвестира в акции, обезценени или проблемни ценни книжа и условни конвертируеми ценни книжа (CoCos).

Ликвидности, деривативни финансови инструменти и структурирани финансови инструменти могат да се използват в рамките на ограниченията, описани в раздели 3.1 и 4 от Проспекта.

### *3. Рискови фактори*

Рисковите фактори, характерни за Подфонда, са кредитният риск, рискът от контрагента и пазарният риск, а когато е приложимо – и рискове, свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в точки (i), (iii), (vii) и (ix) в раздел „Рискови фактори“ на Проспекта.

Основният риск за инвеститорите на Подфонда е кредитният риск, свързан с гръцкото правителство заедно с гръцкия корпоративен риск.

Няма гаранция, че целта за възвръщаемост на инвестицията ще бъде постигната.

Методологията за изчисляването на общата експозиция е абсолютната стойност под риск (VaR).

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 150%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

### *4. Профил на инвеститорите*

Подфондът има средно-рисков профил и е насочен към инвеститори, които търсят редовен доход и капиталови печалби чрез инвестиране основно в облигации, които са готови да поемат свързаните с инвестицията им рискове и приемат да поддържат инвестицията до датата на падеж.

### *5. Първоначален период на предлагане*

Денят на първоначалното предлагане на Подфонда ще бъде 18 март 2024 г., а датата на изтичане ще бъде 31 май 2024 г. („**Първоначален период на предлагане**“). На 18 март 2024 г. дяловете ще бъдат предложени на начална цена от 10 EUR за дял.

Плащанията за записвания, направени по време на Първоначалния период на предлагане, трябва да следват правилата, посочени в раздел 6.2, точка I от този Проспект.

След изтичането на Първоначалния период на предлагане, Подфондът ще бъде затворен за всички записвания и конвертирания.

Обратното изкупуване се приема съгласно правилата, посочени в раздел 6.4. от този Проспект.

### *6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда*

„Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни“ ЕАД.

### *7. Класове дялове*

Понастоящем в Подфонда съществуват 2 класа дялове:

- Юробанк
- Частно банкиране

Класовете имат сходни характеристики, като се има предвид, че:

- класове със знака „I“ в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален „taxe d’abonnement“;
- всички горепосочени класове са деноминирани в евро (EUR);
- приложимите максимални такси за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните класове, както следва:

| Клас                        | Юробанк | Частно банкиране |
|-----------------------------|---------|------------------|
| Такса за управление         | 1,9%    | 1,9%             |
| Такса за обратно изкупуване | 2%      | 0%               |

Всички дялове във всеки клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички дялове от класовете класове са недистрибутивни дялове (както е определено в раздел 9 „Политика на разпределение“ от този Проспект).

## 8. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на притежателя на дялове:*

- Такса за покупка: 0,20%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на дялове от класа, който напускат, и таксата за покупка, приложима към класа, в който стават притежатели на дялове.

*Годишни оперативни разходи*

- **Такса за управление:** Вижте горната таблица
- **Такса за административния и регистрационния агент:** До 0,10% годишно.
- **Такса за депозитар:** До 0,50% годишно.

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел „Такси и разходи на Фонда“, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се дължи такса за постигнат резултат.

## 9. ISIN кодове

|                                                   |              |
|---------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Target Maturity II Bond             | LU2788413750 |
| Private Banking (LF) Target Maturity II Bond Fund | LU2788413834 |

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 17 – (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ III („Подфондът“)**

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### *1. Референтна валута*

Евро (EUR)

### *2. Инвестиционна цел и политика*

Целта на Подфонда е да осигури растеж на капитала, като инвестира активите си предимно (т.е. най-малко 65% от нетните активи) в прехвърлими ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро, като държавни облигации и корпоративни облигации, допуснати на официален пазар на ценни книжа или търгувани на регулиран пазар по целия свят.

Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации на страни-членки на Европейския съюз. Подфондът може да инвестира повече от 50% от нетните си активи в ценни книжа, носещи гръцки държавен или корпоративен риск.

Подфондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа, оценени от две от трите големи рейтингови агенции (Moody's, S&P, Fitch) като високодоходни (т.е. Ba1 или по-ниско от Moody's, BB+ или по-ниско от S&P, Fitch).

Подфондът се управлява активно без референция към бенчмарк.

Падежът на Подфонда е на 7 септември 2026 г. („Дата на падеж“). Подфондът ще бъде изцяло инвестиран към датата на падежа и ще бъде обявен в процес на ликвидация на следващия работен ден („Дата на ликвидация“). Считано от датата на ликвидация, Подфондът ще бъде поддържан действащ само за целите на неговата ликвидация, следователно вече няма да бъде обвързан от каквито и да било инвестиционни ограничения, инвестиционната си цел и политика.

Инвестициите, направени от Подфонда, ще вземат предвид датата му на падеж; всички ценни книжа с фиксиран доход, облигации, ценни книжа с падеж в рамките на (шест) 6 месеца преди датата на падежа могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или допълнителни ликвидни активи, за да се защитят интересите на притежателите на дялове към датата на падежа. За избягване на всякакво съмнение, Подфондът не се квалифицира като фонд на паричния пазар по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар, както е изменен. Изграждането на портфейла може да започне по време на първоначалния период на предлагане, както е дефинирано по-долу, като през този период инвестиционната политика няма да бъде следвана в пълна степен.

На второ място, Подфондът инвестира в банкови депозити и чуждестранни и местни инструменти на паричния пазар. Подфондът няма да инвестира в акции, ценни книжа в неизпълнение или проблем и условни конвертируеми ценни книжа (CoCos), освен ако тези инструменти не са резултат от корпоративни действия или реструктуриране на дълг на един от емитентите на инструменти с фиксиран доход, които се съдържат в Подфонда.

Ликвидностите могат да се използват в границите, описани в раздели 3.1 и 4 от Проспекта.

### *3. Рискови фактори*

Рисковите фактори, специфични за този Подфонд, са кредитен риск, риск от контрагента и пазарен риск. Тези рискове са описани допълнително в точки (i), (iii), (vii) и (ix) в раздел „Рискови фактори“ на Проспекта.

Основният риск за инвеститорите на Подфонда е кредитният риск, свързан с гръцкото правителство заедно с гръцкия корпоративен риск.

Няма гаранция, че целта за възвръщаемост на инвестицията ще бъде постигната.

Методологията за изчисляване на глобалната експозиция е методът на ангажимента.

#### *4. Профил на инвеститорите*

Подфондът има средно-рисков профил и е насочен към инвеститори, които се стремят да постигнат капиталови печалби чрез инвестиране основно в облигации, които са готови да поемат рисковете, свързани с тяхната инвестиция, и които са готови да останат инвестирани до датата на падежа.

#### *5. Първоначален период на предлагане*

Денят на първоначалното предлагане на Подфонда ще бъде 10 юни 2024 г., а датата на изтичане ще бъде 6 септември 2024 г. („**Първоначален период на предлагане**“). На 10 юни 2024 г. дяловете ще бъдат предложени на начална цена от 10 EUR за дял.

Плащанията за записвания, направени по време на Първоначалния период на предлагане, трябва да следват правилата, посочени в раздел 6.2, точка I от този Проспект.

След изтичането на Първоначалния период на предлагане, Подфондът ще бъде затворен за всички записвания и конвертирания.

Обратното изкупуване се приема съгласно правилата, посочени в раздел 6.4. от този Проспект.

#### *6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда*

„Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни“ ЕАД.

#### *7. Класове дялове*

Понастоящем в Подфонда съществуват 3 класа дялове:

- Юробанк                      - Частно банкиране                      - Пощенска банка

Класовете имат подобни характеристики, с изключение на това, че:

- всички горепосочени класове са деноминирани в евро (EUR);
- всички приложими максимални такси за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните класове, както следва:

| Клас                        | Юробанк | Частно банкиране | Пощенска банка |
|-----------------------------|---------|------------------|----------------|
| Такса за управление         | 1,9%    | 1,9%             | 1,9%           |
| Такса за обратно изкупуване | 2%      | 0%               | 2%             |

Всички дялове във всеки клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Дяловете в класовете са недистрибутивни дялове (както е определено в раздел 9 „Политика на разпределение“ от този Проспект).

## 8. Такси и разходи

Разходи по сделки, които са за сметка на притежателя на дялове:

- Такса за покупка: 0,20%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на дялове от класа, който напускат, и таксата за покупка, приложима към класа, в който стават притежатели на дялове.

Годишни оперативни разходи

- Такса за управление: Вижте горната таблица
- Такса ПКИ Администратор: До 0,10% годишно.
- Такса за депозитар: До 0,50% годишно.

За сметка на Подфонда са всички други разходи и такси, както са описани подробно в раздел „Такси и разходи на Фонда“, които включват например банкови и брокерски такси, такси за извършени сделки, одиторски възнаграждения, адвокатски възнаграждения и данъци. При този Подфонд не се дължи такса за постигнат резултат.

## 9. ISIN кодове

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Target Maturity III Bond             | LU2835760351 |
| Private Banking (LF) Target Maturity III Bond Fund | LU2835760435 |
| Postbank (LF) Target Maturity III Bond Fund        | LU2835760609 |

## ПРИЛОЖЕНИЕ 18 – (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ЛИДЕРСКИ ПЕЧАЛБИ („Подфондът“)

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### 1. Референтна валута

Euro (EUR)

### 2. Инвестиционна цел и политика

Подфондът има за цел да създава приходи чрез инвестиране на своите активи основно в портфейл от ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро, като държавни облигации и корпоративни облигации, допуснати до

официална регистрация или търгувани на регулиран пазар и търгувани в целия свят (“Инвестиционен портфейл”) до датата на падежа на Подфонда на 20 декември 2034 г. („Дата на падеж“).

За да подобри своята инвестиционна цел, Подфондът ще сключи структурирана сделка за суап на дялови инструменти без финансиране за период от 7 години, завършващ на 20 декември 2031 г. („Инвестиционна стратегия за деривати“) с избран контрагент.

Структурираната транзакция за суап на акции дава експозиция към положителното представяне на MSCI EMU Select Profitability Leaders Decrement 5% Index („Индексът“) и се състои от 2 „крака“/направления:

- а) направление „Вземане от подфонда“ („крак Опция“) се основава на 7-годишна кол опция с индекса като базова.
- б) направление „Плащане от Подфонда“ („крак Финансиране“) се състои от 7 годишни плащания от Подфонда към избрания контрагент.

Постъпленията от Инвестиционния портфейл ще бъдат използвани частично за покриване на разходите по структурираната транзакция за суап на акции (т.е. 7-те годишни плащания по Финансовия етап по-горе).

Допълнителна информация относно стратегията за инвестиране в деривати (включително частта на опцията) е предоставена в раздел „Подробности за стратегията за инвестиране в деривати“ по-долу.

Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации на членове на Европейския съюз. Подфондът може да инвестира повече от 50% от своите нетни активи в ценни книжа с фиксиран доход, носещи гръцки суверенен или корпоративен риск.

Подфондът може да инвестира до 50% от своите нетни активи в ценни книжа с фиксиран доход без инвестиционен клас и с висока доходност.

Инвестициите, направени в прехвърлими ценни книжа с фиксиран доход от Под-фонда, ще вземат предвид неговата дата на падеж. Всички ценни книжа с фиксиран доход с падеж в рамките на (шест) 6 месеца преди датата на падежа могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или спомагателни ликвидни активи, за да се защитят интересите на притежателите на дялове към датата на падежа.

За избягване на всякакви съмнения, Подфондът не се квалифицира като фонд на паричния пазар по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар, както е изменен .

Натрупването на портфейл може да започне по време на периода на първоначално предлагане, както е дефинирано по-долу, като инвестиционната политика няма да бъде следвана в пълна степен през същия период.

На второ място, Подфондът инвестира в банкови депозити и чуждестранни и местни инструменти на паричния пазар, както и във финансови деривативни инструменти, различни от транзакцията за структурирани капиталови суапове (като, но не само, опции, фючърси, суапове за кредитно изпълнение, валута форуърди и валутни фючърси) за целите на ефективно управление на портфейл или хеджиране. Подфондът няма да инвестира директно в акции, ценни книжа в изпълнение или проблем и условни конвертируеми ценни книжа (CoCos), освен ако тези инструменти не са резултат от корпоративни действия или реструктуриране на дълг на един от емитентите на инструменти с фиксиран доход, които се съдържат в Подфонда.

Подфондът ще падежира на датата на падежа. Подфондът ще бъде изцяло инвестиран на датата на падежа и ще бъде поставен в процес на ликвидация на следващия работен ден („Дата на ликвидация“). Считано от Датата на ликвидация, Подфондът ще бъде поддържан жив само за целите на неговата ликвидация, следователно той вече няма да бъде обвързан от каквито и да е инвестиционни ограничения, неговата инвестиционна цел и политика.

Инвеститорите са информирани, че изплащането на Подфонда зависи не само от представянето на Дериватната инвестиционна стратегия, но също зависи от представянето на Инвестиционния портфейл. Следователно възвръщаемостта на инвеститорите може да се окаже по-ниска от посочената в точки (7) и (8) Раздел 2а по-долу или дори да стане отрицателна, в случай че Инвестиционният портфейл е с съществено по-ниско представяне.

Нетната стойност на активите на Подфонда и следователно стойността на Дяловете на Подфонда ще се увеличи (или намали) след оценката, както на Инвестиционния портфейл, така и на Дериватната инвестиционна стратегия.

Ликвидностите могат да се използват в границите, описани в раздели 3.1. и 4. от този Проспект.

Бордът на директорите ще реши своевременно и преди датата на падежа дали Подфондът ще бъде ликвидиран, удължен за нов срок с нова инвестиционна цел и политика (в който случай Проспектът ще бъде съответно изменен) или внесен в друг Подфонд на Фонда. Притежателите на дялове ще бъдат своевременно информирани за това. Ако Съветът на директорите реши, че Подфондът ще бъде удължен за нов срок или ще бъде внесен в друг Подфонд на Фонда, на притежателите на дялове ще бъде предложен едномесечен период, през който те ще имат възможността да изкупят безплатно своите дялове преди тези промени да влязат в сила.

## 2а. Подробности за дериватната инвестиционна стратегия

Индексът е MSCI EMU Select Profitability Leaders Decrement 5% Index, който се основава на MSCI EMU Index (основен индекс).

Вижте подробности за индекса тук:

<https://www.msci.com/documents/10199/236add4c-fc40-c406-9180-5830fac6a935>

Индексът включва ценни книжа с голяма и средна капитализация на 10 развити пазара („DM“) в Европейския валутен съюз („EMU“). Индексът има за цел да представи ефективността на инвестиционна стратегия, която избира 40 ценни книжа от индекса MSCI EMU въз основа на тяхната пазарна капитализация, резултати от управлението на ESG и обобщен показател за възвръщаемост на активите („ROA“). Индексът има за цел да избере ценни книжа, които показват устойчива и постоянна доходност. Индексът прилага постоянно намаление („синтетичен дивидент“) от 5% на годишна база, изразено като процент от резултатите.

Кракът Опция на деривативната инвестиционна стратегия може да бъде описан по следния начин:

1. 20 декември 2024 се дефинира като “Първоначална дата на наблюдение” или “Дата на изпълнение” на индекса.
2. 22 декември 2031 се дефинира като “Крайна дата на наблюдение” на индекса.
3. 29 декември 2031 се дефинира като “Дата на прекратяване на суапа”.
4. “Крайна условна непогасена сума” се дефинира като непогасената номинална стойност на структурираната суапова транзакция на собствения капитал на датата на прекратяване на суапа.
5. “Факторите на участие” равни на 100%.
6. Официалната цена на затваряне на индекса на първоначална дата на наблюдение се определя като „Първоначална стойност на индекса“, докато официалната цена на затваряне на индекса на крайната дата на наблюдение се определя като „Крайна стойност на индекса“.
7. Подфондът на датата на прекратяване на суапа ще получи сума от структурирания суап на акции, равна на фактора на участие, умножен по положителното представяне на индекса от първоначалната дата на наблюдение до крайната дата на наблюдение, умножено по крайната непогасена номинална сума на сделката за суап. Тази печалба се описва със следната формула:

$$(\text{Participation Factor}) \times \max\left(\frac{\text{Final Index Value} - \text{Initial Index Value}}{\text{Initial Index Value}}, 0\right) \times (\text{Final Outstanding Notional Amount})$$

8. За избягване на съмнения, моля, имайте предвид, че ако представянето на индекса от началната дата на наблюдение до крайната дата на наблюдение е отрицателно или нула, Подфондът нито ще спечели, нито ще загуби каквато и да е сума от структурираната сделка за суап на акции.

Общата условна сума на суаповете към датата на изпълнение (както е дефинирана по-долу) съответства на нетната стойност на активите на Подфонда и ще бъде коригирана текущо въз основа на приложимата оценка на суаповете, предоставяна ежедневно от контрагента по суапа, за да вземе предвид заявките за записване и обратно изкупуване в Подфонда.

Общата условна сума на суаповете към датата на изпълнение (както е дефинирана по-долу) съответства на нетната стойност на активите на Подфонда и ще бъде коригирана текущо въз основа на приложимата оценка на суаповете, предоставяна ежедневно от контрагента по суапа, за да вземе предвид заявките за записване и обратно изкупуване в Подфонда.

Името на контрагента по суапа и подписаните споразумения за суап ще бъдат предоставени за проверка, при поискване от инвеститор(и), по време на нормалното работно време в седалището на Управляващото дружество.

Контрагентът по суапа плаща на или получава от Подфонда до Датата на прекратяване на суапа сумите, описани в споразуменията за суап; потоците от плащания ще допринесат за реализацията на Дериватната инвестиционна стратегия.

### **3. Рискови фактори**

Основните рискови фактори, специфични за този Подфонд, са пазарен и кредитен риск. Те са изрично описани в Инвестиционните цели и политика и са свързани с факта, че инвеститорът потенциално може да загуби част от инвестирания капитал. Други рискови фактори, специфични за този Подфонд, са рисковете от контрагента, намалени чрез подписване на анекси за кредитна подкрепа с контрагента/ите за суап и рисковете, свързани с инвестиране в капиталови ценни книжа, ценни книжа с фиксиран доход, т.е. пазарен риск, лихвен процент, ликвидност и кредитен риск и, когато е приложимо, рисковете, свързани с използването на финансови деривати. Тези рискове са описани допълнително в точки (i), (ii), (iii), (iv), (vii) и (ix) в раздела „Рискови фактори“ на Проспекта.

Способността на Подфонда да изпълни своята инвестиционна цел зависи от способността на контрагента(ите) на суапа да изпълни задълженията си по суап споразуменията. В случай на неизпълнение на контрагента/ите по суапа, Подфондът може да се опита да замени контрагента в неизпълнение с нов контрагент при преобладаващите пазарни условия и като поеме всички разходи за замяна, свързани с неизпълнението на контрагента по първоначалния суап. Също така, гореспоменатата способност на постигането на инвестиционната цел на подфонда зависи от представянето на инвестиционния портфейл (т.е. инвеститорите биха могли да материализират загуба на своя капитал в случая неизпълнение на задълженията на емитентите в Инвестиционния портфейл или а в случай на значителен спад в цените на акциите на Инвестиционния портфейл).

Няма гаранция, че целта за възвръщаемост на инвестицията ще бъде постигната.

Методологията за изчисляване на глобалната експозиция е абсолютната VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 200%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът има среден рисков профил, свързан главно с използването на финансови деривативни инструменти, свързани с експозиция към акции. Инвеститорите трябва също така да вземат предвид факта, че инвестираният капитал е потенциално изложен на риск. Подфондът е насочен към инвеститори с дългосрочен инвестиционен хоризонт и които търсят възвръщаемост от експозиция към пазари на акции и фиксиран доход и които са готови да останат инвестирани до датата на падежа.

### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят на първоначалното предлагане в Подфонда ще бъде на 9 септември 2024 г., докато датата на изтичане ще бъде на 20 декември 2024 г. („Период на първоначално предлагане“). На 09 септември 2024 г. единиците ще бъдат предложени на начална цена от 10 EUR за единица.

Плащанията по записванията, направени по време на Първоначалния период на предлагане, трябва да следват правилата, посочени в раздел 6.2. точка I от този Проспект.

След изтичането на Първоначалния период на предлагане, Подфондът ще бъде затворен за всички записвания и конвертирания.

Обратното изкупуване ще се приема съгласно правилата, посочени в раздел 6.4. от този Проспект.

### **6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на подфонда**

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

### **7. Класове дялове**

Понастоящем в подфонда съществува 1 клас дялове:

- Eurobank

Гореспоменатият клас е деноминиран в Евро (EUR)

Приложимите максимални такси за управление и такси за обратно изкупуване са:

|                          |          |
|--------------------------|----------|
| Клас                     | Eurobank |
| Такса за управление      | до 1,2%  |
| Такса обратно изкупуване | 0%       |

Всички дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички дялове в Класовете са не-дистрибутивни дялове (както е посочено в секция 9 „Дистрибутивна политика” на този проспект).

#### **8. Такси и разходи**

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове:*

- Такса за покупка: До 2%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима в Класа, в който стават Притежатели на Дялове

*Годишни оперативни разходи*

- Такса за управление: Вижте горната таблица
- Такса ПКИ Администратор: До 0,10% годишно
- Такса на Банката депозитар: До 0,50% годишно

Подфондът ще поеме всички други такси и разходи, както е описано подробно в раздел „Такси и разходи на фонда“, което включва например такси за банкиране, посредничество и транзакции, такси за одитори, адвокатски такси и данъци. В този подфонд не се заплаща такса за изпълнение.

#### **9. ISIN кодове**

|                                                   |              |
|---------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Special Purpose Profit Leaders Fund | LU2878993273 |
|---------------------------------------------------|--------------|

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 19 – (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ IV („Подфондът“)**

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### **1. Референтна валута**

Евро (EUR)

### **2. Инвестиционна цел и политика**

Целта на Подфонда е да осигури растеж на капитала, като инвестира активите си предимно (т.е. най-малко 65% от нетните активи) в прехвърлими ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро, като държавни облигации и корпоративни облигации, допуснати на официален пазар на ценни книжа или търгувани на регулиран пазар по целия свят.

Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации на страни-членки на Европейския съюз. Подфондът може да инвестира повече от 50% от нетните си активи в ценни книжа, носещи гръцки държавен или корпоративен риск.

Подфондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа, оценени от две от трите големи рейтингови агенции (Moody's, S&P, Fitch) като високодоходни (т.е. Ba1 или по-ниско от Moody's, BB+ или по-ниско от S&P, Fitch).

Подфондът се управлява активно без референция към бенчмарк.

Падежът на Подфонда е на 18 януари 2030 г. („Дата на падеж“). Подфондът ще бъде изцяло инвестиран към датата на падежа и ще бъде обявен в процес на ликвидация на следващия работен ден („Дата на ликвидация“). Считано от датата на ликвидация, Подфондът ще бъде поддържан действащ само за целите на неговата ликвидация, следователно вече няма да бъде обвързан от каквито и да било инвестиционни ограничения, инвестиционната си цел и политика.

Инвестициите, направени от Подфонда, ще вземат предвид датата му на падеж; всички ценни книжа с фиксиран доход, облигации, ценни книжа с падеж в рамките на (шест) 6 месеца преди датата на падежа могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или допълнителни ликвидни активи, за да се защитят интересите на притежателите на дялове към датата на падежа. За избягване на всякакво съмнение, Подфондът не се квалифицира като фонд на паричния пазар по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар, както е изменен. Изграждането на портфейла може да започне по време на първоначалния период на предлагане, както е дефинирано по-долу, като през този период инвестиционната политика няма да бъде следвана в пълна степен.

На второ място, Подфондът инвестира в банкови депозити и чуждестранни и местни инструменти на паричния пазар. Подфондът няма да инвестира в акции, ценни книжа в неизпълнение или проблем и условни конвертируеми ценни книжа (CoCos), освен ако тези инструменти не са резултат от корпоративни действия или реструктуриране на дълг на един от емитентите на инструменти с фиксиран доход, които се съдържат в Подфонда.

Ликвидностите могат да се използват в границите, описани в раздели 3.1 и 4 от Проспекта.

### **3. Рискови фактори**

Рисковите фактори, специфични за този Подфонд, са кредитен риск, риск от контрагента и пазарен риск. Тези рискове са описани допълнително в точки (i), (iii), (vii) и (ix) в раздел „Рискови фактори“ на Проспекта.

Основният риск за инвеститорите на Подфонда е кредитният риск, свързан с гръцкото правителство заедно с гръцкия корпоративен риск.

Няма гаранция, че целта за възвръщаемост на инвестицията ще бъде постигната.

Методологията за изчисляване на глобалната експозиция е методът на ангажимента.

#### 4. Профил на инвеститорите

Подфондът има средно-рисков профил и е насочен към инвеститори, които се стремят да постигнат капиталови печалби чрез инвестиране основно в облигации, които са готови да поемат рисковете, свързани с тяхната инвестиция, и които са готови да останат инвестирани до датата на падежа.

#### 5. Първоначален период на предлагане

Денят на първоначалното предлагане на Подфонда ще бъде 16 септември 2024 г., а датата на изтичане ще бъде 17 януари 2025 г. („Първоначален период на предлагане“). На 16 септември 2024 г. дяловете ще бъдат предложени на начална цена от 10 EUR за дял.

Плащанията за записвания, направени по време на Първоначалния период на предлагане, трябва да следват правилата, посочени в раздел 6.2, точка I от този Проспект.

След изтичането на Първоначалния период на предлагане, Подфондът ще бъде затворен за всички записвания и конвертирания.

Обратното изкупуване се приема съгласно правилата, посочени в раздел 6.4. от този Проспект.

#### 6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда

„Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни“ ЕАД.

#### 7. Класове дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 2 класа дялове:

- Юробанк ДИС - Частно банкиране ДИС

Гореспоменатите класове са деноминирани в евро (EUR).

Приложимите максимални такси за управление и такси за обратно изкупуване са:

| Клас                        | Юробанк | Частно банкиране |
|-----------------------------|---------|------------------|
| Такса за управление         | 1,5%    | 1,5%             |
| Такса за обратно изкупуване | 2%      | 0%               |

Всички дялове във всеки клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Дяловете в класовете са недистрибутивни дялове (както е определено в раздел 9 „Политика на разпределяне“ от този Проспект).

#### 8. Такси и разходи

Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове:

- Такса за покупка: До 2%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима в Класа, в който стават Притежатели на Дялове

Годишни оперативни разходи

- Такса за управление: Вижте горната таблица
- Такса ПКИ Администратор: До 0,10% годишно
- Такса на Банката депозитар: До 0,50% годишно

Подфондът ще поеме всички други такси и разходи, както е описано подробно в раздел „Такси и разходи на фонда“, което включва например такси за банкиране, посредничество и транзакции, такси за одитори, адвокатски такси и данъци. В този подфонд не се заплаща такса за изпълнение.

9. ISIN кодове

|                                                       |              |
|-------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank DIS (LF) Target Maturity IV Bond Fund        | LU2898290759 |
| Private Banking DIS (LF) Target Maturity IV Bond Fund | LU2898289660 |

## ПРИЛОЖЕНИЕ 20 – (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ V („Подфондът“)

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### 1. Референтна валута

Евро (EUR)

### 2. Инвестиционна цел и политика

Целта на Подфонда е да осигури растеж на капитала, като инвестира активите си предимно (т.е. най-малко 65% от нетните активи) в прехвърлими ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро, като държавни облигации и корпоративни облигации, допуснати на официален пазар на ценни книжа или търгувани на регулиран пазар по целия свят.

Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации на страни-членки на Европейския съюз. Подфондът може да инвестира повече от 50% от нетните си активи в ценни книжа, носещи гръцки държавен или корпоративен риск.

Подфондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа, оценени от две от трите големи рейтингови агенции (Moody's, S&P, Fitch) като високодоходни (т.е. Ba1 или по-ниско от Moody's, BB+ или по-ниско от S&P, Fitch).

Подфондът се управлява активно без референция към бенчмарк.

Падежът на Подфонда е на 31 март 2027 януари 2030 г. („Дата на падеж“). Подфондът ще бъде изцяло инвестиран към датата на падежа и ще бъде обявен в процес на ликвидация на следващия работен ден („Дата на ликвидация“). Считано от датата на ликвидация, Подфондът ще бъде поддържан действащ само за целите на

неговата ликвидация, следователно вече няма да бъде обвързан от каквито и да било инвестиционни ограничения, инвестиционната си цел и политика.

Инвестициите, направени от Подфонда, ще вземат предвид датата му на падеж; всички ценни книжа с фиксиран доход, облигации, ценни книжа с падеж в рамките на (шест) 6 месеца преди датата на падежа могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или допълнителни ликвидни активи, за да се защитят интересите на притежателите на дялове към датата на падежа. За избягване на всякакво съмнение, Подфондът не се квалифицира като фонд на паричния пазар по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар, както е изменен. Изграждането на портфейла може да започне по време на първоначалния период на предлагане, както е дефинирано по-долу, като през този период инвестиционната политика няма да бъде следвана в пълна степен.

На второ място, Подфондът инвестира в банкови депозити и чуждестранни и местни инструменти на паричния пазар. Подфондът няма да инвестира в акции, ценни книжа в неизпълнение или проблем и условни конвертируеми ценни книжа (CoCos), освен ако тези инструменти не са резултат от корпоративни действия или реструктуриране на дълг на един от емитентите на инструменти с фиксиран доход, които се съдържат в Подфонда.

Ликвидностите могат да се използват в границите, описани в раздели 3.1 и 4 от Проспекта.

### **3.Рискови фактори**

Рисковите фактори, специфични за този Подфонд, са кредитен риск, риск от контрагента и пазарен риск. Тези рискове са описани допълнително в точки (i), (iii), (vii) и (ix) в раздел „Рискови фактори“ на Проспекта.

Основният риск за инвеститорите на Подфонда е кредитният риск, свързан с гръцкото правителство заедно с гръцкия корпоративен риск.

Няма гаранция, че целта за възвръщаемост на инвестицията ще бъде постигната.

Методологията за изчисляване на глобалната експозиция е методът на ангажмента.

### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът има средно-рисков профил и е насочен към инвеститори, които се стремят да постигнат капиталови печалби чрез инвестиране основно в облигации, които са готови да поемат рисковете, свързани с тяхната инвестиция, и които са готови да останат инвестирани до датата на падежа.

### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят на първоначалното предлагане на Подфонда ще бъде 20 януари 2025г., а датата на изтичане ще бъде 31 март 2025 г. („**Първоначален период на предлагане**“). На 20 януари 2025г. дяловете ще бъдат предложени на начална цена от 10 EUR за дял.

Плащанията за записвания, направени по време на Първоначалния период на предлагане, трябва да следват правилата, посочени в раздел 6.2, точка I от този Проспект.

След изтичането на Първоначалния период на предлагане, Подфондът ще бъде затворен за всички записвания и конвертирания.

Обратното изкупуване се приема съгласно правилата, посочени в раздел 6.4. от този Проспект.

### **6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда**

„Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни“ ЕАД.

## 7. Класове дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 2 класа дялове:

- Юробанк
- Частно банкиране

Класовете имат подобни характеристики, с изключение на това, че:

- всички горепосочени класове са деноминирани в евро (EUR);
- приложимите максимални такси за управление и такси за обратно изкупуване се различават от един клас до друг, както следва:

| Клас                        | Юробанк | Частно банкиране |
|-----------------------------|---------|------------------|
| Такса за управление         | 1,5%    | 1,5%             |
| Такса за обратно изкупуване | 2%      | 0%               |

Всички дялове във всеки клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Дяловете в класовете са недистрибутивни дялове (както е определено в раздел 9 „Политика на разпределение“ от този Проспект).

## 8. Такси и разходи

Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове:

- Такса за покупка: До 1%
  - Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
  - Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима в Класа, в който стават Притежатели на Дялове
- Годишни оперативни разходи

- Такса за управление: Вижте горната таблица
- Такса ПКИ Администратор: До 0,10% годишно
- Такса на Банката депозитар: До 0,50% годишно

Подфондът ще поеме всички други такси и разходи, както е описано подробно в раздел „Такси и разходи на фонда“, което включва например такси за банкиране, посредничество и транзакции, такси за одитори, адвокатски такси и данъци. В този подфонд не се заплаща такса за изпълнение.

## 9. ISIN кодове

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Target Maturity V Bond Fund        | LU2970168816 |
| Private Banking (LF) Target Maturity V Bond Fund | LU2970168907 |

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 21 – (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ЛИДЕРСКИ ПЕЧАЛБИ II („Подфондът“)**

**Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.**

### **1. Референтна валута**

Euro (EUR)

### **2. Инвестиционна цел и политика**

Подфондът има за цел да създава приходи чрез инвестиране на своите активи основно в портфейл от ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро, като държавни облигации и корпоративни облигации, допуснати до официална регистрация или търгувани на регулиран пазар и търгувани в целия свят („Инвестиционен портфейл“) до датата на падежа на Подфонда на 31 юли 2035г. („Дата на падеж“).

За да подобри своята инвестиционна цел, Подфондът ще сключи структурирана сделка за суап на дялови инструменти без финансиране за период от 7 години, завършващ на 3 август 2032г. („Инвестиционна стратегия за деривати“) с избран контрагент.

Структурираната транзакция за суап на акции дава експозиция към положителното представяне на MSCI EMU Select Profitability Leaders Decrement 5% Index („Индексът“) и се състои от 2 „крака“/направления:

- c) направление „Вземане от подфонда“ („крак Опция“) се основава на 7-годишна кол опция с индекса като базова.
- d) направление „Плащане от Подфонда“ („крак Финансиране“) се състои от 7 годишни плащания от Подфонда към избрания контрагент.

Постъпленията от Инвестиционния портфейл ще бъдат използвани частично за покриване на разходите по структурираната транзакция за суап на акции (т.е. 7-те годишни плащания по Финансовия етап по-горе).

Допълнителна информация относно стратегията за инвестиране в деривати (включително частта на опцията) е предоставена в раздел „Подробности за стратегията за инвестиране в деривати“ по-долу.

Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации на членове на Европейския съюз. Подфондът може да инвестира повече от 50% от своите нетни активи в ценни книжа с фиксиран доход, носещи гръцки суверенен или корпоративен риск.

Подфондът може да инвестира до 50% от своите нетни активи в ценни книжа с фиксиран доход без инвестиционен клас и с висока доходност.

Инвестициите, направени в прехвърлими ценни книжа с фиксиран доход от Под-фонда, ще вземат предвид неговата дата на падеж. Всички ценни книжа с фиксиран доход с падеж в рамките на (шест) 6 месеца преди датата на падежа могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или спомагателни ликвидни активи, за да се защитят интересите на притежателите на дялове към датата на падежа.

За избягване на всякакви съмнения, Подфондът не се квалифицира като фонд на паричния пазар по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар, както е изменен.

Натрупването на портфейл може да започне по време на периода на първоначално предлагане, както е дефинирано по-долу, като инвестиционната политика няма да бъде следвана в пълна степен през същия период.

На второ място, Подфондът инвестира в банкови депозити и чуждестранни и местни инструменти на паричния пазар, както и във финансови деривативни инструменти, различни от транзакцията за структурирани капиталови суапове (като, но не само, опции, фючърси, суапове за кредитно изпълнение, валута форуърди и валутни фючърси) за целите на ефективно управление на портфейл или хеджиране. Подфондът няма да инвестира директно в акции, ценни книжа в изпълнение или проблем и условни конвертируеми ценни книжа (CoCos), освен ако тези

инструменти не са резултат от корпоративни действия или реструктуриране на дълг на един от емитентите на инструменти с фиксиран доход, които се съдържат в Подфонда.

Подфондът ще падежира на датата на падежа. Подфондът ще бъде изцяло инвестиран на датата на падежа и ще бъде поставен в процес на ликвидация на следващия работен ден („Дата на ликвидация“). Считано от Датата на ликвидация, Подфондът ще бъде поддържан жив само за целите на неговата ликвидация, следователно той вече няма да бъде обвързан от каквито и да е инвестиционни ограничения, неговата инвестиционна цел и политика.

Инвеститорите са информирани, че изплащането на Подфонда зависи не само от представянето на Дериватната инвестиционна стратегия, но също зависи от представянето на Инвестиционния портфейл. Следователно възвръщаемостта на инвеститорите може да се окаже по-ниска от посочената в точки (7) и (8) Раздел 2а по-долу или дори да стане отрицателна, в случай че Инвестиционният портфейл е с съществено по-ниско представяне.

Нетната стойност на активите на Подфонда и следователно стойността на Дяловете на Подфонда ще се увеличи (или намали) след оценката, както на Инвестиционния портфейл, така и на Дериватната инвестиционна стратегия.

Ликвидностите могат да се използват в границите, описани в раздели 3.1. и 4. от този Проспект.

Бордът на директорите ще реши своевременно и преди датата на падежа дали Подфондът ще бъде ликвидиран, удължен за нов срок с нова инвестиционна цел и политика (в който случай Проспектът ще бъде съответно изменен) или внесен в друг Подфонд на Фонда. Притежателите на дялове ще бъдат своевременно информирани за това. Ако Съветът на директорите реши, че Подфондът ще бъде удължен за нов срок или ще бъде внесен в друг Подфонд на Фонда, на притежателите на дялове ще бъде предложен едномесечен период, през който те ще имат възможността да изкупят безплатно своите дялове преди тези промени да влязат в сила.

#### 2а. Подробности за дериватната инвестиционна стратегия

Индексът е MSCI EMU Select Profitability Leaders Decrement 5% Index, който се основава на MSCI EMU Index (основен индекс).

Вижте подробности за индекса тук:

<https://www.msci.com/documents/10199/236add4c-fc40-c406-9180-5830fac6a935>

Индексът включва ценни книжа с голяма и средна капитализация на 10 развити пазара („DM“) в Европейския валутен съюз („EMU“). Индексът има за цел да представи ефективността на инвестиционна стратегия, която избира 40 ценни книжа от индекса MSCI EMU въз основа на тяхната пазарна капитализация, резултати от управлението на ESG и обобщен показател за възвръщаемост на активите („ROA“). Индексът има за цел да избере ценни книжа, които показват устойчива и постоянна доходност. Индексът прилага постоянно намаление („синтетичен дивидент“) от 5% на годишна база, изразено като процент от резултатите.

Кракът Опция на деривативната инвестиционна стратегия може да бъде описан по следния начин:

1. 31 юли 2025 се дефинира като “Първоначална дата на наблюдение” или “Дата на изпълнение” на индекса.
2. 2 август 2032 се дефинира като “Крайна дата на наблюдение” на индекса.
3. 3 август 2032 се дефинира като “Дата на прекратяване на суапа”.
4. “Крайна условна непогасена сума” се дефинира като непогасената номинална стойност на структурираната суапова транзакция на собствения капитал на датата на прекратяване на суапа.
5. “Факторите на участие” равни на 100%.
6. Официалната цена на затваряне на индекса на първоначална дата на наблюдение се определя като „Първоначална стойност на индекса“, докато официалната цена на затваряне на индекса на крайната дата на наблюдение се определя като „Крайна стойност на индекса“.
7. Подфондът на датата на прекратяване на суапа ще получи сума от структурирания суап на акции, равна на фактора на участие, умножен по положителното представяне на индекса от първоначалната дата на наблюдение до крайната дата на наблюдение, умножено по крайната непогасена номинална сума на сделката за суап. Тази печалба се описва със следната формула:

$$(\text{Participation Factor}) \times \max\left(\frac{\text{Final Index Value} - \text{Initial Index Value}}{\text{Initial Index Value}}, 0\right) \times (\text{Final Outstanding Notional Amount})$$

8. За избягване на съмнения, моля, имайте предвид, че ако представянето на индекса от началната дата на наблюдение до крайната дата на наблюдение е отрицателно или нула, Подфондът нито ще спечели, нито ще загуби каквато и да е сума от структурираната сделка за суап на акции.

Общата условна сума на суаповете към датата на изпълнение (както е дефинирана по-долу) съответства на нетната стойност на активите на Подфонда и ще бъде коригирана текущо въз основа на приложимата оценка на суаповете, предоставяна ежедневно от контрагента по суапа, за да вземе предвид заявките за записване и обратно изкупуване в Подфонда.

Името на контрагента по суапа и подписаните споразумения за суап ще бъдат предоставени за проверка, при поискване от инвеститор(и), по време на нормалното работно време в седалището на Управляващото дружество.

Контрагентът по суапа плаща на или получава от Подфонда до Датата на прекратяване на суапа сумите, описани в споразуменията за суап; потоците от плащания ще допринесат за реализацията на Дериватната инвестиционна стратегия.

### **3. Рискови фактори**

Основните рискови фактори, специфични за този Подфонд, са пазарен и кредитен риск. Те са изрично описани в Инвестиционните цели и политика и са свързани с факта, че инвеститорът потенциално може да загуби част от инвестирания капитал. Други рискови фактори, специфични за този Подфонд, са рисковете от контрагента, намалени чрез подписване на анекси за кредитна подкрепа с контрагента/ите за суап и рисковете, свързани с инвестиране в капиталови ценни книжа, ценни книжа с фиксиран доход, т.е. пазарен риск, лихвен процент, ликвидност и кредитен риск и, когато е приложимо, рисковете, свързани с използването на финансови деривати. Тези рискове са описани допълнително в точки (i), (ii), (iii), (iv), (vii) и (ix) в раздела „Рискови фактори“ на Проспекта.

Способността на Подфонда да изпълни своята инвестиционна цел зависи от способността на контрагента(ите) на суапа да изпълни задълженията си по суап споразуменията. В случай на неизпълнение на контрагента/ите по суапа, Подфондът може да се опита да замени контрагента в неизпълнение с нов контрагент при преобладаващите пазарни условия и като поеме всички разходи за замяна, свързани с неизпълнението на контрагента по първоначалния суап. Също така, гореспоменатата способност на постигането на инвестиционната цел на подфонда зависи от представянето на инвестиционния портфейл (т.е. инвеститорите биха могли да материализират загуба на своя капитал в случая неизпълнение на задълженията на емитентите в Инвестиционния портфейл или а в случай на значителен спад в цените на акциите на Инвестиционния портфейл).

Няма гаранция, че целта за възвръщаемост на инвестицията ще бъде постигната.

Методологията за изчисляване на глобалната експозиция е абсолютната VaR.

Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 200%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите.

### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът има среден рисков профил, свързан главно с използването на финансови деривативни инструменти, свързани с експозиция към акции. Инвеститорите трябва също така да вземат предвид факта, че инвестираният капитал е потенциално изложен на риск. Подфондът е насочен към инвеститори с дългосрочен инвестиционен хоризонт и които търсят възвръщаемост от експозиция към пазари на акции и фиксиран доход и които са готови да останат инвестирани до датата на падежа.

### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят на първоначалното предлагане в Подфонда ще бъде на 12 май 2025г., докато датата на изтичане ще бъде на 31 юли 2025г. („Период на първоначално предлагане“). На 12 май 2025г. единиците ще бъдат предложени на начална цена от 10 EUR за единица.

Плащанията по записванията, направени по време на Първоначалния период на предлагане, трябва да следват правилата, посочени в раздел 6.2. точка I от този Проспект.

След изтичането на Първоначалния период на предлагане, Подфондът ще бъде затворен за всички записвания и конвертирания.

Обратното изкупуване ще се приема съгласно правилата, посочени в раздел 6.4. от този Проспект.

## 6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на подфонда

Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни ЕАД

## 7. Класове дялове

Понастоящем в подфонда съществува 1 клас дялове:

- Eurobank

Гореспоменатият клас е деноминиран в Евро (EUR)

Приложимите максимални такси за управление и такси за обратно изкупуване са:

|      |          |
|------|----------|
| Клас | Eurobank |
|------|----------|

|                     |         |
|---------------------|---------|
| Такса за управление | до 1,2% |
|---------------------|---------|

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Такса обратно изкупуване | 0% |
|--------------------------|----|

Всички дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Всички дялове в Класовете са не-дистрибутивни дялове (както е посочено в секция 9 „Дистрибутивна политика” на този проспект).

## 8. Такси и разходи

*Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове:*

- Такса за покупка: До 2%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима в Класа, в който стават Притежатели на Дялове

*Годишни оперативни разходи*

- Такса за управление: Вижте горната таблица
- Такса ПКИ Администратор: До 0,10% годишно
- Такса на Банката депозитар: До 0,50% годишно

Подфондът ще поеме всички други такси и разходи, както е описано подробно в раздел „Такси и разходи на фонда“, което включва например такси за банкиране, посредничество и транзакции, такси за одитори, адвокатски такси и данъци. В този подфонд не се заплаща такса за изпълнение.

## 9. ISIN кодове

|                                                      |              |
|------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Special Purpose Profit Leaders II Fund | LU3038668763 |
|------------------------------------------------------|--------------|

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 22 – (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ VI („Подфондът“)**

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### **1. Референтна валута**

Евро (EUR)

### **2. Инвестиционна цел и политика**

Целта на Подфонда е да осигури растеж на капитала, като инвестира активите си предимно (т.е. най-малко 65% от нетните активи) в прехвърлими ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро, като държавни облигации, корпоративни облигации и кредитно обвързани ноти (CLNs), допуснати на официален пазар на ценни книжа или търгувани на регулиран пазар по целия свят.

CLN няма да надвишават 10% от нетните активи.

Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации на страни-членки на Европейския съюз. Подфондът може да инвестира повече от 50% от нетните си активи в ценни книжа, носещи държавен или корпоративен риск на Евроната.

Подфондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа, оценени от две от трите големи рейтингови агенции (Moody's, S&P, Fitch) като високодоходни (т.е. Ba1 или по-ниско от Moody's, BB+ или по-ниско от S&P, Fitch).

Подфондът се управлява активно без референция към бенчмарк.

Падежът на Подфонда е на 13 юни 2030г. („Дата на падеж“). Подфондът ще бъде изцяло инвестиран към датата на падежа и ще бъде обявен в процес на ликвидация на следващия работен ден („Дата на ликвидация“). Считано от датата на ликвидация, Подфондът ще бъде поддържан действащ само за целите на неговата ликвидация, следователно вече няма да бъде обвързан от каквито и да било инвестиционни ограничения, инвестиционната си цел и политика.

Инвестициите, направени от Подфонда, ще вземат предвид датата му на падеж; всички ценни книжа с фиксиран доход, облигации, ценни книжа с падеж в рамките на (шест) 6 месеца преди датата на падежа могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или допълнителни ликвидни активи, за да се защитят интересите на притежателите на дялове към датата на падежа. За избягване на всякакво съмнение, Подфондът не се квалифицира като фонд на паричния пазар по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар, както е изменен. Изграждането на портфейла може да започне по време на първоначалния период на предлагане, както е дефинирано по-долу, като през този период инвестиционната политика няма да бъде следвана в пълна степен.

На второ място, Подфондът инвестира в банкови депозити и чуждестранни и местни инструменти на паричния пазар. Подфондът няма да инвестира в акции, ценни книжа в неизпълнение или проблем и условни конвертируеми ценни книжа (CoCos), освен ако тези инструменти не са резултат от корпоративни действия или реструктуриране на дълг на един от емитентите на инструменти с фиксиран доход, които се съдържат в Подфонда.

Ликвидностите могат да се използват в границите, описани в раздели 3.1 и 4 от Проспекта.

### **3.Рискови фактори**

Рисковите фактори, специфични за този Подфонд, са кредитен риск, риск от контрагента и пазарен риск. Тези рискове са описани допълнително в точки (i), (iii), (vii) и (ix) в раздел „Рискови фактори“ на Проспекта.

Основният риск за инвеститорите на Подфонда е кредитният риск на емитентите на инструментите с фиксирана доходност, включени в портфейла на подфонда, както и кредитният риск на основните субекти на CLN, включени в портфейла на подфонда

Няма гаранция, че целта за възвръщаемост на инвестицията ще бъде постигната.

Методологията за изчисляване на глобалната експозиция е методът на ангажимента.

#### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът има средно-рисков профил и е насочен към инвеститори, които се стремят да постигнат капиталови печалби чрез инвестиране основно в облигации, които са готови да поемат рисковете, свързани с тяхната инвестиция, и които са готови да останат инвестирани до датата на падежа.

#### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят на първоначалното предлагане на Подфонда ще бъде 07 април 2025г., а датата на изтичане ще бъде 13 юни 2025 г. („Първоначален период на предлагане“). На 07 април 2025г. дяловете ще бъдат предложени на начална цена от 10 EUR за дял.

Плащанията за записвания, направени по време на Първоначалния период на предлагане, трябва да следват правилата, посочени в раздел 6.2, точка I от този Проспект.

След изтичането на Първоначалния период на предлагане, Подфондът ще бъде затворен за всички записвания и конвертирания.

Обратното изкупуване се приема съгласно правилата, посочени в раздел 6.4. от този Проспект.

#### **6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда**

„Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни“ ЕАД.

#### **7. Класове дялове**

Понастоящем в Подфонда съществува 1 клас от този Подфонд:

- Юробанк DIS

- гореспоменатият клас е деноминиран в евро (EUR);

- приложимите максимални такси за управление и такси за обратно изкупуване са както следва:

|                             |             |
|-----------------------------|-------------|
| Клас                        | Юробанк DIS |
| Такса за управление         | 1,5%        |
| Такса за обратно изкупуване | 2%          |

Всички дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Дяловете в клас Юробанк DIS са дистрибутивни дялове (както е определено в раздел 9 „Политика на разпределение“ от този Проспект).

#### **8. Такси и разходи**

Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове:

- Такса за покупка: До 1%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима в Класа, в който стават Притежатели на Дялове

#### Годишни оперативни разходи

- Такса за управление: Вижте горната таблица
- Такса ПКИ Администратор: До 0,10% годишно
- Такса на Банката депозитар: До 0,50% годишно

Подфондът ще поеме всички други такси и разходи, както е описано подробно в раздел „Такси и разходи на фонда“, което включва например такси за банкиране, посредничество и транзакции, такси за одитори, адвокатски такси и данъци. В този подфонд не се заплаща такса за изпълнение.

#### 9. ISIN кодове

|                                                      |              |
|------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank (LF) Special Purpose Profit Leaders II Fund | LU3038668847 |
|------------------------------------------------------|--------------|

### ПРИЛОЖЕНИЕ 23 – (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ VII („Подфондът“)

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

#### 1. Референтна валута

Евро (EUR)

#### 2. Инвестиционна цел и политика

Целта на Подфонда е да осигури растеж на капитала, като инвестира активите си предимно (т.е. най-малко 65% от нетните активи) в прехвърлими ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро, като държавни облигации, корпоративни облигации и кредитно обвързани ноти (CLNs), допуснати на официален пазар на ценни книжа или търгувани на регулиран пазар по целия свят.

CLN няма да надвишават 10% от нетните активи.

Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации на страни-членки на Европейския съюз. Подфондът може да инвестира повече от 50% от нетните си активи в ценни книжа, носещи държавен или корпоративен риск на Еврозоната.

Подфондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа, оценени от две от трите големи рейтингови агенции (Moody's, S&P, Fitch) като високодоходни (т.е. Ba1 или по-ниско от Moody's, BB+ или по-ниско от S&P, Fitch).

Подфондът се управлява активно без референция към бенчмарк.

Падежът на Подфонда е на 29 август 2028г. („Дата на падеж“). Подфондът ще бъде изцяло инвестиран към датата на падежа и ще бъде обявен в процес на ликвидация на следващия работен ден („Дата на ликвидация“). Считано от датата на ликвидация, Подфондът ще бъде поддържан действащ само за целите на неговата ликвидация, следователно вече няма да бъде обвързан от каквито и да било инвестиционни ограничения, инвестиционната си цел и политика.

Инвестициите, направени от Подфонда, ще вземат предвид датата му на падеж; всички ценни книжа с фиксиран доход, облигации, ценни книжа с падеж в рамките на (шест) 6 месеца преди датата на падежа могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или допълнителни ликвидни активи, за да се защитят интересите на притежателите на дялове към датата на падежа. За избягване на всякакво съмнение, Подфондът не се квалифицира като фонд на паричния пазар по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар, както е изменен. Изграждането на портфейла може да започне

по време на първоначалния период на предлагане, както е дефинирано по-долу, като през този период инвестиционната политика няма да бъде следвана в пълна степен.

На второ място, Подфондът инвестира в банкови депозити и чуждестранни и местни инструменти на паричния пазар. Подфондът няма да инвестира в акции, ценни книжа в неизпълнение или проблем и условни конвертируеми ценни книжа (CoCos), освен ако тези инструменти не са резултат от корпоративни действия или реструктуриране на дълг на един от емитентите на инструменти с фиксиран доход, които се съдържат в Подфонда.

Ликвидностите могат да се използват в границите, описани в раздели 3.1 и 4 от Проспекта.

### **3.Рискови фактори**

Рисковите фактори, специфични за този Подфонд, са кредитен риск, риск от контрагента и пазарен риск. Тези рискове са описани допълнително в точки (i), (V), (vii) и (ix) в раздел „Рискови фактори“ на Проспекта.

Основният риск за инвеститорите на Подфонда е кредитният риск на емитентите на инструментите с фиксирана доходност, включени в портфейла на подфонда, както и кредитният риск на основните субекти на CLN, включени в портфейла на подфонда

Няма гаранция, че целта за възвръщаемост на инвестицията ще бъде постигната.

Методологията за изчисляване на глобалната експозиция е методът на ангажимента.

### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът има средно-рисков профил и е насочен към инвеститори, които се стремят да постигнат капиталови печалби чрез инвестиране основно в облигации, които са готови да поемат рисковете, свързани с тяхната инвестиция, и които са готови да останат инвестирани до датата на падежа.

### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят на първоначалното предлагане на Подфонда ще бъде 16 юни 2025г., а датата на изтичане ще бъде 29 август 2025г. („Първоначален период на предлагане“). На 16 юни 2025г. дяловете ще бъдат предложени на начална цена от 10 EUR за дял.

Плащанията за записвания, направени по време на Първоначалния период на предлагане, трябва да следват правилата, посочени в раздел 6.2, точка I от този Проспект.

След изтичането на Първоначалния период на предлагане, Подфондът ще бъде затворен за всички записвания и конвертирания.

Обратното изкупуване се приема съгласно правилата, посочени в раздел 6.4. от този Проспект.

### **6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда**

„Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни“ ЕАД.

### **7. Класове дялове**

Понастоящем в Подфонда съществуват 2 класа от този Подфонд:

- Юробанк DIS
- Частно банкиране DIS

- гореспоменатите класове са деноминирани в евро (EUR);
- приложимите максимални такси за управление и такси за обратно изкупуване са както следва:

| Клас                        | Юробанк DIS | Частно банкиране DIS |
|-----------------------------|-------------|----------------------|
| Такса за управление         | 1,5%        | 1.5%                 |
| Такса за обратно изкупуване | 2%          | 0%                   |

Всички дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Дяловете в клас Юробанк DIS са дистрибутивни дялове (както е определено в раздел 9 „Политика на разпределение“ от този Проспект).

## 8. Такси и разходи

Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове:

- Такса за покупка: До 1%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима в Класа, в който стават Притежатели на Дялове

Годишни оперативни разходи

- Такса за управление: Вижте горната таблица
- Такса ПКИ Администратор: До 0,10% годишно
- Такса на Банката депозитар: До 0,50% годишно

Подфондът ще поеме всички други такси и разходи, както е описано подробно в раздел „Такси и разходи на фонда“, което включва например такси за банкиране, посредничество и транзакции, такси за одитори, адвокатски такси и данъци. В този подфонд не се заплаща такса за изпълнение.

## 9. ISIN кодове

|                                                        |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank DIS (LF) Target Maturity VII Bond Fund        | LU3091028863 |
| Private Banking DIS (LF) Target Maturity VII Bond Fund | LU3091028194 |

## ПРИЛОЖЕНИЕ 24 – (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ VIII („Подфондът“)

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### 1. Референтна валута

Евро (EUR)

### 2. Инвестиционна цел и политика

Целта на Подфонда е да осигури растеж на капитала, като инвестира активите си предимно (т.е. най-малко 65% от нетните активи) в прехвърлими ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро, като държавни облигации, корпоративни облигации и кредитно обвързани ноти (CLNs), допуснати на официален пазар на ценни книжа или търгувани на регулиран пазар по целия свят.

CLN няма да надвишават 10% от нетните активи.

Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации на страни-членки на Европейския съюз. Подфондът може да инвестира повече от 50% от нетните си активи в ценни книжа, носещи държавен или корпоративен риск на Еврозоната.

Подфондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа, оценени от две от трите големи рейтингови агенции (Moody's, S&P, Fitch) като високодоходни (т.е. Ba1 или по-ниско от Moody's, BB+ или по-ниско от S&P, Fitch).

Подфондът се управлява активно без референция към бенчмарк.

Падежът на Подфонда е на 31 октомври 2030г. („Дата на падеж“). Подфондът ще бъде изцяло инвестиран към датата на падежа и ще бъде обявен в процес на ликвидация на следващия работен ден („Дата на ликвидация“). Считано от датата на ликвидация, Подфондът ще бъде поддържан действащ само за целите на неговата ликвидация, следователно вече няма да бъде обвързан от каквито и да било инвестиционни ограничения, инвестиционната си цел и политика.

Инвестициите, направени от Подфонда, ще вземат предвид датата му на падеж; всички ценни книжа с фиксиран доход, облигации, ценни книги с падеж в рамките на (шест) 6 месеца преди датата на падежа могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или допълнителни ликвидни активи, за да се защитят интересите на притежателите на дялове към датата на падежа. За избягване на всякакво съмнение, Подфондът не се квалифицира като фонд на паричния пазар по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар, както е изменен. Изграждането на портфейла може да започне по време на първоначалния период на предлагане, както е дефинирано по-долу, като през този период инвестиционната политика няма да бъде следвана в пълна степен.

На второ място, Подфондът инвестира в банкови депозити и чуждестранни и местни инструменти на паричния пазар. Подфондът няма да инвестира в акции, ценни книжа в неизпълнение или проблем и условни конвертируеми ценни книжа (CoCos), освен ако тези инструменти не са резултат от корпоративни действия или реструктуриране на дълг на един от емитентите на инструменти с фиксиран доход, които се съдържат в Подфонда.

Ликвидностите могат да се използват в границите, описани в раздели 3.1 и 4 от Проспекта.

### **3.Рискови фактори**

Рисковите фактори, специфични за този Подфонд, са кредитен риск, риск от контрагента и пазарен риск. Тези рискове са описани допълнително в точки (i), (V), (vii) и (ix) в раздел „Рискови фактори“ на Проспекта.

Основният риск за инвеститорите на Подфонда е кредитният риск на емитентите на инструментите с фиксирана доходност, включени в портфейла на подфонда, както и кредитният риск на основните субекти на CLN, включени в портфейла на подфонда

Няма гаранция, че целта за възвръщаемост на инвестицията ще бъде постигната.

Методологията за изчисляване на глобалната експозиция е методът на ангажимента.

### **4. Профил на инвеститорите**

Подфондът има средно-рисков профил и е насочен към инвеститори, които се стремят да постигнат капиталови печалби чрез инвестиране основно в облигации, които са готови да поемат рисковете, свързани с тяхната инвестиция, и които са готови да останат инвестирани до датата на падежа.

### **5. Първоначален период на предлагане**

Денят на първоначалното предлагане на Подфонда ще бъде 01 септември 2025г., а датата на изтичане ще бъде 31 октомври 2025г. („Първоначален период на предлагане“). На 01 септември 2025г. дяловете ще бъдат предложени на начална цена от 10 EUR за дял.

Плащанията за записвания, направени по време на Първоначалния период на предлагане, трябва да следват правилата, посочени в раздел 6.2, точка I от този Проспект.

След изтичането на Първоначалния период на предлагане, Подфондът ще бъде затворен за всички записвания и конвертирания.

Обратното изкупуване се приема съгласно правилата, посочени в раздел 6.4. от този Проспект.

## 6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда

„Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни“ ЕАД.

## 7. Класове дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 2 класа от този Подфонд:

- Юробанк DIS
- Частно банкиране DIS
- гореспоменатите класове са деноминирани в евро (EUR);
- приложимите максимални такси за управление и такси за обратно изкупуване са както следва:

| Клас                        | Юробанк DIS | Частно банкиране DIS |
|-----------------------------|-------------|----------------------|
| Такса за управление         | 1,5%        | 1.5%                 |
| Такса за обратно изкупуване | 2%          | 0%                   |

Всички дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Дяловете в клас Юробанк DIS са дистрибутивни дялове (както е определено в раздел 9 „Политика на разпределение“ от този Проспект).

## 8. Такси и разходи

Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове:

- Такса за покупка: До 1%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима в Класа, в който стават Притежатели на Дялове

Годишни оперативни разходи

- Такса за управление: Вижте горната таблица
- Такса ПКИ Администратор: До 0,10% годишно
- Такса на Банката депозитар: До 0,50% годишно

Подфондът ще поеме всички други такси и разходи, както е описано подробно в раздел „Такси и разходи на фонда“, което включва например такси за банкиране, посредничество и транзакции, такси за одитори, адвокатски такси и данъци. В този подфонд не се заплаща такса за изпълнение.

## 9. ISIN кодове

|                                                         |              |
|---------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank DIS (LF) Target Maturity VIII Bond Fund        | LU3091046337 |
| Private Banking DIS (LF) Target Maturity VIII Bond Fund | LU3091046683 |

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 25 – (ЛФ) ФОНД В ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЕВИ ПАДЕЖ IX („Подфондът“)**

Информацията, която се съдържа в това Приложение, трябва да се разглежда във връзка с пълния текст на Проспекта и Правилата за управление.

### **1. Референтна валута**

Евро (EUR)

### **2. Инвестиционна цел и политика**

Целта на Подфонда е да осигури растеж на капитала, като инвестира активите си предимно (т.е. най-малко 65% от нетните активи) в прехвърлими ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро, като държавни облигации, корпоративни облигации и кредитно обвързани ноти (CLNs), допуснати на официален пазар на ценни книжа или търгувани на регулиран пазар по целия свят.

CLN няма да надвишават 10% от нетните активи.

Подфондът може да инвестира повече от 35% от активите си в държавни облигации на страни-членки на Европейския съюз. Подфондът може да инвестира повече от 50% от нетните си активи в ценни книжа, носещи държавен или корпоративен риск на Евророната.

Подфондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа, оценени от две от трите големи рейтингови агенции (Moody's, S&P, Fitch) като високодоходни (т.е. Ba1 или по-ниско от Moody's, BB+ или по-ниско от S&P, Fitch).

Подфондът се управлява активно без референция към бенчмарк.

Падежът на Подфонда е на 17 януари 2028г. („Дата на падеж“). Подфондът ще бъде изцяло инвестиран към датата на падежа и ще бъде обявен в процес на ликвидация на следващия работен ден („Дата на ликвидация“). Считано от датата на ликвидация, Подфондът ще бъде поддържан действащ само за целите на неговата ликвидация, следователно вече няма да бъде обвързан от каквито и да било инвестиционни ограничения, инвестиционната си цел и политика.

Инвестициите, направени от Подфонда, ще вземат предвид датата му на падеж; всички ценни книжа с фиксиран доход, облигации, ценни книжа с падеж в рамките на (шест) 6 месеца преди датата на падежа могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или допълнителни ликвидни активи, за да се защитят интересите на притежателите на дялове към датата на падежа. За избягване на всякакво съмнение, Подфондът не се квалифицира като фонд на паричния пазар по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар, както е изменен. Изграждането на портфейла може да започне по време на първоначалния период на предлагане, както е дефинирано по-долу, като през този период инвестиционната политика няма да бъде следвана в пълна степен.

На второ място, Подфондът инвестира в банкови депозити и чуждестранни и местни инструменти на паричния пазар. Подфондът няма да инвестира в акции, ценни книжа в неизпълнение или проблем и условни конвертируеми ценни книжа (CoCos), освен ако тези инструменти не са резултат от корпоративни действия или реструктуриране на дълг на един от емитентите на инструменти с фиксиран доход, които се съдържат в Подфонда.

Ликвидностите могат да се използват в границите, описани в раздели 3.1 и 4 от Проспекта.

### **3.Рискови фактори**

Рисковите фактори, специфични за този Подфонд, са кредитен риск, риск от контрагента и пазарен риск. Тези рискове са описани допълнително в точки (i), (V), (vii) и (ix) в раздел „Рискови фактори“ на Проспекта.

Основният риск за инвеститорите на Подфонда е кредитният риск на емитентите на инструментите с фиксирана доходност, включени в портфейла на подфонда, както и кредитният риск на основните субекти на CLN, включени в портфейла на подфонда

Няма гаранция, че целта за възвръщаемост на инвестицията ще бъде постигната.

Методологията за изчисляване на глобалната експозиция е методът на ангажмента.

#### 4. Профил на инвеститорите

Подфондът има средно-рисков профил и е насочен към инвеститори, които се стремят да постигнат капиталови печалби чрез инвестиране основно в облигации, които са готови да поемат рисковете, свързани с тяхната инвестиция, и които са готови да останат инвестирани до датата на падежа.

#### 5. Първоначален период на предлагане

Денят на първоначалното предлагане на Подфонда ще бъде 03 ноември 2025г., а датата на изтичане ще бъде 16 януари 2026г. („Първоначален период на предлагане“). На 03 ноември 2025г. дяловете ще бъдат предложени на начална цена от 10 EUR за дял.

Плащанията за записвания, направени по време на Първоначалния период на предлагане, трябва да следват правилата, посочени в раздел 6.2, точка I от този Проспект.

След изтичането на Първоначалния период на предлагане, Подфондът ще бъде затворен за всички записвания и конвертирания.

Обратното изкупуване се приема съгласно правилата, посочени в раздел 6.4. от този Проспект.

#### 6. Юридическо лице, отговарящо за управлението на активите на Подфонда

„Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни“ ЕАД.

#### 7. Класове дялове

Понастоящем в Подфонда съществуват 2 класа от този Подфонд:

- Юробанк
- Частно банкиране

- гореспоменатите класове са деноминирани в евро (EUR);
- приложимите максимални такси за управление и такси за обратно изкупуване са както следва:

| Клас                        | Юробанк | Частно банкиране |
|-----------------------------|---------|------------------|
| Такса за управление         | 1,5%    | 1.5%             |
| Такса за обратно изкупуване | 2%      | 0%               |

Всички дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.

Дяловете в класовете са дистрибутивни дялове (както е определено в раздел 9 „Политика на разпределение“ от този Проспект).

#### 8. Такси и разходи

Разходи по сделки, които са за сметка на Притежателя на Дялове:

- Такса за покупка: До 1%
- Такса за обратно изкупуване: Вижте горната таблица
- Такса за конвертиране: Не може да надхвърля разликата между таксата за покупка, първоначално заплатена при покупка на Дялове от Класа, който напускат и таксата за покупка, приложима в Класа, в който стават Притежатели на Дялове

#### Годишни оперативни разходи

- Такса за управление: Вижте горната таблица
- Такса ПКИ Администратор: До 0,10% годишно
- Такса на Банката депозитар: До 0,50% годишно

Подфондът ще поеме всички други такси и разходи, както е описано подробно в раздел „Такси и разходи на фонда“, което включва например такси за банкиране, посредничество и транзакции, такси за одитори, адвокатски такси и данъци. В този подфонд не се заплаща такса за изпълнение.

#### 10. ISIN кодове

|                                                         |              |
|---------------------------------------------------------|--------------|
| Eurobank DIS (LF) Target Maturity VIII Bond Fund        | LU3091046337 |
| Private Banking DIS (LF) Target Maturity VIII Bond Fund | LU3091046683 |