

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪЛГАРСКИТЕ
ИНВЕСТИТОРИ В “(ЛФ)” И “(ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ”, ПРЕДЛАГАНИ ОТ
“ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ ФАНД МЕНИДЖМЪНТ КАМПЪНИ (ЛЮКС) С.А.”
В БЪЛГАРИЯ**

Този документ е изготвен октомври 2012г. от “Юробанк И Еф Джи Фанд Мениджмънт Кампъни (ЛЮКС) С.А.”, Люксембург и се отнася до публичното предлагане в България на Подфондове на договорните инвестиционни фондове “(ЛФ)” и “(ЛФ) Фонд от Фондове”:

“(ЛФ)”

1. (ЛФ) АКЦИИ – ФОНД СВЕТОВНИ АКЦИИ
2. (ЛФ) АКЦИИ – ФОНД РАЗВИВАЩА СЕ ЕВРОПА
3. (ЛФ) АКЦИИ – ФОНД ГРЪЦКИ АКЦИИ
4. (ЛФ) АКЦИИ – ФОНД ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ПОРТФЕЙЛИ
5. (ЛФ) АКЦИИ – ДИНАМИЧЕН ПОЛСКИ ФОНД
6. (ЛФ) АКЦИИ – ДИНАМИЧЕН РУМЪНСКИ ФОНД
7. (ЛФ) АКЦИИ – ФЛЕКСИ СТИЛ ГРЪЦКИ ФОНД
8. (ЛФ) АКЦИИ – ФОНД ТУРСКИ АКЦИИ
9. (ЛФ) АКЦИИ – ФОНД БЛИЗЪК ИЗТОК СЕВЕРНА АФРИКА
10. (ЛФ) БАЛАНСИРАН ПОЛСКИ ФОНД
11. (ЛФ) БАЛАНСИРАН АКТИВЕН ФОНД (RON)
12. (ЛФ) ПАРИЧЕН ПАЗАР – ФОНД ДОХОД ПЛЮС В ЩАТСКИ ДОЛАРИ
13. (ЛФ) ПАРИЧЕН ПАЗАР –КЕШ ФОНД (RON)
14. (ЛФ) ПАРИЧЕН ПАЗАР –КЕШ ФОНД (EUR)
15. (ЛФ) ПАРИЧЕН ПАЗАР – КЕШ ФОНД (PLN)
16. (ЛФ) ФОНД АБСОЛЮТНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ
17. (ЛФ) ФОНД АБСОЛЮТНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ II
18. (ЛФ) ФОНД ПЪЛНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ
19. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ЗАКЛЮЧВАНЕ
20. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ДВОЙНО ЗАКЛЮЧВАНЕ
21. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ДВОЙНА ФОРМУЛА
22. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ СЕЗОНИ
23. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ СЕЗОНИ ПЛЮС
24. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ПРОТЕКЦИЯ СИНИ ЧИПОВЕ
25. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ПРОТЕКЦИЯ СИНИ ЧИПОВЕ II
26. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ 8% ФОРМУЛА АКЦИИ EUR
27. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ 6% ФОРМУЛА АКЦИИ USD
28. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ 9% ФОРМУЛА АКЦИИ PLN
29. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ПРОТЕКЦИЯ СИНИ ЧИПОВЕ III
30. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ГРЪЦКИ МАКС 50
31. (ЛФ) ФОНД ГРЪЦКИ ДЪРЖАВНИ ОБЛИГАЦИИ
32. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ СТОКОВИ ИНВЕСТИЦИИ МАКС 30
33. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА АКЦИИ БОНУС (RON)
34. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ - EUR/PLN FX ФОРМУЛА
35. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ - 10% ФОРМУЛА АКЦИИ €
36. (ЛФ) ФОНД ПАРИЧЕН ПАЗАР – РЕЗЕРВ
37. (ЛФ) ФОНД СВЕТОВНИ ОБЛИГАЦИИ
38. (ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ НАЙ-ДОБРЕ ПРЕДСТАВИЛИ СЕ

“(ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ”

1. (ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ БАЛАНСИРАНА КОМБИНАЦИЯ
2. (ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ КОМБИНАЦИЯ АКЦИИ
3. (ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ БРИК (БРАЗИЛИЯ, РУСИЯ, ИНДИЯ, КИТАЙ)
4. (ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ НЕДВИЖИМИ ИМОТИ
5. (ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ НОВИ ХОРИЗОНТИ (NEW FRONTIERS)
6. (ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ ДИНАМИЧЕН ФИКСИРАН ДОХОД

Важно уточнение: Този документ е изготвен с обща информационна цел, за да даде на българските инвеститори, наред с всичко останало, полезни практически обяснения за естеството на предлаганите ценни книжа и за начините за извършване на инвестиция.

Този документ не представлява изменение или допълнение на Проспектите и Ключовата информация за инвеститорите на “(ЛФ)” или на “(ЛФ) Фонд от Фондове”. Поради това този документ не следва да се чете вместо Проспектите или Ключовата информация за инвеститорите на “(ЛФ)” или на “(ЛФ) Фонд от Фондове”. Проспектите и Ключовата информация за инвеститорите на “(ЛФ)” и на “(ЛФ) Фонд от Фондове”, заедно с приложените към тях документи, съдържат цялата информация, необходима на потенциалните инвеститори за вземане на инвестиционно решение, включително информация за основните рискове, свързани с горепосочените Подфондове и тяхната инвестиционна дейност и е в интерес на инвеститорите да се запознаят внимателно с Проспектите и Ключовата информация за инвеститорите на “(ЛФ)” и на “(ЛФ) Фонд от Фондове” преди да вземат окончателно решение да инвестират.

Този документ ще бъде предоставян заедно с Проспектите и Ключовата информация за инвеститорите на “(ЛФ)” и на “(ЛФ) Фонд от Фондове” и последните годишни и шестмесечни финансови отчети на “(ЛФ)” и “(ЛФ) Фонд от Фондове” (след като бъдат публикувани) безплатно на българските инвеститори.

СЪДЪРЖАНИЕ

ЗА ТОЗИ ДОКУМЕНТ	5
ВАЖНО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ	5
ВАЖНО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ОТНОСНО РИСКА	5
НАЛИЧНОСТ.....	6
I. ВЪВЕДЕНИЕ. ДОГОВОРНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ “(ЛФ)” И “(ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ”. ПРАВНА ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ДЯЛОВЕ. ЛИЦА, АНГАЖИРАНИ С УПРАВЛЕНИЕТО И АДМИНИСТРАЦИЯТА НА ФОНДОВЕТЕ. ПРИЛОЖИМО ПРАВО КЪМ ПРЕДЛАГАНЕТО НА ФОНДОВЕТЕ В БЪЛГАРИЯ. РЕГУЛАТОРНИ ОРГАНИ.....	7
1.1. Договорните инвестиционни фондове “(ЛФ)” и “(ЛФ) Фонд от Фондове”. Правна характеристики на предлаганите Дялове	7
ПОВТОРНО ВАЖНО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ОТНОСНО РИСКА	8
1.2. Управляващо дружество.....	9
1.3. Мениджър на инвестициите.....	9
1.4. Банка депозитар и Агент по плащанията; Административен агент, Регистратор и Агент по прехвърлянията	10
1.5. Одитори на Фондовете	10
1.6. Относно групата “Юробанк И Еф Джи”	10
1.7. Приложимо право към предлагането на Фондовете в България.....	12
1.8. Регулаторни органи.....	12
II. „ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” АД КАТО ДИСТРИБУТОР И АГЕНТ ПО ПЛАЩАНИЯТА НА ФОНДОВЕТЕ В БЪЛГАРИЯ.....	13
2.1. „Юробанк И Еф Джи България” АД като дистрибутор и агент по плащанията на Фондовете в България.....	13
2.2. Обща информация за „Юробанк И Еф Джи България” АД	14
2.3. Заменяне на „Юробанк И Еф Джи България” АД като Дистрибутор	14
III. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ	15
3.1. Цели на Фондовете	15
3.2. Инвестиционна политика на фондовете и рискови фактори	15
IV. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ	16
4.1. Данъчно облагане на Фондовете	16
4.2. Данъчно облагане на Притежателите на Дялове.....	16
4.3. Такси за покупка, обратно изкупуване и конвертиране на Дялове.....	16
4.4. Такси и разходи на Фондовете	16
4.5. Минимален размер на първоначалната инвестиция.....	17
V. КАК БЪЛГАРСКИТЕ ИНВЕСТИТОРИ МОГАТ ДА ИНВЕСТИРАТ ВЪВ ФОНДОВЕТЕ И КАК МОГАТ ДА ПРИКЛЮЧАТ СВОЯТА ИНВЕСТИЦИЯ – КРАТКО ОПИСАНИЕ	18
5.1. Общи положения	18
5.2. Покупка на Дялове	18
5.2.2. Цикъл по покупка	19
5.2.3. Цена на покупка (цена на придобиване) и Нетна стойност на активите.....	20
5.3. Обратно изкупуване на Дялове	20
5.3.1. Поръчка за обратно изкупуване	20
5.3.2. Цикъл по обратно изкупуване	21
5.3.3. Цена на обратно изкупуване	22
5.4. Конвертиране на Дялове	22
5.4.1. Поръчка за конвертиране.....	22
5.4.2. Цикъл по конвертиране	23
5.4.3. Такса за конвертиране.....	23

VI. НАЛИЧНОСТ НА ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪЛГАРСКИТЕ ИНВЕСТИТОРИ	25
6.1. Проспектите, този документ, годишните и шестмесечните отчети на Фондовете	25
6.2. Информация за Нетната стойност на активите за Дяловете от Фондовете. Друга информация	25
6.3. Искания за допълнителна информация.....	25

ЗА ТОЗИ ДОКУМЕНТ

Този документ е изготвен от “Юробанк И Еф Джи Фанд Мениджмънт Кампъни (ЛЮКС) С.А.”, Люксембург, Управляващото дружество на “(ЛФ)” и “(ЛФ) Фонд от Фондове” (всеки поотделно наричан “Фонд” и заедно “Фондовете”) и се отнася до предлагането в България на всички Подфондове (всеки поотделно наричан “Подфонд” и заедно “Подфондовете”) на споменатите на заглавната страница на този документ Фондове съгласно чл. 211з, ал. 1, т. 5 от българския Закон за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Документът се отнася до Проспектите на Фондовете (Проспектът на всеки Фонд по-долу са наричан “Проспект”, а Проспектите на двата Фонда заедно са наричани по-долу “Проспектите”) и до техните Правила за управление (по-долу “Правилата за управление”).

Целта на този документ е да обобщи и насочи вниманието към някои от съществените части на Проспектите и Правилата за управление, които могат да бъдат от важно значение за (потенциалните) инвеститорите в България с оглед вземането на решения дали да инвестират, както и да предостави допълнителна информация, която обяснява особеностите на покупката и обратното изкупуване на Дялове във Фондовете в България.

Понятията, започващи с главна буква в този документ, имат значението, което им е дадено в Проспектите, освен ако е посочено друго.

ВАЖНО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ

Този документ следва да се чете само заедно с Проспектите и Правилата за управление на Фондовете. Тъй като информацията тук е само “допълнителна”, решенията да се инвестира не трябва да са базирани само на този документ, но също така и на горепосочените документи. Съобразно с това на инвеститорите се препоръчва да се запознаят внимателно първо с Проспектите и с Правилата за управление.

ВАЖНО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ОТНОСНО РИСКА

Актуалните Проспект на “(ЛФ)” и Проспект на “(ЛФ) Фонд от Фондове” регулярно се представят на българската Комисия за финансов надзор (“КФН”). Следва да се има предвид обаче, че в съответствие с чл. 92, ал. 3 от ЗППЦК КФН не носи отговорност за верността на представената в Проспектите информация, както и че представянето на Проспектите на КФН не означава, че КФН одобрява или не одобрява инвестирането в Дялове на Фондовете.

Също така фактът, че Проспектите са представени на КФН, само гарантира наличието на съответна информация за емитента на ценните книжа и за самите ценни книжа, като това е информацията, от която инвеститорите се нуждаят, за да преценят правилно икономическото и финансово състояние на емитента и правата, свързани с предлаганите ценни книжа, и КФН не поема каквато и да е отговорност по отношение на инвеститорите.

Отговорността за неверни, заблуждаващи и непълни данни се носи солидарно от лицата по чл. 187а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, т.е. по-специално от Управляващото дружество на Фондовете – “Юробанк И Еф Джи Фанд Мениджмънт Кампъни (ЛЮКС) С.А.” – и Съвета на директорите му.

Инвеститорите изрично се предупреждават, че предходните резултати на Подфондовете не гарантират същото представяне и в бъдеще. Стойността на инвестицията и доходът от нея могат да се увеличават или да намаляват и няма гаранция – от “Юробанк И Еф Джи Фанд Мениджмънт Кампъни (ЛЮКС) С.А.” или друго трето лице – за пълна възвръщаемост на първоначално инвестираните суми. Рискът от пълна или частична загуба на инвестирания капитал не може да бъде елиминиран.

Всеки инвеститор трябва да има предвид, че инвестициите на Фондовете в ценни книжа са свързани с различни рискове, описани по-подробно в Част III “Рискови фактори” на Проспектите, както и в точка 3 “Рискови фактори” на всяко от Приложенията към Проспектите, съдържащи информация относно Подфондовете на Фондовете.

Поради важността си, това предупреждение е повторено и на други места в текста на документа.

НАЛИЧНОСТ

Българските инвеститори могат да получат безплатно този документ, Проспектите, Правилата за управление и публикуваните годишни и шестмесечни финансови отчети на Фондовете и да поискат допълнителна информация за Фондовете в клоновете и офисите на „Юробанк И Еф Джи България АД”, изброени в Приложение 1 към този документ. Покупката, обратното изкупуване и конвертирането на Дялове се извършват в горепосочените клонове и офиси.

I. ВЪВЕДЕНИЕ. ДОГОВОРНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ “(ЛФ)” И “(ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ”. ПРАВНА ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ДЯЛОВЕ. ЛИЦА, АНГАЖИРАНИ С УПРАВЛЕНИЕТО И АДМИНИСТРАЦИЯТА НА ФОНДОВЕТЕ. ПРИЛОЖИМО ПРАВО КЪМ ПРЕДЛАГАНЕТО НА ФОНДОВЕТЕ В БЪЛГАРИЯ. РЕГУЛАТОРНИ ОРГАНИ

1.1. Договорните инвестиционни фондове “(ЛФ)” и “(ЛФ) Фонд от Фондове”. Правна характеристика на предлаганите Дялове

“(ЛФ)” и “(ЛФ) Фонд от Фондове” са договорни инвестиционни фондове (“funds communs de placement”), организирани според Част I на люксембургския Закон от 17 декември 2010 г. за предприятията за колективно инвестиране (“Законът от 2010 г.”). Законът от 2010 г. определя договорния инвестиционен фонд (“funds commun de placement”) като “неделима общност от прехвърлими ценни книжа и други ликвидни финансови активи, създадена и управлявана на основата на принципа на разпределение на риска, от името на съсобствениците на фонда, които са имуществено отговорни за задълженията на фонда само до размера на инвестицията си и чиито права се материализират в Дялове, предназначени за предлагане с публични средства чрез публично или частно предлагане”. Той също така е предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) за целите на Директива 2009/65/ЕО¹.

Като договорни фондове, Фондовете не представляват отделни юридически лица и са структурирани като съсобственост на договорна основа между инвеститорите в тях, които имат право на неделими части от активите на Фондовете. Те са неперсонифицирани съсобствености върху ценни книжа и други активи. Съответно Притежателите на Дялове са съсобственици в тях, а не акционери в дружество; Фондовете са договорни инвестиционни схеми, а не корпоративни инвестиционни схеми.

Активите на Фондовете са разделени на Дялове без номинална стойност (по-долу поотделно наричани “Дял”, а заедно “Дялове”). Дяловете не материализират участие в или задължения на Управляващото дружество и не са гарантирани от Управляващото дружество или от друго физическо или юридическо лице. Фондовете, като договорни инвестиционни фондове, не отговарят за задълженията на Управляващото дружество или на друго юридическо лице, нито за тези на Притежателите на Дялове. Дяловете се издават като безналични ценни книжа.

Фондът е структуриран като “фонд-чадър”, което означава, че е съставен от Подфондове, както бе описано в началото на този документ. За всеки Подфонд се съставя отделен и обособен портфейл от активи, който се инвестира съобразно инвестиционната цел, преследвана от съответния Подфонд. Всеки Подфонд има различни цели и инвестиционни политики и това позволява инвеститорите с различни инвестиционни приоритети да избират от широк кръг възможности за инвестиране. Всички Притежатели на Дялове в Подфондовете, предлагани в България, имат еднакви права и ще бъдат третирани еднакво, независимо от националността си; икономическата стойност на правата им ще бъде пропорционална на размера на инвестицията в съответния Подфонд².

¹ ЗППЦК нарича предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа, уредени от посочената директива “колективни инвестиционни схеми”.

² Моля обърнете внимание, че тъй като инвестициите във Фондовете се извършват реално чрез инвестиция в конкретен Подфонд (или Подфондове), референциите в този документ към Фондовете често могат да бъдат тълкувани като референции към съответния/съответните Подфонд(ове), според случая.

Дяловете в различните Подфондове могат да бъдат разделени на различни класове (по-долу поотделно наричани “Клас”, а заедно “Класове”). Всеки Клас има различни особености, основно свързани с политиката за разпределение на доходи, със структурата на таксите, с групата инвеститори, към които е насочен, или с неговата хедж структурата. Класовете, предлагани на българските инвеститори, ще носят наименованието “Пощенска банка” (“Postbank”).

Фондовете и всеки от Подфондовете са учредени за неограничен срок.

Правата, произтичащи от Дяловете във Фондовете и естеството на Фондовете са обяснени по-подробно в Проспектите. Накратко, ако Инвеститорите притежават Дялове във Фондовете, им се предоставят следните основни права на Притежатели на Дялове:

- да участват в активите на съответния Подфонд(ове), включително в дохода, получен от съответния Подфонд(ове) в резултат на инвестирането и управлението на активите на Фондовете (доход обаче не може да се гарантира); това участие е пропорционално на стойността на Дяловете от Класа, които инвеститорът притежава в съответния Подфонд(ове);
- да продадат Дяловете си по всяко време (по определена процедура и при възможни ограничения, описани в Проспектите и в този документ) чрез Дистрибутор (съгласно дефиницията в Част II по-долу) и респективно чрез Управляващото дружество обратно на Фондовете, т.е. да поискат обратното изкупуване на Дяловете;
- да конвертират Дяловете си от някой от Подфондовете в Дялове от друг(и) Подфонд(ове), също предлагани на българските инвеститори, ако инвеститорите преосмислят собствените си инвестиционни предпочитания; инвеститорите могат да конвертират всички или част от своите Дялове от даден Подфонд в Дялове от друг Подфонд само в рамките на същия Клас Дялове.

Понастоящем Фондовете са регистрирани за предлагане в следните държави извън Люксембург: Гърция, Полша, България, Румъния.

ПОВТОРНО ВАЖНО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ОТНОСНО РИСКА

Последните актуализирани проспекти на Фондовете се представят периодично на българската Комисия за финансов надзор (“КФН”). Следва да се има предвид обаче, че в съответствие с чл. 92, ал. 3 от ЗППЦК КФН не носи отговорност за верността на представената в Проспектите информация, както и че представянето на Проспектите на КФН не означава, че КФН одобрява или не одобрява инвестирането в Дяловете на Фондовете.

Също така фактът, че Проспектите са представени на КФН, само гарантира наличието на съответна информация за емитента на ценните книжа и за самите ценни книжа, която е информацията, от която инвеститорите се нуждаят, за да преценят правилно икономическото и финансовото състояние на емитента и правата, свързани с предлаганите ценни книжа и КФН не поема каквато и да е отговорност по отношение на инвеститорите.

Отговорността за неверни, заблуждаващи и непълни данни се носи солидарно от лицата по чл. 187а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, т.е. по-специално от Управляващото дружество на Фондовете – “Юробанк И Еф Джи Фанд Мениджмънт Кампъни (ЛЮКС) С.А.” – и Съвета на директорите му.

Инвеститорите изрично се предупреждават, че предходните резултати на Фондовете не гарантират същото представяне и в бъдеще. Стойността на инвестицията и доходът от нея могат да се увеличат или да намалееят и няма гаранция – от “Юробанк И Еф Джи Фанд Мениджмънт Кампъни (ЛЮКС) С.А.” или друго трето лице – за пълна възвръщаемост на първоначално инвестираните суми. Рискът от пълна или частична загуба на инвестирания капитал не може да бъде елиминиран.

Всеки инвеститор трябва да има предвид, че инвестициите на Фондовете в ценни книжа са свързани с различни рискове, описани по-подробно в Част III “Рискови фактори” на Проспектите, както и в точка 3 “Рискови фактори” на всяко от Приложенията към Проспектите, съдържащи информацията относно Подфондовете на Фондовете.

1.2. Управляващо дружество

Активите на Фондовете се управляват от базираното в Люксембург управляващо дружество – “Юробанк И Еф Джи Фанд Мениджмънт Кампъни (ЛЮКС) С.А.” (наричано по-долу “Управляващото дружество”), акционерно дружество (“société anonyme”), 100% собственост на групата “Юробанк И Еф Джи” и организирано според глава 15 на Закона от 2010 г. Управляващото дружество е учредено на 22 март 2006 г. за неограничен срок от време с цел да управлява, администрира и да предоставя маркетингови услуги на Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК), отговарящи на изискванията на Директива 2009/65/ЕО, и други предприятия за колективно инвестиране (ПКИ), които тази Директива не обхваща. Адресът му на управление е ул. “Жан Моне” № 5 (5 rue Jean Monnet), L-2180 Люксембург.

Фондовете и Управляващото дружество са под надзора на люксембургската Комисия за надзор на финансовия сектор.

Управляващото дружество управлява (ЛФ) Фондовете съобразно Правилата за управление, които влязоха в сила на 1 май 2006г. и бяха последно актуализирани на 24 юни 2010г. и (ЛФ) Фонд от фондове съобразно Правилата за управление, които влязоха в сила на 6 юли 2007г. и бяха последно актуализирани на 09 февруари 2012г. и на 13 февруари 2012г. съответно за (ЛФ) и (ЛФ) Фонд от фондове.

Основните данни за връзка с “Юробанк И Еф Джи Фанд Мениджмънт Кампъни (ЛЮКС) С.А.”, освен адреса, са следните:

Телефонен номер: (+352) 260 915 44

Номер на факс: (+352) 260 915 55

Адрес: ул. “Жан Моне” № 5, L – 2180, Люксембург (5 rue Jean Monnet, L – 2180, Luxembourg)

Интернет адрес: www.eurobankefg-fmc.lu

1.3. Мениджър на инвестициите

Съветът на директорите е назначил “Юробанк И Еф Джи Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни С.А.” (“Мениджър на инвестициите”) за мениджър на инвестициите на Фондовете. Назначаването е направено в съответствие с Договор за управление на инвестиции, сключен между Управляващото дружество и Мениджъра на инвестициите.

Мениджърът на инвестициите е управляващо дружество, напълно отговарящо на изискванията на Директива 2001/107/ЕО, което 100% принадлежи на групата “Юробанк И Еф Джи”, и има адрес на управление на ул. “Стадиу” № 10 (10 Stadiou Street), GR 105 64, Атина, Гърция. Той подлежи на надзор от страна на гръцката Комисия за капиталови пазари³.

Управлението на активите ще се осъществява от Мениджъра на инвестициите ежедневно и при условията на цялостен контрол и пълна отговорност от страна на Съвета на директорите на Управляващото дружество.

Основните данни за връзка с “Юробанк И Еф Джи Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни С.А.”, освен адреса, са следните:

Телефонен номер: (+30) 210 33 52 818

Номер на факс: (+30) 210 33 52 850

Адрес: ул. “Стадиу” № 10, GR 105 64 Атина (10 Stadiou Str., GR 105 64 Athens).

1.4. Банка депозитар и Агент по плащанията; Административен агент, Регистратор и Агент по прехвърлянията

“Юробанк И Еф Джи Прайвит Банк (Люксембург) С.А.” е назначено за Банка депозитар и Агент по плащанията на активите на Фондовете, както и за Административен агент, Регистратор и Агент по прехвърлянията на Фондовете. Адресът му на управление е ул. “Жан Моне” № 5 (5 rue Jean Monnet), L-2180 Люксембург.

Основните данни за връзка с “Юробанк И Еф Джи Прайвит Банк (Люксембург) С.А.”, освен адреса, са следните:

Телефонен номер: +352 42 07 24 1

Номер на факс: +352 42 07 24 650

Електронна поща: Fund@efgbank.lu

Интернет адрес: www.efgnav.lu

1.5. Одитори на Фондовете

Годишните финансови отчети на фондовете се одитират от “ПрайсуотърхаусКупърс” С.а.р.л., Люксембург, със седалище и адрес на управление ул. “д’Еш” № 400 (400 route d’Esch), L-1471 Люксембург, Люксембург.

Другите данни за връзка с одитора, включително пощенския адрес са:

Адрес за кореспонденция: ВР 1443, L-1014 Люксембург, Люксембург

Телефонен номер: (+352) 49 48 48 1

Номер на факс: (+352) 49 48 48 2900

1.6. Относно групата “Юробанк И Еф Джи”

³ Моля посетете www.hcmc.gr (уебсайтът може да бъде разгледан на английски и на гръцки език)

Групата “Юробанк И Еф Джи” (наричана още “Банката”), която стои зад Фондовете и групата дружества, участващи в тяхното управление, е Европейска банкова организация с присъствие в Гърция, България, Сърбия, Румъния, Турция, Полша, Украйна, Обединеното Кралство, Люксембург и Кипър. Тя е част от „И Еф Джи” групата, третата по големина банкова група, базирана в Швейцария.

Учредена през 1990 г., днес групата “Юробанк И Еф Джи” е работодател на над 24 000 души и предлага услугите си чрез повече от 1 700 клона и алтернативни канали за дистрибуция. Активите и са на стойност почти 80 милиарда евро.

Банката е публично дружество по гръцкото законодателство, търгувано на Атинската фондова борса от април 1999 г. Като кредитна институция тя се регулира и се намира под надзора на Банката на Гърция. Освен това, Банката, като член на “И Еф Джи Банк Юр̀пиън Файненшъл Груп”, се регулира индиректно от Швейцарската федерална банкова комисия, която регулира “И Еф Джи Груп” на всички нива. Като публично дружество Банката се намира и под надзора на Комисията за капиталови пазари на Атинската фондова борса.

Намерението на “Юробанк И Еф Джи” е да бъде Банката – първи избор на клиентите от региона на Нова Европа, като в същото време осъществява дейността си отговорно спрямо своите акционери и обществото.

В България групата е сред най-динамично развиващите се банкови институции чрез „Юробанк И Еф Джи България” АД (с предишно наименование Пощенска Банка).

Като част от една от най-големите финансови групи в световен мащаб, целта ни е да продължим да утвърждаваме лидерските си позиции на българския финансов пазар, като постоянно предлагаме на нашите клиенти и партньори финансови решения, продукти и обслужване, съобразени със световните стандарти за качество.

1.7. Приложимо право към предлагането на Фондовете в България

Правата на инвеститорите във Фондовете са уредени от законите на Люксембург и по-специално от люксембургския Закон от 2010 г. за предприятията за колективно инвестиране, който въвежда в люксембургското законодателство разпоредбите на Директива на Европейския съюз 2009/65/ЕС относно координирането на законодателните, регулаторните и административните разпоредби. Съответните люксембургски съдилища ще бъдат компетентни да решават всички възможни спорове относно такива права.

Българският ЗППЦК се прилага до предвидената в чл. 211з степен и също така е приложим относно отношенията между инвеститорите и „Юробанк И Еф Джи България” АД (моля вижте Раздел II по-долу).

1.8. Регулаторни органи

На инвеститорите се предоставят данните за връзка с регулаторните органи, които упражняват контрол върху Фондовете, “Юробанк И Еф Джи Фанд Мениджмънт Кампъни (ЛЮКС) С.А.” като Управляващо дружество и “ Юробанк И Еф Джи Мючуъл Фандс Мениджмънт Кампъни С.А.” като Мениджър на инвестициите:

В Люксембург:

Комисия за надзор на финансовия сектор (Commission de Surveillance du Secteur Financier)
110, Rue d’Arlon
L-2991 Люксембург
Тел.: 00352 26 25 1 1
Факс: 00352 26 25 1 601
Уебсайт: www.cssf.lu

В България:

Комисия за финансов надзор
ул. “Шар планина” № 33
София 1000, България
Тел.: (02) 94 04 999
Факс: (02) 980 26 47
Уебсайт: www.fsc.bg

В Гърция (относно “ Юробанк И Еф Джи Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни С.А.”):

Гръцката комисия за капиталови пазари (Hellenic Capital Markets Commission)
Адрес: 1st Kolokotroni & Stadiou Street, 105 62 Атина
Тел.: +30 210 33 77 271
Факс: +30 210 33 77 255
Уебсайт: www.hcmc.gr

II. „ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” АД КАТО ДИСТРИБУТОР И АГЕНТ ПО ПЛАЩАНИЯТА НА ФОНДОВЕТЕ В БЪЛГАРИЯ

2.1. „Юробанк И Еф Джи България” АД като дистрибутор и агент по плащанията на Фондовете в България

Съгласно разпоредбите на Проспектите (точка 10.6 “Дистрибутори”) и член 211з, ал. 2 от ЗППЦК, Управляващото дружество е сключило договор за дистрибутор и агент по плащанията с „Юробанк И Еф Джи България” АД (наричано по-долу още “Дистрибутор”), по силата на който последното се назначава за дистрибутор и агент по плащанията на Фондовете в България. Този договор също възлага на „Юробанк И Еф Джи България” АД правото и задължението да разпространява и предлага Дяловете от Фондовете като приема поръчки за покупка, обратно изкупуване и конвертиране на Дялове, като препраща тези поръчки на Регистратора и уведомява Притежателите на Дялове за завършването на циклите по покупка/ обратно изкупуване/ конвертиране.

Функцията на агент по плащанията дава правото и задължава „Юробанк И Еф Джи България” АД да приема плащания от инвеститори за покупката на Дялове, както и да извършва плащания на Притежатели на дялове срещу Дяловете, изкупени обратно от Фондовете.

„Юробанк И Еф Джи България” АД ще бъде каналът и лицето за контакт, чрез което инвеститорите и потенциалните инвеститори ще могат да:

- получават обща информация за Фондовете и за начините да се инвестира в тях;
- се свържат лесно с “Юробанк И Еф Джи Фанд Мениджмънт Кампъни (ЛЮКС) С.А.”, “Юробанк И Еф Джи Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни С.А.”, и “Юробанк И Еф Джи Прайвит Банк (Люксембург) С.А.”

Можете да получите подробна информация за покупката, обратното изкупуване и конвертирането на Дялове в Раздел V. на този документ.

За да бъдат намалени т.нар. транзакционни разходи (за придобиване на Дялове), както и времето за осъществяване на покупка и за да се спазват правата на инвеститорите, предвидени от Проспекта във връзка с покупката и обратното изкупуване на Дялове, се предвижда инвеститорите да извършват покупката на Дялове индиректно, т.е. чрез Дистрибутора, който действа от свое име, но за сметка на своите клиенти - инвеститорите⁴. За

⁴ Тъй като директното инвестиране (т.е. случаят, в който всеки инвеститор държи Дяловете от свое име и самият той е вписан от Банката депозитар) е свързано със значително по-големи разходи (напр. разходи за регистрация на всеки отделен инвеститор в регистрите на Банката депозитар, разходи за съобщения и обикновени пощенски услуги във връзка с уведомяването на всеки отделен инвеститор за тази регистрация и т.н.), както и с възможно забавяне на обработването на информацията за инвеститора, Управляващото дружество е решило да предлага на българските инвеститори само индиректно инвестиране във Фондовете. В това отношение българските инвеститори се третират еднакво с другите чуждестранни инвеститори във Фондовете. Най-важното е, че въпреки че инвестират индиректно, българските инвеститори винаги ще могат да защитят правата си по отношение на Управляващото дружество и/или Банката депозитар директно, ако е необходимо, за което ще трябва на първо място да докажат на Управляващото дружество и/или на Банката депозитар съществуването на договор с Дистрибутора (моля, вижте т. 5.2.1.); ако е необходимо с оглед защитата на правата на инвеститорите, Дистрибуторът ще разкрие информацията, която се съдържа в неговите под-регистри на инвеститорите във Фондовете.

тази цел ще бъдат откривани подметки за цени книжа за всеки инвеститор във Фондовете, в които ще се държат закупените Дялове.

На Притежателите на Дялове се обръща внимание, че Дистрибуторът не е издател на Дяловете във Фондовете, той не подписва Проспектите на Фондовете и техните Правила за управление и не отговаря по чл. 81, ал. 3 във връзка и по аналогия с чл. 187а от ЗППЦК като, освен това, не участва в управлението или съхранението на активите на Фондовете (функции, осъществявани съответно от Управляващото дружество и Банката депозитар) и, накрая, той не е гарант за изплащането на средства, произхождащи от Дяловете във Фондовете.

2.2. Обща информация за „Юробанк И Еф Джи България” АД

„Юробанк И Еф Джи България” АД е вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, ЕИК: 000694749 и е със седалище и адрес на управление в гр. София, 1766, Столична община, Район „Витоша“, ул. „Околовръстен път“ №260

Общите данни за връзка с „Юробанк И Еф Джи България” АД, различни от адреса му, са следните:

Телефонен номер: +359 2 81 66 000

Номер на факс: +359 2 9888 104

Електронна поща: info@e-postbank.bg

Уебсайт: www.postbank.bg

2.3. Заменяне на „Юробанк И Еф Джи България” АД като Дистрибутор

Ако Управляващото дружество реши или трябва да замени „Юробанк И Еф Джи България” АД като Дистрибутор (включително поради причини, свързани с малко вероятната невъзможност на „Юробанк И Еф Джи България” АД да продължи да предоставя посочените по-горе услуги), Управляващото дружество ще:

- назначи незабавно и дори преди прекратяването на договорните отношения с „Юробанк И Еф Джи България” АД друг дистрибутор, който ще може да обслужва инвеститорите без прекъсване или накърняване на техните права, и по конкретно – правото им на обратно изкупуване на Дялове във Фондовете и ще се погрижи клиентските подметки за ценни книжа да бъдат прехвърлени на новия дистрибутор (който също ще бъде българска банка или български клон на чуждестранна банка) при възможно минимално препятстване на упражняването на правата на инвеститорите; и
- уведоми предварително за замяната всеки инвеститор индивидуално, КФН и обществеността като цяло чрез съобщение във вестника, посочен в т. 6.2. по-долу.

III. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. Цели на Фондовете

Фондовете имат за цел да дадат на инвеститорите възможност да участват в развитието на финансовите пазари чрез редица активно управлявани Подфондове.

3.2. Инвестиционна политика на фондовете и рискови фактори

Портфейлът от активи на всеки Подфонд принципно ще се състои от допустими активи, както са определени в раздел “Инвестиционни ограничения” на Проспектите, 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. Активите на Подфондовете ще се инвестират в съответствие с инвестиционната политика на всеки Подфонд, както е посочено в Приложенията към Проспектите, и при спазване на инвестиционните ограничения, приложими към Подфондовете, както са описани в раздела за Инвестиционни ограничения на Проспектите.

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

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 да се постигне възвръщаемост на инвестицията ще бъде реализирана. 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.

Инвестиционните цели и политика, специфичните рискови фактори и профилът на инвеститорите в Подфондовете са описани в част 3 – “Инвестиционни цели и политики” на Проспектите и в съответните Приложения към Проспектите.

IV. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

4.1. Данъчно облагане на Фондовете

Съгласно люксембургското законодателство Фондовете не подлежат на данъчно облагане с люксембургски подоходен данък, а дивидентите, изплащани от Фондовете не подлежат на облагане с люксембургски данък при източника. Независимо от това, Фондовете се облагат в Люксембург с годишен данък (“taxe d’abonnement”) в размер на 0,05%, изчисляван и дължим за всяко тримесечие върху общата Нетна стойност на активите на Дяловете във Фондовете, които са в обращение към края на всяко тримесечие. По-подробна информация е предоставена в т. 13.2 “Данъчно облагане в Люксембург” на Проспектите. Този данък не се дължи от самите инвеститори.

4.2. Данъчно облагане на Притежателите на Дялове

Притежателите на Дялове не дължат данъци върху печалбите и доходите, данъци при източника или данъци върху наследство в Люксембург, ако нямат постоянен адрес, настоящ адрес/седалище или място на стопанска дейност в Люксембург и не притежават повече от 10% от капитала на някой от Фондовете. Моля, вижте още т. 13.3 – “Притежатели на Дялове” на Проспектите.

Съгласно българския Закон за данъците върху доходите на физическите лица, доходите на българските инвеститори от обратно изкупуване на Дялове от Фондовете не подлежат на данъчно облагане. Българските инвеститори следва да обърнат внимание на факта, че е възможно да са задължени да декларират притежаваните Дялове във Фондовете в тяхната годишна данъчна декларация.

Съгласно българския Закон за корпоративното подоходно облагане доходите на корпоративните инвеститори (юридически лица и други данъкоплатци, които се облагат с корпоративен данък) от обратно изкупуване на Дялове от Фондовете не подлежат на данъчно облагане, а реализираните загуби при обратно изкупуване няма да могат да се ползват за данъчни цели.

Инвеститорите се съветват да се свържат с български данъчен консултант, ако се нуждаят от разяснения по въпросите на българското данъчно облагане.

4.3. Такси за покупка, обратно изкупуване и конвертиране на Дялове

При покупката, обратното изкупуване и конвертирането на Дялове от Фондовете инвеститорите дължат такси съответно за покупка, обратно изкупуване и конвертиране на Дялове. Тези такси се събират от Дистрибутора и са определени за всеки Подфонд в съответното Приложение към Проспектите.

4.4. Такси и разходи на Фондовете

Някои разходи, като Възнаграждението за управление, Възнаграждението на Банката депозитар и др. са за сметка на активите на Фондовете. Тези разходи са уредени в Раздел 8 “Такси и разходи на Фондовете” от Проспектите, както и във всяко Приложение към Проспектите.

4.5. Минимален размер на първоначалната инвестиция

Управляващото дружество може да установи минимален размер на първоначалната и последващите инвестиции за всеки Клас или Подфонд. Този минимален размер на първоначалната инвестиция може да варира за отделните Подфондове или за различните Класове във всеки Подфонд и ще бъде посочен в съответното Приложение за всеки Подфонд и в двата Проспекта или, ако не е посочен там, в настоящия документ.

В България понастоящем няма предвиден минимален размер на първоначалната и последващите инвестиции за който и да е Подфонд във Фондовете. Управляващото дружество може, обаче, да реши да въведе такива изисквания в бъдеще. Всяко такова решение ще бъде отразено в актуализирана версия на този документ.

V. КАК БЪЛГАРСКИТЕ ИНВЕСТИТОРИ МОГАТ ДА ИНВЕСТИРАТ ВЪВ ФОНДОВЕТЕ И КАК МОГАТ ДА ПРИКЛЮЧАТ СВОЯТА ИНВЕСТИЦИЯ – КРАТКО ОПИСАНИЕ

5.1. Общи положения

Всеки Подфонд е насочен към определен тип инвеститори, в зависимост от инвестиционните цели на тези инвеститори и на тяхната склонност да поемат рискове. За повече информация, моля вижте т. 4 “Профил на инвеститорите” от всяко Приложение към Проспектите.

Покупка, обратно изкупуване и конвертиране на Дялове може да се извърши в банковите клонове и офиси на „Юробанк И Еф Джи България АД”, посочени в Приложение 1 към този документ. Инвеститорите ще имат възможност и да изпращат последващи поръчки за покупка, обратно изкупуване и конвертиране на Дялове по факс, електронна поща, телефон или друго средство за дистанционна комуникация.

Дяловете, които се придобиват в даден Подфонд ще бъдат в Референтната валута на този Подфонд (Референтната валута е посочена в т. 1 на всяко Приложение към Проспектите). Инвеститорите могат да извършват плащания за покупката на Дялове в Референтната валута на Подфондовете, както и в български левове или друга основна валута (която ще бъде обменена в Референтната валута на Подфондовете по съответния обменен курс, използван от „Юробанк И Еф Джи България” АД в деня на сделката). При обратното изкупуване на Дялове разплащателната сметка на инвеститора ще бъде кредитирана с постъпленията от обратното изкупуване в Референтната валута на съответния Подфонд, от който са били изкупени обратно Дялове, освен ако има друга изрична уговорка между „Юробанк И Еф Джи България” АД и инвеститора (в който случай могат да се събират допълнителни такси).

При приемането на поръчки за покупка, обратно изкупуване и конвертиране на Дялове във Фондовете „Юробанк И Еф Джи България” АД ще спазва ЗППЦК, другите приложими правила на българското законодателство и договореното с инвеститора (моля, вижте т. 5.2.1. по-долу).

„Юробанк И Еф Джи България” АД ще държи Дяловете, придобити от инвеститорите, от свое име, но за сметка и в полза на всеки инвеститор.

5.2. Покупка на Дялове

5.2.1. Поръчка за покупка

За да започне процедурата по покупка на Дялове, инвеститорът трябва да подаде поръчка за покупка до „Юробанк И Еф Джи България” АД. Когато подава първата си поръчка за покупка, инвеститорът ще трябва да сключи договор с Дистрибутора (наричан по-долу “Договорът”), като този договор ще бъде правната рамка, която ще обвърже Дистрибутора да изпълни поръчката за покупка на инвеститора по начина и в срока, посочен в т. 5.2.2. по-долу. Поръчката за покупка ще бъде неразделна част от Договора. Поръчката ще трябва да посочва Подфонда/Подфондовете и Класа, в който се извършва инвестицията, инвестираната сума, както и други реквизити. При подаването на поръчка за покупка инвеститорът ще трябва да извърши плащане за Дяловете, които ще бъдат закупени.

Когато „Юробанк И Еф Джи България” АД получи поръчка за покупка от инвеститор, то ще я прегледа, ще потвърди пълнотата на информацията в нея, след което ще я препрати на Регистратора. Дистрибуторът също така ще преведе получените срещу закупените Дялове пари на Банката депозитар (моля, обърнете внимание на това, че на този етап броят на закупените Дялове е все още неизвестен, тъй като се определя на по-късен етап, както е посочено в т. 5.2.2. по-долу). При получаването на поръчката за покупка и след потвърждение от Банката депозитар за получаване на платените за покупката пари, Регистраторът ще впише всяка нова инвестиция на името на Дистрибутора (който ще държи инвестицията за сметка и в полза на инвеститора). Потвърждението за вписването ще бъде съобщено на Дистрибутора, който на свой ред ще кредитира подсметката за ценни книжа на инвеститора и ще му потвърди писмено изпълнението на поръчката за покупка. Това потвърждение ще съдържа информация за Подфонда/Подфондовете, в които са придобити Дялове, броя на придобитите Дялове и тяхната стойност, датата на сделката и друга информация, за която Управляващото дружество вземе решение.

Това писмено потвърждение ще бъде доказателството за собственост на инвеститора върху инвестицията, както и документът, който удостоверява правата на инвеститора по отношение на „Юробанк И Еф Джи България” АД, Управляващото дружество и Банката депозитар. Тъй като инвеститорите няма да бъдат вписвани в регистъра на Притежателите на Дялове, воден от Регистратора, а там ще бъде вписан само Дистрибуторът като техен довереник, инвеститорите няма да получават удостоверения от Регистратора или от Управляващото дружество.

5.2.2. Цикъл по покупка

При покупката и издаването на Дялове ще се спазва следната времева схема.

Когато поръчката за покупка на Дялове на даден инвеститор бъде получена от Дистрибутора в даден Ден на оценка (Т), инвеститорът ще придобие Дяловете въз основа на Нетната стойност на активите за Дял, определена за същия Ден на оценка (Т); това определяне на Нетната стойност на активите за Дял за Ден Т ще бъде извършено на следващия Ден на оценка (Т+1). На следващия ден (Т+2) Дистрибуторът ще бъде надлежно информиран за Нетната стойност на активите за Дял за Ден Т. Подсметката за ценни книжа на инвеститора при Дистрибутора ще бъде кредитирана с придобитите Дялове в рамките на четири Дни на оценка (Т+4) (и в рамките на този период Т+4, най-късно 1 ден след вписването на Дистрибутора като Притежател на Дялове – довереник в регистъра на Притежателите на Дялове, воден от Регистратора). Не по-късно от Ден Т+5 на инвеститора ще бъде изпратено Потвърждение, което удостоверява придобитите от инвеститора Дялове (това Потвърждение ще включва информация за броя на придобитите Дялове, името на Подфонда(овете), цена на придобиване, дата на оценка и т.н.).

В обобщение:

Ден Т:	Получаване от Дистрибутора на поръчката за покупка на инвеститора
Ден Т+1:	Определяне на Нетната стойност на активите за Дял за Ден Т и съответно броя на придобитите Дялове в съответния Подфонд(ове)

Ден T+2:	Информирание на Дистрибутора за Нетната стойност на активите за Дял за Ден T
Ден T+5:	Краен срок за кредитиране на подсметката за ценни книжа на инвеститора при Дистрибутора с придобитите Дялове, последван от потвърждение до инвеститора за придобиването

Поръчката за покупка се счита получена от Дистрибутора в определен Ден на оценка, ако бъде получена не по-късно от 14:00 часа българско време. Ако бъде получена след 14:00 часа, тя ще може да бъде обработена едва на следващия Ден на оценка; поради това ще се счита получена на следващия Ден на оценка.

5.2.3. Цена на покупка (цена на придобиване) и Нетна стойност на активите

При издаването на Дялове може да се събира такса за покупка. Таксите за покупка не надхвърлят процента, посочен за всеки Клас във всеки Подфонд в съответното Приложение към Проспекта, като този процент се изчислява или върху Нетната Стойност на Активите на всички Дялове, за които се отнася поръчката, или върху Нетната Стойност на Активите за Дял и е предназначена да покрие разходите по издаването на Дяловете. Таксите за покупка за всеки Подфонд са посочени в Проспектите в съответното Приложение за съответния Подфонд. От инвеститорите няма да се събират други такси или комисиони във връзка с покупката на Дялове от Фондовете.

Нетната стойност на активите за Дял се определя за всеки Ден на оценка от Административния агент на Фондовете. По принцип Нетната стойност на активите за Дял е равна на общата Нетна стойност на активите на съответния Подфонд в даден момент, разделена на броя Дялове в обращение, закръглена математически.

Цената на покупка (цена на придобиване) на всеки Дял се състои от Нетната стойност на активите за Дял плюс таксата за покупка.

Информация за Нетната Стойност на Активите за Дял на всеки от Подфондовете ще бъде оповестявана публично, както е посочено в т. 6.2. по-долу.

За допълнителна информация във връзка с издаването на Дялове, моля вижте Раздел 6.2. II от Проспектите. За подробна информация във връзка с определяне на Нетната стойност на активите за Дял, моля вижте Раздел 7.1. от Проспектите.

5.3. Обратно изкупуване на Дялове

5.3.1. Поръчка за обратно изкупуване

Всеки инвеститор ще има право на обратно изкупуване на закупените Дялове, като направи поръчка до Регистратора чрез Дистрибутора. Изключения от това право са предвидени в Проспектите, в случаите когато изчисляването на Нетната стойност на активите за съответния Подфонд е било временно спряно (моля вижте Раздел 7.2. от Проспектите). Поръчката за обратно изкупуване ще съдържа противоположната информация на тази, която се съдържа в поръчката за покупка (т. 5.2.1. по-горе).

По избор на инвеститорите, те ще имат право на обратно изкупуване на цялата или на част от своята инвестиция.

Процедурите, посочени в т. 5.2.1. по-горе ще се прилагат съответно по обратния ред. При изпълнението на поръчката за обратно изкупуване Дистрибуторът ще потвърди писмено на инвеститора обратното изкупуване, като го информира за Подфонда/Подфондовете, от който/които се били обратно изкупени Дяловете, броя на Дяловете, стойността на обратно изкупуваните Дялове и датата на това обратно изкупуване и др. Банковата сметка на инвеститора при Дистрибутора ще бъде кредитирана с паричните постъпления от обратното изкупуване.

5.3.2. Цикъл по обратно изкупуване

Цикълът по сделката за обратно изкупуване съответства на цикъла по сделката за покупка, описан в т. 5.2.2. по-горе.

Когато поръчката на инвеститора за обратно изкупуване на Дялове е получена от Дистрибутора в определен Ден на оценка (Т), Дяловете на инвеститора ще бъдат изкупени обратно по цена, равна на Нетната стойност на активите за Дял за същия ден (Т); Нетната стойност на активите за Дял за Ден Т ще бъде определена на следващия ден (Т+1). Разплащателната сметка на инвеститора при Дистрибутора ще бъде кредитирана с паричните постъпления от обратното изкупуване (цената на обратно изкупуване минус таксата за обратно изкупуване) в рамките на пет Дни на оценка (Т+5) (и в рамките на този период Т+5, най-късно 1 ден след като Дистрибуторът е получил в България постъпленията от обратното изкупуване от Банката депозитар). Не по-късно от Ден Т+5 на инвеститора ще бъде изпратено Потвърждение, което удостоверява изпълнението на поръчката за обратното изкупуване (това Потвърждение ще включва информация за Подфонда/Подфондовете, от който/които са били обратно изкупени Дяловете, броя на Дяловете, стойността на обратно изкупуваните Дялове и датата на това обратно изкупуване и др.).

В обобщение:

Ден Т:	Получаване от Дистрибутора на поръчката на инвеститора за обратно изкупуване
Ден Т+1	Определяне на Нетната стойност на активите за Дял за Ден Т (цената на обратно изкупуване)
Ден Т+2	Информирание на Дистрибутора за Нетната стойност на активите за Дял за Ден Т
Ден Т+5:	Краен срок за кредитиране на банковата сметка на инвеститора при Дистрибутора с постъпленията от обратното изкупуване, последван от уведомление до инвеститора, с което се потвърждава обратното изкупуване

Поръчката за обратно изкупуване се счита получена от Дистрибутора в определен Ден на оценка, ако бъде получена не по-късно от 14:00 часа българско време. Ако бъде получена след 14:00 часа, тя ще може да бъде обработена едва на следващия Ден на оценка; поради това ще се счита получена на следващия Ден на оценка.

5.3.3. Цена на обратно изкупуване

Цената на обратно изкупуване на Дял в даден Подфонд (т.е. сумата, която ще бъде преведена по сметката на инвеститора) е равна на Нетната стойност на активите за Дял за такъв Подфонд на съответния Ден на оценка (моля вижте 5.3.2. по-горе) минус таксата за обратно изкупуване.

Такса за обратно изкупуване може да бъде събирана при обратното изкупуване на дялове. Тази такса няма да надхвърля процента, посочен за всеки Клас във всеки Подфонд в съответното Приложение към Проспекта, 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 за Дял за деня, когато поръчката за обратно изкупуване е подадена от инвеститора. Подобно на таксата за придобиване, таксата за обратно изкупуване има за цел да покрие разходите за обратно изкупуване на Дялове.

Таксата за обратно изкупуване е различна за различните Подфондове и зависи от продължителността на периода, през който инвеститорият притежава Дяловете – колкото е по-дълъг този период, толкова е по-ниска таксата. Пълен списък на приложимите такси за обратно изкупуване за всички Подфондове, предлагани в България се съдържа в Приложение № 2 към този документ.

За по-подробна информация относно обратното изкупуване на Дялове моля вижте Раздел 6.4. от Проспектите.

5.4. Конвертиране на Дялове

5.4.1. Поръчка за конвертиране.

Всеки Притежател на Дялове ще има право на конвертиране на притежаваните от него Дялове от даден Подфонд в Дялове от друг Подфонд. Инвеститорият ще трябва да подаде поръчка за конвертиране чрез Дистрибутора до Регистратора. Изключения от това право са предвидени в Проспектите, в случаите когато изчисляването на Нетната стойност на активите за съответния Подфонд е било временно спряно. Поръчката за конвертиране ще съдържа информация за Подфонда, от който се конвертират Дялове, за Подфонда, в който се придобиват Дялове и за броя Дялове от първоначалния Подфонд, които се конвертират.

По свой избор инвеститорите ще могат да конвертират цялата или част от своята инвестиция.

При изпълнението на поръчката за конвертиране Дистрибуторът ще потвърди писмено на инвеститора конвертирането, като го информира за Подфонда (Подфондовете), чиито Дялове са били конвертирани, Подфонда (Подфондовете), в които са били придобити Дялове,

броя на новопридобитите Дялове в новия/новите Подфонд(ове), датата на конвертирането и др.

5.4.2. Цикъл по конвертиране

Цикълът по конвертиране протича подобно на циклите по покупка и обратно изкупуване.

Когато поръчката на инвеститора за конвертиране на Дялове е получена от Дистрибутора в определен Ден на оценка (Т), конвертирането ще бъде извършено, като се използва Нетната стойност на активите на Дял от първоначалните и новите Подфондове за същия Ден на оценка (Нетната стойност на активите отново се изчислявана на следващия Ден на оценка (Т+1)). Моля вижте Раздел 6.5. от Проспектите за информация за метода на изчисляване, включително и за формулата за конвертиране.

Подсметката за ценни книжа на инвеститора при Дистрибутора ще бъде задължена с Дяловете от първоначалния Подфонд и ще бъде кредитирана с Дяловете от новия Подфонд в рамките на пет Дни на оценка (Т+5). Не по-късно от Ден Т+5 на инвеститора ще бъде изпратено Потвърждение, което удостоверява изпълнението на поръчката за конвертиране (това Потвърждение ще включва информация за броя на конвертираните Дялове, броя на новопридобитите Дялове и Нетната стойност на активите за Дял за първоначалните и новите подфондове на съответната дата, имената на тези Подфондове, таксата за конвертиране, ако има такава, датата на оценка и др.).

В обобщение:

Ден Т:	Получаване от Дистрибутора на поръчката за конвертиране
Ден Т+1:	Определяне на Нетната стойност на активите за Дял за първоначалните и новите Подфондове за Ден Т и съответно броя на новопридобитите Дялове от новите Подфондове
Ден Т+2:	Информирание на Дистрибутора за Нетната стойност на активите за Дял за Ден Т
Ден Т+5:	Краен срок за задължаване на подсметката за ценни книжа на инвеститора при Дистрибутора с Дяловете от първоначалния Подфонд и кредитирането на подсметката с новопридобитите Дялове от новия Подфонд

Поръчката за конвертиране се счита получена от Дистрибутора в определен Ден на оценка, ако бъде получена не по-късно от 14:00 часа българско време. Ако бъде получена след 14:00 часа, тя ще може да бъде обработена едва на следващия Ден на оценка; поради това ще се счита получена на следващия Ден на оценка.

5.4.3. Такса за конвертиране

Може да се наложи инвеститорите да заплатят такса за конвертиране, която съответства на разликата между таксата за покупка на Дялове от новия Подфонд и таксата за покупка, която е заплатена първоначално при покупката на Дялове в Подфонда, който

инвеститорът напуска, ако таксата, приложима за новия Подфонд е по-висока. От инвеститорите няма да се събират други такси или комисиони във връзка с конвертирането на Дялове от Фондовете.

VI. НАЛИЧНОСТ НА ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪЛГАРСКИТЕ ИНВЕСТИТОРИ

6.1. Проспектите, този документ, годишните и шестмесечните отчети на Фондовете

Българските инвеститори могат да получат Проспектите, този документ, годишните и шестмесечните финансови отчети на Фондовете безплатно в клоновете и офисите на „Юробанк И Еф Джи България АД”, изброени в Приложение 1 към този документ.

Горните документи, включително в тяхната най-актуална версия, ще бъдат винаги предоставяни и на българската Комисия за финансов надзор.

В допълнение към горната информация, инвеститорите, които владеят френски или английски език могат да намерят френската, съответно английската версия на Закона от 2010 г. на следните уебсайтове: www.cssf.lu (френския текст) и www.alfi.lu (английския текст).

6.2. Информация за Нетната стойност на активите за Дяловете от Фондовете. Друга информация

Нетната стойност на активите за Дял ще бъде налична на интернет адреса на банката: www.posbank.bg, където ще бъде актуализирана ежеседмично, в клоновете на „Юробанк И Еф Джи България” АД, изброени в Приложение 1 към настоящия документ или на следния интернет адрес: www.finesti.com.

6.3. Искания за допълнителна информация

Българските инвеститори могат да отправят своите искания за допълнителна информация за Фондовете чрез клоновете и офисите на „Юробанк И Еф Джи България” АД, изброени в Приложение 1 към настоящия документ в рамките на работното им време; инвеститорите могат да се свържат по-конкретно с г-жа Галина Александрова, тел.: (02) 8166 490, факс: (02) 9888104, електронна поща: galexandrova@postbank.bg., както и на безплатен телефон: 0800 18 000.

Приложение 1

Списък с финансови центрове на Пошенска банка, където се приемат поръчки за покупка, обратно изкупуване и конвертиране на Дялове

<i>гр. Бургас</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	811	Клон Бургас	Ул. Конте Адрианги №9	056/876949	SSYancheva@postbank.bg
	861	Клон Бургас Александровска	Ул. Александровска №135	056/876947	ZHvalkova@postbank.bg
	876	Клон Бургас Бриз	Бул. Царина Йоана №11-13	056/858965	SStojkova@postbank.bg
	881	Клон Бургас Демокрация	Бул. Демокрация №104	056/876963	ZKirilova@postbank.bg
<i>гр. Благоевград</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	141	Клон Благоевград	Св. Св. Кирил и Методий 2	073/828922	GPadevska@postbank.bg
	142	Клон Благоевград Св.Ив.Рилски	Ул. Свети Иван Рилски №17	073/828952	RSkovardanova@postbank.bg
<i>гр. Варна</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	801	Клон Варна	Княз Борис I №3	052/686945	DKanev@postbank.bg
	841	Клон Варна Чатаджла	Ул. Осми Приморски Полк №100	052/686958	RDKrasteva@postbank.bg
	805	Клон Варна Дръзки	Ул. Дръзки 1-5	052/688512	NGTodorova@postbank.bg
	851	Клон Варна Тракия	Бул. Владислав Варнечик №76-82	052/686976	MVStefanova@postbank.bg
<i>гр. Велико Търново</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	631	Клон Велико Търново	Пл. Майка България №5	062/614922	SNedvalkova@postbank.bg
<i>гр. Враца</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	511	Клон Враца	Ул. Лукашов №1	092/668926	VVarbanova@postbank.bg
<i>гр. Гоце Делчев</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	144	Клон Гоце Делчев	Ул. Бяло Море №8	0751/69513	KPeruhova@postbank.bg
<i>гр. Добрич</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	401	Клон Добрич	Бул. 25ти Септември №42	058/655133	VMihaleva@postbank.bg
	406	Клон Добрич - Свобода	Пл. Свобода №1	058/655095	MGTodorova@postbank.bg
<i>гр. Казанлък</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	307	Клон Казанлък	Пл. Севтополис №17	0431/68006	ZHdzheva@postbank.bg
<i>гр. Кърджали</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	221	Клон Кърджали	Бул. България №56	0361/60459	MCherkeleova@postbank.bg
<i>гр. Кюстендил</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	131	Клон Кюстендил	Ул. Любен Каравелов №10	078/559922	MStojкова@postbank.bg
<i>гр. Пазарджик</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	211	Клон Пазарджик	Бул. България №5	034/403723	MPiskova@postbank.bg
<i>гр. Перник</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	121	Клон Перник	Ул. Търговска №15	076/688639	KPavlova@postbank.bg
<i>гр. Плевен</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	701	Клон Плевен	Бул. Данаил Попов №18	064/890927	PBorisova@postbank.bg
	794	Клон Плевен Център	Ул. Васил Левски №124	064/890870	IVGaneva@postbank.bg
<i>гр. Пловдив</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	201	Клон Пловдив	Ул. Антим I №2B	032/655917	PAndreeva@postbank.bg
	272	Клон Пловдив Шинтер	Ул. Йосиф Шинтер №3	032/601922	SVGeorgieva@postbank.bg
	261	Клон Пловдив Батенберг	Ул. Цариброд №1	032/655925	KUZunova@postbank.bg
	381	Клон Пловдив Мария-Луиза	Бул. Мария Луиза №20	032/686456	RTBalnova@postbank.bg
	251	Клон Пловдив Марица	Ул. Брезовска №1	032/655967	PVGeorgieva@postbank.bg
	271	Клон Пловдив Тракия	Тракия, Комплекс Фрапе, До Блок 100	032/655954	GPenkova@postbank.bg
<i>гр. Русе</i>	ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
	601	Клон Русе	Ул. Александровска №1-3	082/812925	ALStoeva@postbank.bg

ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
155	Клон Самоков	Ул. Търговска №35	0722/68678	DaHristova@postbank.bg
гр. Силистра				
ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
411	Клон Силистра	Ул. Симеон Велики №24	086/815625	MStefanova@postbank.bg
гр. Сливен				
ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
311	Клон Сливен	Бул. Халжи Димитър №1	044/617911	SAleksandrova@postbank.bg
гр. София				
ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
181	Клон София Стефан Стамболов	Ул. Стефан Стамболов 30	02/9307165	TJStoichkova@postbank.bg
432	Клон София Дружба	ж.к. Дружба 1, ул. Туше Деливанов 9	02/9698365	SPeeva@postbank.bg
541	Клон София Мадрид	Бул. Мадрид №26А	02/8166746	KDGeorgieva@postbank.bg
591	Клон София Съборна	Ул. Съборна 3	02/8166853	SSDodorova@postbank.bg
192	Клон София Дондуков ЦУ	Бул. Дондуков №4-6	02/9307238	SBGeorgieva@postbank.bg
461	Клон София Надежда	Бул. Ломско Шосе Блок 171	02/8166947	RTasheva@postbank.bg
481	Клон София Гео Милев	Ул. Николай Коперник № 21	02/8165371	UManolova@postbank.bg
531	Клон София Мария Луиза	Бул. "Мария Луиза" №32-36	02/8166992	SMGeorgieva@postbank.bg
441	Клон София Ситняково	Ул. Черковна №105	02/8165396	DMilenkova@postbank.bg
431	Клон София Сливница	Бул. Сливница №127, Търговски Комплекс Западен Парк	02/9698346	FIVanova@postbank.bg
153	Клон София Бизнес Парк	Бизнес Парк София, Сграда 10	02/8166870	NIikovska@postbank.bg
521	Клон София Изток	Бул. Цариградско Шосе, Блок 22, Вход	02/8166971	PVasileva@postbank.bg
751	Клон София Плиска	Бул. Цариградско Шосе, Блок 112, Вх. Б	02/8165457	MValkova@postbank.bg
168	Клон София УАСГ	Бул. Христо Смирненски №1	02/8116334	BBelin@postbank.bg
111	Клон София - Град	Пл. България №1	02/8166629	KVKirilova@postbank.bg
111	Клон София - Град	Пл. България №1	02/8166675	BAHristova@postbank.bg
551	Клон София Витоша Петьофи	Бул. Витоша №112	02/8166683	TVDimitrova@postbank.bg
439	Клон София България	бул. Гоце Делчев №22	02/8116515	SVMladenova@postbank.bg
561	Клон София Левски Фр. Нансен	Бул. Васил Левски №2	02/8166728	DDAngelova@postbank.bg
471	Клон София Лозенец	Ул. Златен Рог №12	02/8165412	NIgeorgieva@postbank.bg
691	Клон София Хиподрума	Хиподрума, Блок 24	02/8165316	ADAngelova@postbank.bg
167	Клон София Цар Борис	Бул. Цар Борис III №168	02/8116313	AVAngelova@postbank.bg
192	Клон София Окръг	Бул. Дондуков №4-6	02/8166824	SBGeorgieva@postbank.bg
421	Клон София Стефан Тошев	Ул. Стефан Тошев №1	02/8165485	ZhVladimirova@postbank.bg
171	Клон София Цар Освободител	Бул. Цар Освободител №14	02/8166592	BPVasilev@postbank.bg
171	Клон София Цар Освободител	Бул. Цар Освободител №14	02/8166583	DEKamenova@postbank.bg
163	Клон София Алабин	Бул. Витоша №10	02/8116462	VBikarska@postbank.bg
681	Клон София Овча Купел	Бул. Монтевидео №51	02/8165353	TTsvetanova@postbank.bg
118	Клон София Скобелев	Бул. Скобелев №35	02/8166717	KYVimazalova@postbank.bg
641	Клон София Димитър Петков	Бул. Александър Стамболийски №156	02/8165427	ASPetkova@postbank.bg
117	Клон София Граф Игнатиев	Ул. Граф Игнатиев №38	02/8166708	GIgeorgieva@postbank.bg
451	Клон София Красна поляна	Бул. Никола Мушанов, бл. 31	02/8165312	DBorisova@postbank.bg
761	Клон София Люлин-Център	Ж.К. Люлин 3, Базар Искра 2000 ЮГ	02/8165471	TVelkova@postbank.bg
771	Клон София Люлин-Окръг	Ул. "Луи Пастър" №30	02/8165441	TPChukanova@postbank.bg
113	Клон София Солунска	Ул. Солунска №15	02/8166768	KEVstatieva@postbank.bg
гр. Стара Загора				
ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
301	Клон Стара Загора	Бул. Цар Симеон Велики №107А	042/610829	SEKirova@postbank.bg
гр. Хасково				
ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
241	Клон Хасково	Ул. Марин Дринов №4А	038/605922	Garabov@postbank.bg
гр. Шумен				
ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
821	Клон Шумен	Ул. Цар Освободител №103	054/850443	ISabeva@postbank.bg
гр. Ямбол				
ФЦ	Име на клон	Адрес	тел. номер	email
321	Клон Ямбол	Ул. Александър Стамболийски 30	046/680923	GTNikolova@postbank.bg

Информация за настъпни промени в посочената информация за контакт ще бъде налична като добавен лист в този документ, респективно във всяко ново печатно издание на документа.

Списъкът е актуален към Януари 2011 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Приложими такси за обратно изкупуване на Дялове от “(ЛФ)” и “(ЛФ) Фонд от Фондове”

		ПЕРИОД НА ПРИТЕЖАВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ			
		По-малко от 180 дни	От 180 дни до 1 година	От 1 до 2 години	Повече от 2 години
ТАКСИ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ	“(ЛФ) АКЦИИ – ФОНД СВЕТОВНИ АКЦИИ”				
	2%	2%	1.5%	0%	
	“(ЛФ) АКЦИИ – ФОНД РАЗВИВАЩА СЕ ЕВРОПА”				
	1%	1%	1%	1%	
	“(ЛФ) ФОНД АКЦИИ – ГРЪЦКИ АКЦИИ”				
	2%	2%	1.75%	0%	
	“(ЛФ) ФОНД АКЦИИ – ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ПОРТФЕЙЛИ”				
	2%	2%	1.75%	0%	
	“(ЛФ) АКЦИИ – ДИНАМИЧЕН ПОЛСКИ ФОНД”				
	2%	1%	1%	1%	
	“(ЛФ) АКЦИИ – ДИНАМИЧЕН РУМЪНСКИ ФОНД”				
	2%	1%	1%	1%	
	“(ЛФ) АКЦИИ – ФЛЕКСИ СТИЛ ГРЪЦКИ ФОНД”				
	2%	2%	1.75%	0%	
	“(ЛФ) АКЦИИ – ФОНД ТУРСКИ АКЦИИ”				
	1%	1%	1%	1%	
	“(ЛФ) АКЦИИ – ФОНД БЛИЗЪК ИЗТОК – СЕВЕРНА АФРИКА”				
	1%	1%	1%	1%	
	“(ЛФ) БАЛАНСИРАН ПОЛСКИ ФОНД”				
	2%	2%	1.75%	0%	
	“(ЛФ) БАЛАНСИРАН АКТИВЕН ФОНД (RON)”				
	2%	2%	1.75%	0%	
	“(ЛФ) ФОНД - ДОХОД ПЛЮС В ЩАТСКИ ДОЛАРИ”				
	1%	0%	0%	0%	
	“(ЛФ) КЕШ ФОНД (RON)”				
	1%	0%	0%	0%	
	“(ЛФ) КЕШ ФОНД (EUR)”				
	1%	0%	0%	0%	
“(ЛФ) КЕШ ФОНД (PLN)”					
1%	0%	0%	0%		
“(ЛФ) ФОНД АБСОЛЮТНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ”					
1.75%	1.75%	1.5%	0%		
“(ЛФ) ФОНД АБСОЛЮТНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ II”					
1.75%	1.75%	1.5%	0%		

“(ЛФ) ФОНД ПЪЛНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ”			
1.75%	1.75%	1.5%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ЗАКЛЮЧВАНЕ”			
2%	2%	2%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ДВОЙНО ЗАКЛЮЧВАНЕ”			
2%	2%	2%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ДВОЙНА ФОРМУЛА”			
2%	2%	2%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ СЕЗОНИ”			
2%	2%	2%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ СЕЗОНИ ПЛЮС”			
2%	2%	2%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ПРОТЕКЦИЯ СИНИ ЧИПОВЕ”			
2%	2%	2%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ПРОТЕКЦИЯ СИНИ ЧИПОВЕ II”			
2%	2%	2%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА 8% АКЦИИ EUR”			
2%	2%	0%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА 6% АКЦИИ USD”			
2%	2%	0%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА 9% АКЦИИ PLN”			
2%	2%	1%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ПРОТЕКЦИЯ СИНИ ЧИПОВЕ III”			
2%	2%	2%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ГРЪЦКИ МАКС 50”			
2%	2%	1.5%	0%
“(ЛФ) ФОНД ГРЪЦКИ ДЪРЖАВНИ ОБЛИГАЦИИ”			
1%	1%	0%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ СТОКОВИ ИНВЕСТИЦИИ МАКС 30”			
1%	1%	0.5%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ ФОРМУЛА АКЦИИ БОНУС (RON)”			
1%	1%	0.5%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ - EUR/PLN FX ФОРМУЛА”			
1%	1%	0.5%	0%
“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ - 10% ФОРМУЛА АКЦИИ €”			
1%	1%	0.5%	0%
“(ЛФ) ФОНД ПАРИЧЕН ПАЗАР - РЕЗЕРВ”			
1%	0%	0%	0%

	“(ЛФ) ФОНД СВЕТОВНИ ОБЛИГАЦИИ”			
	1%	0%	0%	0%
	“(ЛФ) ФОНД СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ НАЙ-ДОБРЕ ПРЕДСТАВИЛИ СЕ			
	1%	1%	0.5%	0%
	“(ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ КОМБИНАЦИЯ АКЦИИ”			
	1%	1%	0.5%	0%
	“(ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ БРИК”			
	1%	1%	0.5%	0%
	“(ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ БАЛАНСИРАНА КОМБИНАЦИЯ”			
	1%	1%	0.5%	0%
	“(ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ НЕДВИЖИМИ ИМОТИ”			
	1%	1%	0.5%	0%
	“(ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ НОВИ ХОРИЗОНТИ”			
	1%	1%	0.5%	0%
	“(ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ ДИНАМИЧЕН ФИКСИРАН ДОХОД”			
	1%	1%	0.5%	0%