

КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

В настоящия документ се предоставя ключовата информация за инвеститорите относно този фонд. Документът не е с рекламна цел. Информацията се изисква по закон, за да бъде улеснено разбирането на естеството и рисковете, свързани с инвестирането в този фонд.

ДФ ВАРЧЕВ БАЛАНСИРАН ФОНД

ISIN КОД: BG9000006072, ЕИК 148103993

Колективната инвестиционна схема се управлява от

Управляващо дружество „Варчев Мениджинг Компани” АД, ЕИК 148053412

ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

1. Активите на фонда се инвестират в:

- акции, търгуеми права и други ценни книжа допуснати до или търгувани на регулиран пазар в Република България, или друга държава членка на ЕС или в трета страна посочена в списък на Заместник-председателя на КФН;
- ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка, книжа гарантирани от Република България или друга държава членка, както и такива емитирани или гарантирани от трети страни посочени в списък на Заместник-председателя на КФН;
- ипотечни облигации и други дългови ценни книжа, издадени от български или чуждестранни банки, допуснати до или търгувани на регулиран пазар в Република България, в друга държава членка или в трета страна посочена в списък на Заместник-председателя на КФН;
- корпоративни облигации, други дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар;
- ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от регионални или местни органи на Република България, на държава членка или на трета държава, допуснати до или търгувани на регулиран пазар;
- дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар в Република България, в друга държава членка или в трета страна посочена в списък на Заместник-председателя на КФН;
- акции и дялове на други колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета със седалище в България, в друга държава членка или в трета държава;
- влогове в банки, платими при поискване или при които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падежа не повече от 12 месеца.

2. 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.

3. Договорният фонд не е ориентиран към инвестиции в определен промишлен или друг пазарен сектор. Договорният фонд инвестира основно в ценни книжа, търгувани в САЩ, в България и в други държави членки на ЕС

4. Договорният фонд предоставя възможност за избор във връзка с определени инвестиции, които ще бъдат направени, като този избор не е базиран на сравнителен показател.

5. Правилата на Фонда позволяват прилагане на подходящи стратегии и техники за предпазване от пазарен, валутен и други рискове (“хеджиране”): сделки с опции, фючърси, суапове и други деривати. Сделките с деривати са свързани с различни и по-високи рискове, отколкото при традиционните инвестиции. Няма сигурност, че подобни сделки и техники, ако бъдат осъществени, ще бъдат успешни.

ПРОФИЛ НА РИСКА И НА ДОХОДНОСТТА

ИНДИКАТОР ЗА ОЦЕНКА НА РИСКА

Най-нисък риск						Най-висок риск
1	2	3	4	5	6	7
Евентуално най-ниска доходност						Евентуално най-висока доходност

Индикаторът на риска определя типа КИС съобразно дела на инвестициите на схемата в дялови (рискови), дългови (нискорискови) и инструменти на паричния пазар (безрискови) и отразява пазарния риск от понижение на цените на съответната група активи.

Договорният фонд е балансирана колективна инвестиционна схема, като инвестициите в рискови ценни книжа (акции, права) обикновено са в границите 50 – 70 на сто от активите. В тази връзка може да бъде оценен с **4-та степен** по 7степенната скала на индикатора.

Други рискови фактори, на които са подложени инвеститорите в дялове не 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;

Рискове от използване на деривати;

Други рискове като *политическия риск, управленския риск.*

ТАКСИ

<i>Еднократни такси удържани преди или след инвестицията</i>	
Такси за записване на дялове 0.30% от сумата	Такса за обратно изкупуване на дялове 0.30% от сумата
Това е максималната сума, която може да бъде удържана от вашите средства [преди тяхното инвестиране]	
<i>Такси поемани от фонда в рамките на една година</i>	
Възнаграждение за управляващото дружество	2.5%
Други оперативни разходи - съдебни и други разходи, свързани със защита интересите на притежателите на дялове в Договорния Фонд, както и други извънредни разходи, свързани с дейността на Фонда.	
Такса за постигнати резултати	0.0% - не се начислява
Възнаграждения и такси на инвестиционните посредници, банки, БФБ и Централния депозитар и други подобни, свързани с инвестиране на активите на Договорния фонд	Комисионните за инвестиционните посредници варират между 0.3% и 0.5% от стойността на сделката с финансови инструменти.. За допълнителна информация моля да се запознаете с проспекта на Фонда.
Разходите, свързани с дейността на Договорния Фонд, които са за негова сметка включително годишното възнаграждение на Управляващото Дружество и на Банката Депозитар, не могат да надвишават 5 (пет) на сто от средната годишна нетна стойност на активите по баланса на Фонда. Това ограничение за размера на разходите не включва разходите по осъществени сделки с финансови инструменти дължими на инвестиционните посредници.	

РЕЗУЛТАТИ ОТ МИНАЛИ ПЕРИОДИ



Справката показва процентното изменение на Нетната стойност на активите за дял (НСАД) в началото и в края на периода.

Доходността за 2017 г. е (-0.81%)

Графиката за представянето през изминалите периоди има ограничена полезност при прогнозиране на бъдещи резултати.

НСАД отразява таксите поемани от фонда в рамките на съответната година, но не отразява таксите по емитиране и обратно изкупуване на дялове.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОЛИТИКАТА НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА УД „ВАРЧЕВ МЕНИДЖИНГ“ ЕАД

Възнагражденията се разделят на постоянни и променливи. Постоянното възнаграждение представлява плащанията към служителите, които не се формират въз основа на оценка за изпълнението на служителите и в него се включват основната заплата и допълнителните трудови възнаграждения и/или други трудови възнаграждения с постоянен характер, съгласно действащото законодателство.

УД изплаща на служителите си само постоянно възнаграждение, определено съгласно основните принципи и критерии съгласно настоящата политика. В случай на постигнати добри резултати от дейността на УД, СД на дружеството може да вземе решение за изплащане на допълнително (променливо) възнаграждение, което не може да надвишава една трета от брутното годишното постоянно възнаграждение на служителите, изчислено за годината, за която се изплаща променливото възнаграждение.

Ред и критерий при определяне на възнагражденията.

- Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението, включително правото им да получат част от печалбата, както и да придобият акции на Дружеството, се определят от едноличния собственик на капитала на УД.
- Възнаграждението на изпълнителния член на Съвета на директорите се определят с решение на Съвета на

директорите.

3. Възнаграждението на ръководителя на звено „Нормативно съответствие“ се определя с решение на Съвета на директорите.

4. Възнагражденията на служителите се определят от СД на УД при спазване на условията за изплащане на възнагражденията на служителите на УД. В този случай отговорен за разпределянето на възнагражденията и стимулите е изпълнителния директор на управляващото дружество Бисер Симеонов Варчев.

Общите критерии при определяне на възнагражденията са позицията на съответния служител, възложените му отговорности и натрупания професионален опит.

- Служителите, изпълняващи контролни функции, са независими от служителите на УД, върху които упражняват контрол, разполагат с подходящи правомощия и получават възнаграждения съобразно степента на постигане на целите, свързани с техните функции, независимо от резултатите от дейностите, постигнати от структурните звена, които контролират.
- Политиката по възнагражденията се публикува на интернет страницата на управляващото дружество <https://www.varchev.com/assets-home.htm>
- Копие от политиката за възнагражденията ще бъде предоставено на всеки клиент на хартиен носител безплатно при поискване.

ПРАКТИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

- Банка Депозитар: “ ЕЙЧ ВИ БАНК БИОХИМ” АД, ЕИК 121037017
- Получаване на допълнителна информация за Фонда, както и безплатно предоставяне на копие от проспекта, от последния годишен и всички последващи шестмесечни отчети може да се осъществи в офиса на Управляващото Дружество в гр. Варна, , Бул. “Владислав Варненчик” № 186, ет.3, офис № 4.035; и на интернет страницата www.varchev.com и <https://www.varchev.com/assets-bfund.htm>
- Управляващото Дружество ежедневно обявява цените за един дял в КФН, на собствената си страница: <https://www.varchev.com/assets-bfund.htm> , в офиса на Управляващото Дружество, където се предлагат дялове на Фонда.
- Данъчното законодателство на Република България може да окаже въздействие върху индивидуалното данъчно състояние на инвеститора.

Настоящият Договорен Фонд е получил разрешение в Република България и подлежи на регулиране от страна на Комисията за Финансов Надзор на Република България.

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.

Този документ с ключова информация за инвеститорите е актуален и изготвен на 26 януари 2018 г.