

ДФ “Варчев Високодоходен Фонд“		ОСНОВЕН ИНФОРМАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ	
Цел Настоящият документ Ви представя основната информация за този инвестиционен продукт. Това не е рекламен материал. Информацията се изисква от закона, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалната печалба и загуба от този продукт, както и да го сравнявате с други продукти.			
Продукт: Договорен фонд “Варчев Високодоходен Фонд“, ISIN: BG9000019067. Фондът е лицензиран от Комисията за финансов надзор и се управлява от УД „Варчев Мениджинг Компани“ ЕАД, ЕИК 148053412 (УД).			
Създател на продукта: Управляващо дружество „Варчев Мениджинг Компани“ ЕАД е получило разрешение в Република България и подлежи на регулиране от страна на Комисията за Финансов Надзор на Република България. Уебсайт https://www.varchev.com/assets-fund.htm Позвънете на тел. 0700 17 600 или 029531551 за повече информация.			
Компетентен орган на създателя на продукта във връзка с Основния информационен документ (ОИД): Комисия за финансов надзор			
Дата на последно изменение на ОИД – 30 Януари 2026 г.			
Какъв е този продукт?			
Вид: ДФ Варчев Високодоходен Фонд (ДФ, Фонда) е колективна инвестиционна схема от отворен тип, учреден като договорен фонд съгласно ЗДКИСДПКИ (UCITS фонд).			
Срок: Безсрочен. ДФ Варчев Високодоходен Фонд има право да вземе решение за прекратяване на Фонда, като за това е необходимо предварително разрешение на Комисията за финансов надзор.			
Цели: Основни цели на Договорният Фонд са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове. Основните фактори, от които зависи възвращаемостта на Фонда са неговата инвестиционна стратегия и рисков профил, активите, в които инвестира, инвестиционният хоризонт на инвеститорите, разходите им, свързани с придобиване на дялове, препоръчителния период на държане и др. Предвид тези фактори Фондът може да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си по-рано от 5 години			
Основни категории финансови инструменти: Фондът инвестира преимуществено в български акции и акции на чуждестранни компании, приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари, в акции/дялове на други колективни инвестиционни схеми, както и в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност, ценни книжа и инструменти на паричния пазар. Фондът може да инвестира в дългови ценни книжа (ипотечни и корпоративни облигации, общински облигации, ДЦК), в инструменти на паричния пазар (краткосрочни ДЦК, банкови депозити и др.), както и в чуждестранни дългови ценни книжа, предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения. Не е предвидено изискване за минимален кредитен рейтинг на дълговите ценни книжа. Голямата част от инвестициите на Варчев Високодоходен фонд могат да бъдат в ценни книжа, които нямат кредитен рейтинг. Управляващото Дружество ще се стреми да редуцира кредитния риск при инвестиране в ценни книжа без кредитен рейтинг посредством извършване на кредитен анализ, диверсификация на инвестициите и наблюдение на събитията и тенденциите в икономическите и политическите условия. Инвеститорите могат да закупят или да предявят за обратно изкупуване дялове в централния офис на управляващото дружество, всеки работен ден от 09.00 часа до 16.00 часа., доколкото обратното изкупуване не е спряно или прекратено в случаите, предвидени в Правилата на фонда. Фондът е активно управляван. Управляващото дружество по своя преценка инвестира средствата на Фонда в рамките на неговите цели и инвестиционна политика, като не използва референтен показател. Фондът не разпределя дивиденди. Печалбата се реинвестира, като това увеличава нетната стойност на активите в полза на инвеститорите. Договорният Фонд може да използва техники и инструменти, свързани с прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар за ефективно управление на портфейл, представляващи договори за покупка или продажба на финансови инструменти с уговорка за обратно изкупуване (репо-сделки), при условие, че сделките са икономически подходящи, рисковете, произтичащи от тях, са адекватно идентифицирани в процеса на управление на риска и при условие, че служат за изпълнение на поне една от следните цели: 1. намаляване на риска; 2. намаляване на разходите; 3. генериране на допълнителни приходи за Фонда с ниво на риска, което съответства на рисковия му профил и правилата за диверсификация на риска.			
Целеви непрофесионален инвеститор: Основната група инвеститори, към които е насочена дейността на Фонда са инвеститори с над средните за страната доходи, с добра инвестиционна култура и със средна и висока рискова поносимост. Това са инвеститори, които биха искали да участват на пазара на рискови активи, но не биха приели риска да правят самостоятелен подбор в кои активи да инвестират. Чрез Фонда им се предлага възможност за управление на инвестиционния им риск, при запазване на възможността за реализиране на по-високи доходи. Дяловете на Варчев Високодоходен фонд са подходящи за български и чуждестранни физически лица, фирми и институции, които желаят да инвестират част от средствата си на финансовите пазари, в диверсифициран продукт, структуриран предимно от акции, при средно до високо ниво на риск и възможност за постигане на по-висока доходност, като са способни да понасят инвестиционна загуба. Инвестиционният продукт на Варчев Високодоходен фонд е предназначен за лица (граждани, фирми, институции), които:			
• са готови да инвестират парични средства в средносрочен и дългосрочен план (поне 5 години); • са готови да поемат умерен до висок инвестиционен риск, с цел реализиране на по-висок доход; • желаят да имат сигурна и бърза ликвидност, без това да нарушава постигнатия доход от инвестицията; • искат да диверсифицират риска на собствения си портфейл; • искат парите им да се управляват от професионалисти на финансовите пазари.			
Банка депозитар: “ УниКредит Булбанк” АД, ЕИК 831919536			
Допълнителна информация Получаване на допълнителна информация за Фонда, както и безплатно предоставяне на копие от проспекта, от последния годишен и всички последващи шестмесечни, може да се осъществи в офиса на Управляващото Дружество в гр. Варна, Бул. “Владислав Варненчик” № 186, ет.3, офис № 4.035 и в гр. София 1463, бул. "Патриарх Евтимий" 98 и на неговата интернет страница: www.varchev.com и https://www.varchev.com/assets-fund.htm Управляващото Дружество ежедневно обявява в КФН, на собствената си страница: https://www.varchev.com/assets-fund.htm , в офиса на Управляващото Дружество, където се предлагат дялове на Фонда - цените за един дял.			
Какви са рисковете и каква възвръщаемост бих могъл да получа?			
Риск	Описание на профила риск/възвръщаемост		
Показател	Обобщен показател за риска (ОПР)		

	1 2 3 4 5 6 7 ! По-нисък риск По-висок риск Показателят на риска се основава на допускането, че държите дяловете от Фонда за срок не по-кратък от две години. Действителният риск може да варира значително, ако осребрите предсрочно, като възвръщаемостта също може да е по-малка. Обобщаващият показател за риска информира за равнището на риск при този продукт в сравнение с другите продукти. Той показва вероятността от парична загуба при този продукт в резултат на пазарната динамика или защото няма да сме в състояние да ви платим.																																																
	Показателят за риск е основан на предположението, че ще държите продукта срок не по-кратък от 2 години. На този продукт отредихме категория риск 3 от общо 7, което съответства на средно нисък риск. Потенциалната загуба от бъдещите резултати се определя като „3= средно ниска“, а неблагоприятните пазарни условия като „3= малко вероятно“ да се отразят на възможността на Фонда да ви плати. <i>Други рискови фактори</i>, на които са подложени инвеститорите в дялове на Фонда, които не са обхванати в индикатора са: Лихвен, рискът промените в пазарните лихвени проценти да се отразят негативно на активите на Фонда; Кредитен - рискът емитентът на дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, съответно лицето предоставило обезпечение, да бъде в невъзможност да изпълни своите задължения - да изплати навреме главницата и/или дължимите лихви; Ликвиден - рискът при определени условия да се окаже трудно или невъзможно Управляващото Дружество да продаде притежавани от Фонда ценни книжа или инструменти на паричния пазар на изгодна цена; Други рискове като <i>политическия риск, управленския риск</i>, използване на деривати, регулативен, инфлационен и др. Най-ниската категория не представлява безрискова инвестиция. Стойността на дяловете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер.																																																
Сценарии за резултатите	Представените стойности включват всички разходи, свързани със самия продукт, но може да не включват разходите за Вашия консултант или лицето, което Ви предлага продукта. При тези стойности не е взет предвид и данъчния Ви статус, който може да се отрази на вашата възвръщаемост. Възвръщаемостта при този продукт зависи от бъдещите показатели на пазара. Бъдещата динамика на пазара е несигурна и не може да бъде точно предвидена. Представените сценарии – песимистичен, умерен и оптимистичен, илюстрират най-неблагоприятните, средните и най-благоприятните резултати при продукта през последните 10 г. Бъдещата пазарна динамика може да е много различна от наблюдаваната. Кризисният сценарий показва вероятната възвръщаемост при екстремни пазарни условия.																																																
	<table><tr><td colspan="4">Препоръчителен период на държане: 2 години</td></tr><tr><td colspan="4">Примерна инвестиция от 10 000 EUR</td></tr><tr><td colspan="2">Ако изтеглите инвестицията си след:</td><td>1 година</td><td>2 години</td></tr><tr><td colspan="4">Сценарии</td></tr><tr><td>Минимална възвръщаемост</td><td colspan="3">Няма минимална гарантирана възвръщаемост. Бихте могли да загубите частично или изцяло инвестираните средства.</td></tr><tr><td rowspan="2">Кризисен сценарий</td><td>Какво бихте получили след приспадане на разходите</td><td>7 151.00 EUR</td><td>8 530.00 EUR</td></tr><tr><td>Средногодишна възвръщаемост</td><td>-28.49%</td><td>-14.70%</td></tr><tr><td rowspan="2">Песимистичен сценарий Този вид сценарий възникна за инвестиция между Април 2020 и Април 2022</td><td>Какво бихте получили сред приспадане на разходите</td><td>9 401.00 EUR</td><td>9 648.00 EUR</td></tr><tr><td>Средногодишна възвръщаемост</td><td>-5.99%</td><td>-3.52%</td></tr><tr><td rowspan="2">Умерен сценарий Този вид сценарий възникна за инвестиция между Ноември 2016 и Ноември 2018</td><td>Какво бихте получили сред приспадане на разходите</td><td>10 671.00 EUR</td><td>9 998.00 EUR</td></tr><tr><td>Средногодишна възвръщаемост</td><td>6.71%</td><td>-0.02%</td></tr><tr><td rowspan="2">Оптимистичен сценарий Този вид сценарий възникна за инвестиция между Април 2016 и Април 2018</td><td>Какво бихте получили сред приспадане на разходите</td><td>11 691.00 EUR</td><td>10 242.00 EUR</td></tr><tr><td>Средногодишна възвръщаемост</td><td>6.91%</td><td>2.42%</td></tr></table>	Препоръчителен период на държане: 2 години				Примерна инвестиция от 10 000 EUR				Ако изтеглите инвестицията си след:		1 година	2 години	Сценарии				Минимална възвръщаемост	Няма минимална гарантирана възвръщаемост. Бихте могли да загубите частично или изцяло инвестираните средства.			Кризисен сценарий	Какво бихте получили след приспадане на разходите	7 151.00 EUR	8 530.00 EUR	Средногодишна възвръщаемост	-28.49%	-14.70%	Песимистичен сценарий Този вид сценарий възникна за инвестиция между Април 2020 и Април 2022	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	9 401.00 EUR	9 648.00 EUR	Средногодишна възвръщаемост	-5.99%	-3.52%	Умерен сценарий Този вид сценарий възникна за инвестиция между Ноември 2016 и Ноември 2018	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	10 671.00 EUR	9 998.00 EUR	Средногодишна възвръщаемост	6.71%	-0.02%	Оптимистичен сценарий Този вид сценарий възникна за инвестиция между Април 2016 и Април 2018	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	11 691.00 EUR	10 242.00 EUR	Средногодишна възвръщаемост	6.91%	2.42%
Препоръчителен период на държане: 2 години																																																	
Примерна инвестиция от 10 000 EUR																																																	
Ако изтеглите инвестицията си след:		1 година	2 години																																														
Сценарии																																																	
Минимална възвръщаемост	Няма минимална гарантирана възвръщаемост. Бихте могли да загубите частично или изцяло инвестираните средства.																																																
Кризисен сценарий	Какво бихте получили след приспадане на разходите	7 151.00 EUR	8 530.00 EUR																																														
	Средногодишна възвръщаемост	-28.49%	-14.70%																																														
Песимистичен сценарий Този вид сценарий възникна за инвестиция между Април 2020 и Април 2022	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	9 401.00 EUR	9 648.00 EUR																																														
	Средногодишна възвръщаемост	-5.99%	-3.52%																																														
Умерен сценарий Този вид сценарий възникна за инвестиция между Ноември 2016 и Ноември 2018	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	10 671.00 EUR	9 998.00 EUR																																														
	Средногодишна възвръщаемост	6.71%	-0.02%																																														
Оптимистичен сценарий Този вид сценарий възникна за инвестиция между Април 2016 и Април 2018	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	11 691.00 EUR	10 242.00 EUR																																														
	Средногодишна възвръщаемост	6.91%	2.42%																																														
Какво става, ако Управляващо дружество „Варчев Мениджинг Компани“ ЕАД не е в състояние да изплати дължимото?																																																	
Имуществото на Фонда е отделено от активите на УД и от тези на банката-депозитар и се отчита отделно от тях. УД и банката-депозитар не отговарят пред своите кредитори с активите на Фонда. Банката депозитар на Фонда носи отговорност пред Фонда и неговите дялодържатели за всяка загуба на финансови инструменти, държани на попечителство. Инвестициите във Фонда не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или от друг вид гаранция.																																																	
Какви са разходите?																																																	
Лицето, което Ви предлага този продукт или Ви предоставя консултация за него, може да Ви начисли други такси. В такъв случай това лице ще Ви осведоми за тези такси и ще Ви покаже как те се отразяват на инвестицията Ви.																																																	
Разходи във времето																																																	
В таблиците са посочени сумите, взети от Вашата инвестиция за покриването на разни видове разходи. Тези суми зависят от това колко средства инвестирате, колко време държите продукта и какви са неговите резултати когато е приложимо. Посочените суми са примерни и са изчислени въз основа на примерен размер на инвестицията и различни възможни периоди на държане.																																																	
Нашите допускания са следните:																																																	
- първата година ще получите обратно инвестираните средства (0 % годишна възвръщаемост); за останалите периоди на държане приемаме, че резултатите при продукта са такива, каквито са показани в умерения сценарий; - инвестирани са 10 000 EUR																																																	

Ако изтеглите инвестицията си след:	1 година	2 години
Общо разходи	352.12 EUR	704.08 EUR
Годишно отражение на разходите*	3.52%	3.52 % за всяка година

*Това показва как разходите намаляват годишната Ви възвръщаемост през периода на държане. Например, ако изтеглите инвестицията си при изтичането на препоръчителния период на държане, средната годишна възвръщаемост се очаква да бъде 3.50% преди приспадане на разходите и - 0.02% – след това.

Елементи на разходите

Еднократни разходи - първоначална такса и такса при изтегляне на инвестицията		Ако изтеглите инвестицията след 1 година
Първоначална такса	0,3% от Вашата инвестиция преди да бъде записана	30 EUR
Такса при изтегляне на инвестицията	0,3% от Вашата инвестиция преди да бъде изплатена	30 EUR
Текущи разходи - взимани всяка година		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	2.69 % от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка въз основа на действителните разходи за периода 01.01.2025 г. – 31.12.2025 г.	269 EUR
Разходи по сделки	0.24 % от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка на разходите ни за покупко-продажба на базовия инструмент на продукта. Действителната стойност ще варира в зависимост от това колко купуваме и продаваме.	24 EUR
Съпътстващи разходи, взимани при специфични обстоятелства		
Такса за постигнати резултати и отсрочено възнаграждение	При този продукт няма такса за постигнати резултати и отсрочено възнаграждение.	Неприложимо

Допълнителна информация за разходите и таксите е налична в Проспекта на фонда, който е достъпен на <https://www.varchev.com/assets-fund.htm>

Колко дълго следва да съхранявам инвестицията и мога ли да я осребрявам предсрочно?

Препоръчителен период на държане: 2 години

Възможно е Фондът да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си в срок по-кратък от две години. Препоръчителният период е съобразен с рисковия профил на фонда и финансовите инструменти, в които инвестира. Фондът няма задължителен минимален период на държане. Инвеститорите имат право по всяко време да подадат поръчка за обратно изкупуване на дяловете си. Предсрочното обратно изкупуване на дяловете не се отразява на рисковия профил на фонда.

При обратно изкупуване на дяловете на Фонда, се начислява такса в размер на 0,3% от нетната стойност на един дял. (вж „Елементи на разходите“ по-горе).

Как мога да подам жалба?

В случай че желаете да подадете жалба във връзка с Фонда или Управляващото дружество, можете да се свържете с нас на телефон 029531551 или да ни изпратите Вашата жалба на адрес: гр. Варна, Бул. “Владислав Варненчик” № 186, ет.3, офис № 4.035 и в гр. София 1463, бул. "Патриарх Евтимий" 98 или по електронна поща на backoffice@varchev.com или да се свържете с чрез формата за контакти в както и www.varchev.com. Жалби, в зависимост от естеството им, могат да се подават и до: Комисия за финансов надзор на адрес: гр. София, ПК 1000, ул. „Будапеща” 16 или на имейл: delovodstvo@fsc.bg.

Друга полезна информация

Това е основен информационен документ, който не претендира за изчерпателност, а цели да се представи основна информация. Допълнителна информация относно Продукта, включително информация за възвращаемостта на Фонда за предходните 10 години и информация за сценариите за резултатите за минали периоди е налична на www.varchev.com.