



**“ЕФ РАПИД”
ДОГОВОРЕН ФОНД**

**(колективна схема от отворен тип)
организиран и управляван от Управляващо дружество
ЕФ Асет Мениджмънт АД**

Проспектът съдържа цялата информация, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с договорния фонд и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с проспекта, преди да вземат решение да инвестират.

Комисията за финансов надзор е потвърдила настоящия проспект, но това не означава, че Комисията одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите ценни книжа, нито че поема отговорност за верността на представената в проспекта информация.

Ръководството на Управляващо дружество ЕФ Асет Мениджмънт АД отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта. Главният счетоводител отговаря солидарно с тях за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на фонда, а регистрираният одитор за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

СЪДЪРЖАНИЕ

1.	Данни за договорния фонд	4
1.1.	Наименование	4
1.2.	Дата на учредяване на фонда и срок на съществуване	4
1.3.	Данни за управляващото дружество, което организира и управлява договорния фонд, включващи:	4
	а) наименование, седалище и адрес на управление, телефон (факс), електронен адрес (e-mail) и електронна страница в Интернет (web-site):	4
	в) (Изм. с решение на СД от 14.06.2019 г., 02.12.2020г. и от 30.03.2022г.) кратка информация относно професионалния опит на дружеството:	5
	г) (изм. с решение на СД от 03.07.2020г. и от 19.08.2020г. и от 20.07.2023 г.) Данни за членовете на Съвета на директорите и Прокуриста на УД “ЕФ Асет Мениджмънт” АД:	6
1.4.	Записан и внесен капитал:	6
1.5.	(Изм. с решение на СД от 14.06.2019 г.) Данни за инвестиционния консултант:	7
	Ивелина Ивайлова Иванова, сертификат № 420-ИК/27.01.2015 г.	7
1.6.	(Изм. с решение на СД от 02.05.2019 г. и от 17.02.2021г.) Данни за инвестиционните посредници, които изпълняват инвестиционните решения и нареждания на управляващото дружество, включващи:	7
	а) наименование, седалище и адрес на управление, телефон (факс), електронен адрес (e-mail) и електронна страница в Интернет (web-site):	7
1.7.	Данни за Депозитаря, включващи:	7
	а) наименование, седалище и адрес на управление, телефон (факс), електронен адрес (e-mail) и електронна страница в Интернет (web-site):	7
	б) дата на учредяване на дружеството; номер и дата на разрешението за извършване на банкова дейност:	8
	в) (изм. с решение на СД от 19.01.2023г.) съществени условия на договора за депозитарни услуги:	8
1.8.	(Изм. с решение на СД от 14.06.2019 г., 19.08.2020г., 30.03.2022г., , 19.01.2023г. и от 02.04.2024) Данни за одиторите:	10
1.9.	(Изм. с решение на СД от 08.04.2019 г., 06.04.2020г., 14.04.2021г., от 30.03.2022г., 10.04.2023г. и от 02.04.2024) Имената на лицата, носещи отговорност за изготвянето на проспекта или за определени части от него, както и декларация от тези лица, че след полагане на необходимата грижа и доколкото им е известно, информацията, представена в проспекта, не е невярна, подвеждаща или непълна.	11
2.	Инвестиционна информация	11
2.1.	(Изм. с решение на СД от 05.05.2021г., 19.01.2023г. и от 16.03.2023г.) Описание на инвестиционните цели на фонда, включително неговите финансови цели, инвестиционна политика и инвестиционни ограничения.	11
2.2.	(Изм. с решение на СД от 12.02.2019 г., 14.04.2021г., 05.05.2021г. и от 30.03.2022г.) Рисков профил на договорния фонд.	16
2.3.	(Изм. с решение на СД от 19.01.2023г. и от 16.03.2023г.) Правила за оценка на активите.	24
2.4.	(Изм. с решение на СД от 08.04.2019 г., 06.04.2020г., 14.04.2021г., 30.03.2022г., 10.04.2023г. и от 02.04.2024г.) Описание на инвестиционната дейност на фонда за последните три години, предхождащи годината на актуализиране на проспекта	24

2.5.	Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на договорния фонд.	26
2.6.	Категории активи, в които на договорния фонд е разрешено да инвестира.	26
2.7.	Когато договорният фонд инвестира основно в категории активи, различни от ценни книжа и инструменти на паричния пазар или възпроизвежда индекс, съставен от дялови или дългови ценни книжа – посочване на този аспект от инвестиционната му политика.	26
2.8.	Ако нетната стойност на активите на договорния фонд е възможно да бъде подложена на колебания (волатилност) поради състава или техниките на управление на портфейла му – посочване на това обстоятелство	26
2.9.	<i>(Изм. с решение на СД от 19.01.2023г.)</i> Възлагане на функции и дейности на трети лица	27
3.	Икономическа информация.....	27
3.1.	Данъчен режим.	27
3.2.	Такси (комисионни) при покупка и продажба на дялове.	27
3.3.	<i>(Изм. с решение на СД от 03.10.2018 г., 09.10.2019г., 05.05.2021г. и от 07.01.2022 г.)</i> Други възможни разходи или такси, разграничени между дължимите от притежателите на дялове, и тези, които следва да бъдат изплатени със средства на договорния фонд.....	27
3.4.	<i>(Изм. с решение на СД от 08.04.2019 г., 06.04.2020г., 14.04.2021г., 30.03.2022г., 10.04.2023г. и от 02.04.2024г.)</i> Данни за разходите на договорния фонд за последните три години, предхождащи годината на актуализация на проспекта, представени като обща сума и като процентно съотношение спрямо средната нетна балансова стойност на активите, включващи: ..	28
4.	Търговска информация	29
4.1.	<i>(Изм. с решение на СД от 14.06.2019 г.)</i> Условия и ред за продажба на дялове.	29
4.2.	<i>(Изм. с решение на СД от 14.06.2019 г.)</i> Условия и ред за обратно изкупуване на дялове и обстоятелствата, при които обратното изкупуване може да бъде временно спряно. Ред за прехвърляне на дялове.	32
4.3.	<i>(Изм. с решение на СД от 12.02.2019 г.)</i> Условия и ред за изчисляване на емисионната стойност и на цената за обратно изкупуване на дяловете.....	36
4.4.	Разпределение на дохода. Реинвестиране.	38
5.	Финансова информация	38
6.	Допълнителна информация	38
6.1.	<i>(Изм. с решение на СД от 14.06.2019 г.)</i> Надзорна държавна институция; Номер и дата на разрешението за организиране и управление на договорния фонд.	38
6.2.	Място, където Правилата и другите устройствени актове на договорния фонд са достъпни за инвеститорите.	39
6.3.	Информация относно дяловете на договорния фонд и правата, които дават. Ред за прекратяване на договорния фонд.	39
6.4.	Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти.....	40
6.5.	<i>(Нова, приета. с реш. от 29.12.2016 г. и изменена с реш. на СД от 19.08.2020г. и от 14.04.2021г. и от 20.07.2023 г.)</i> Политика за възнагражденията на УД „ЕФ Асет Мениджмънт” АД	40

Политиката за възнагражденията на УД „ЕФ Асет Мениджмънт” АД /Политиката/ обхваща всички форми на възнаграждения, като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване. Възнагражденията по изр. първо не включват допълнителни плащания или облаги, които са част от обща недискреционна политика, която се отнася за цялото управляващо дружество, и които не

поощряват поемането на рискове. Политиката се прилага спрямо следните категории персонал, в случай че с професионалната си дейност те оказват съществено влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми: 40

6.6. (Нова, приета с решение на СД от 19.01.2023 г. и изм. с решение на СД от 16.03.2023г.) **МАРКЕТИНГОВИ СЪОБЩЕНИЯ** 44

Дата на актуализиране на проспекта: 02.04.2024 г..... 45

Информация: Инвеститорите могат да получат проспекта, за да се запознаят със съдържанието му, в офиса на УД “ЕФ Асет Мениджмънт” АД на адрес: гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43, ет. 5 всеки работен ден от 09.30 до 17.00 часа, както и в информационния център на Комисията за финансов надзор с адрес гр. София, ул. “Будапеща” № 16, всеки работен ден от 9.00 до 17.00 часа. Телефонна централа на Комисията: 02/94 04 999. Телефон за контакти на УД “ЕФ Асет Мениджмънт” АД: 02/902 19 44, факс: 02/981 14 96 лице за контакти: Иван Овчаров.

1. ДАННИ ЗА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

1.1. Наименование

Наименованието на договорния фонд е ”ЕФ – Рапид”

1.2. Дата на учредяване на фонда и срок на съществуване

Договорният фонд „ЕФ – Рапид”, с предишно наименование „Сентинел – Рапид“, е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т.5 от Закона за Комисията за финансов надзор на 13 октомври 2005 г., с което се смята за учреден. Разрешението за организиране и управление на договорния фонд е издадено от КФН на 13.10.2005 г. въз основа на Решение № 644 – ДФ.

Съществуването на договорния фонд „ЕФ – Рапид” не се ограничава със срок.

1.3. Данни за управляващото дружество, което организира и управлява договорния фонд, включващи:

а) наименование, седалище и адрес на управление, телефон (факс), електронен адрес (e-mail) и електронна страница в Интернет (web-site):

Наименованието на дружеството е “ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД. Седалището на дружеството е: Република България, гр. София. Адресът на управление на дружеството е: гр. София 1592, община “Искър”, бул. „Христофор Колумб” № 43. Телефон за контакти: 02/902 19 44, факс: 02/981 14 96. Електронен адрес: office@efam.bg, www.efam.bg

б) (Изм. с решение на СД от 02.12.2020г. и от 03.01.2023г.) дата на учредяване на дружеството; номер и дата на издаденото от Комисията разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество и ЛУАИФ:

Управляващо дружество „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е учредено на учредително събрание, проведено в гр. София на 28 януари 2005 г. с наименование „Сентинел Асет мениджмънт“ АД. С решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 05.04.2013 г., наименованието на дружеството е променено на „ЕФ Асет Мениджмънт“

АД, вписано в Търговския регистър на 17.04.2013 г. За извършване на дейност като управляващо дружество са издадени разрешения от Комисията за финансов надзор № 303 – УД/04.05.2005 г. и № 172 – УД/08.03.2006 г., които включват управление на дейността на колективните инвестиционни схеми, управление на инвестициите, администриране на дяловете и маркетингови услуги. С Решение № 861 – УД/19.11.2020 г., Комисията за финансов надзор разширява издадения на УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД лиценз с допълнителните услуги: управление на дейността на национални инвестиционни фондове; управление в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; инвестиционни консултации относно финансови инструменти; съхранение и администриране на дялове на други предприятия за колективно инвестиране.

Управляващо дружество „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД притежава и лиценз за управление на дейността на алтернативни инвестиционни фондове по Решение на Комисията № 998-ЛУАИФ от 20.12.2022г., в който се включват следните услуги и дейности: управление на дейността на алтернативни инвестиционни фондове, включително управление на портфейл; управление на риска; административни функции: правни и счетоводни услуги във връзка с управлението на фондовете, отговори на искания за информация от инвеститорите, оценка на портфейла и определяне стойността на дяловете на управляваните фондове, контрол за спазване на нормативните изисквания, водене на книгата на притежателите на дяловете в случаите на управление на алтернативни инвестиционни фондове с произход от друга държава, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване и обратно изкупуване на дяловете, изпълнение на договори, водене на отчетност; маркетингови услуги във връзка с дяловете на управляваните алтернативни инвестиционни фондове.

В) (Изм. с решение на СД от 14.06.2019 г., 02.12.2020г. и от 30.03.2022г.) кратка информация относно професионалния опит на дружеството:

УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, с наименование „Сентинел Асет мениджмънт“ АД към момента на получаването на разрешението и лиценза, е получило от Комисията за финансов надзор разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество на 4 май 2005 г., 8 март 2006г. и 19 ноември 2020г.

На 17.08.2005 г. управляващото дружество получи разрешение от Комисията за финансов надзор за организиране и управление на Договорен фонд „Сентинел – Принсипал“, с ново наименование – „ЕФ Принсипал“ и считано от 16.02.2022г. – Борсово търгуеан фонд „ЕФ Принсипал ЕТФ“. Дейността на този първи договорен фонд, управляван от УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, стартира на 12.09.2005 г. Вторият договорен фонд – „Сентинел – Рапид“, с ново наименование – „ЕФ Рапид“, управляван от УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД стартира дейността си на 15.11.2005 г.

На 20.05.2021г. управляващото дружество получи разрешение от Комисията за финансов надзор за организиране и управление на Национален договорен фонд „ЕФ Потенциал“.

Г) (изм. с решение на СД от 03.07.2020г. и от 19.08.2020г. и от 20.07.2023 г.)
Данни за членовете на Съвета на директорите и Прокуриста на УД “ЕФ Асет Мениджмънт” АД:

Управляващото дружество се представлява заедно от Изпълнителния му директор Иван Овчаров и Прокуриста Ивелина Иванова.

ИВАН КОНСТАНТИНОВ ОВЧАРОВ – изпълнителен директор

Иван Овчаров има висше образование – придобита образователно-квалификационна степен Бакалавър по специалност “Финанси” от УНСС, гр. София. От 2003 г. Иван Овчаров работи във водещи български и чужди инвестиционни посредници, заемал е длъжности като ръководител търговия, портфолио мениджър и изпълнителен директор. Иван Овчаров притежава лиценз за брокер на ценни книжа, както и за инвестиционен консултант издадени от КФН.

ТЕОДОРА ГЕОРГИЕВА ШОПОВА – Член на Съвета на директорите

Теодора Шопова има висше образование – придобита образователно-квалификационна степен Магистър по специалност Маркетинг от Университета за национално и световно стопанство. От 2015 до 2022 Теодора Шопова е заемала консултантска позиция във водеща банкова институция в България. От 2022г. г-жа Шопова заема счетоводна позиция в инвестиционен посредник.

ЕВЕЛИНА ПЕТРОВА ВАСИЛЕВ – член на Съвета на директорите

Евелина Василева има висше образование – придобита образователно-квалификационна степен Магистър по специалност Финансов мениджмънт от Стопанска академия „Димитър А. Ценов“ – гр. Свищов. От 2001 г. Евелина Василева работи във водещ български застраховател, а от 2019г. е част от екипа на УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД.

ИВЕЛИНА ИВАЙЛОВА ИВАНОВА – Прокурист

Ивелина Иванова има висше образование – придобита образователно-квалификационна степен Магистър по специалност “Финансов Контрол” от УНСС, гр. София. В периода 2007 – 2012 г. работи в областта на счетоводството, а от 2012 г. в Управляващо дружество. От 2015 г. притежава лиценз за инвестиционен консултант, издаден от КФН.

1.4. Записан и внесен капитал:

Записаният и внесен капитал на дружеството е в размер на 400 000 (четиристотин хиляди) лева.

1.5. (Изм. с решение на СД от 14.06.2019 г.) Данни за инвестиционния консултант:

Ивелина Ивайлова Иванова, сертификат № 420-ИК/27.01.2015 г.

1.6. (Изм. с решение на СД от 02.05.2019 г. и от 17.02.2021г.) Данни за инвестиционните посредници, които изпълняват инвестиционните решения и нареждания на управляващото дружество, включващи:

а) наименование, седалище и адрес на управление, телефон (факс), електронен адрес (e-mail) и електронна страница в Интернет (web-site):

Наименование: **“ЕВРО-ФИНАНС” АД**. Седалище: Република България, гр. София. Адрес на управление: гр. София 1592, район Искър, бул. “Христофор Колумб” № 43. Телефон за контакти: 0700 156 56, факс: (02) 02/981 14 96. Електронен адрес: office@eurofinance.bg; www.eurofinance.bg.

Наименование: **„ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД**. Седалище: Република България, гр. София. Адрес на управление: гр. София, ул. „Добруджа“ № 6, ет. 3. Телефон за контакти: + 359 2 921 0510, факс: + 359 2 921 0521. Електронен адрес: office@intercapital.bg; www.intercapital.bg.

Наименование: **„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ” АД**. Седалище: Република България, гр. София, адрес на управление гр. София 1000, ул. “Цар Асен” № 7, ет. 2 и адрес на който извършва дейност: гр. София 1202, ул. „Г. С. Раковски“ № 42, ет. 4. Телефон за контакти: +359 2 87 02 35, Електронен адрес: dfco@dfcoad.com; www.dfcoad.com

б) дата на учредяване на дружеството, номер и дата на издаденото от Комисията разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник:

Дата на учредяване на **“ЕВРО-ФИНАНС” АД**: 08.11.1993 г. Номер и дата на издаденото от Комисията разрешение: № 224-ИП/18.12.1996г., № 81-ИП/08.12.1999г., № 81-ИП/01.02.2006 г.

Дата на учредяване на **„ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД**: 25.11.2002 г. Номер и дата на издаденото от Комисията разрешение: № 39-ИП/19.02.2003 г.; Номер и дата на издаденият лиценз от Комисията за финансов надзор: РГ-03-0204/24.02.2006 г.

Дата на учредяване на **„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ” АД**: 28.12.1992г. Номер и дата на издаденото от Комисията разрешение: № 108-ИП/11.06.1997 г. на ДКЦК, Номер и дата на издадения лиценз от КФН № РГ-03-0091/07.07.2008 г.

1.7. Данни за Депозитаря, включващи:

а) наименование, седалище и адрес на управление, телефон (факс), електронен адрес (e-mail) и електронна страница в Интернет (web-site):

Наименование: **“УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД**. Седалище: Република България, гр. София. Адрес на управление: гр. София 1000, община “Възраждане”, пл. “Света Неделя” № 7. Телефон за контакти: (02) 923 2422, факс: (02) 923 2573. Електронен адрес: custody@unicreditgroup.bg ;www.unicreditbulbank.bg

б) дата на учредяване на дружеството; номер и дата на разрешението за извършване на банкова дейност:

“УниКредит Булбанк” АД е създадена от сливането на Булбанк АД, HVB Bank Biochim АД и Хеброс Банк АД, което е вписано в Софийски градски съд на 27.04.2007 г. “Булбанк” АД е учредено на учредително събрание, проведено в гр. София на 16.05.1990г. За извършване на банкова дейност дружеството е получило разрешение от БНБ № 100-00485/17.11.1999г., изменено със Заповед на управителя на БНБ № 22-514/19.10.2000г.

в) (изм. с решение на СД от 19.01.2023г.) съществени условия на договора за депозитарни услуги:

Депозитарят е сключил договор с Управляващото дружество, който отговаря на изискванията по чл. 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2016/438 на Комисията от 17 декември 2015 г. за допълнение на Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на задълженията на депозитарите (ОВ, L 78/11 от 24 март 2016 г.)

Основна дейност на банката депозитар:

- осигурява, че издаването, продажбата, обратното изкупуване и обезсилването на дяловете на договорния фонд се извършват в съответствие със закона и правилата на договорния фонд;
- осигурява, че стойността на дяловете на фонда се изчислява при спазването на закона и правилата на колективната инвестиционна схема;
- осъществява редовна проверка за съответствие между сметките, които водят управляващото дружество и депозитарят за активите на колективната инвестиционна схема, а в случаите по чл. 37а от ЗДКИСДПКИ – и със сметките, които води третото лице;
- осигурява превеждане в обичайните срокове на всички парични средства в полза на колективната инвестиционна схема, произтичащи от сделки с нейни активи;
- осигурява, че доходът на фонда се разпределя в съответствие със закона и с правилата на фонда;
- (нова, приета с решение на СД от 19.01.2023г.) осъществява проверка дали управляващото дружество е приело и въвело процедури за провеждане на стрес тестове за ликвидност на Фонда.
- се отчита най-малко веднъж месечно пред управляващото дружество за поверените активи и извършените с тях операции, включително като предоставя пълен опис на активите на договорния фонд, до 5-о число на следващия месец;
- осъществява наблюдение на паричните потоци на фонда, включително следи дали всички плащания, извършени от инвеститорите или от тяхно име и за тяхна сметка при записването на дялове на фонда, са получени и осчетоводени по сметки, които:
 - ✓ са открити на името на ДФ ЕФ Рапид или на името на управляващото дружество, действащо от името и за сметка на фонда, или на името на банката-депозитар, действаща от името и за сметка на фонда;

- ✓ са открити в централна банка, банка, лицензирана по реда на Закона за кредитните институции, банка, лицензирана в държава членка, или банка, получила разрешение в трета държава, и
- ✓ се управляват, както следва:
 - ❖ поддържа отчетност и води сметките по начин, който позволява във всеки един момент незабавно да се разграничат държаните активи на фонда от активите, държани за друг клиент, както и от собствените активи на банката депозитар;
 - ❖ поддържа отчетност и води сметките по начин, който осигурява тяхната точност;
 - ❖ осъществява редовна проверка за съответствие между сметките, които водят управляващото дружество и банката депозитар за активите на фонда, а в случаите по чл. 37а от ЗДКИСДПКИ– и със сметките, които води трето лице;
 - ❖ предприема необходимите мерки, за да осигури, че всички парични средства на фонда, депозирани при трето лице, могат да бъдат ясно разграничени от паричните средства на банката депозитар и на това трето лице чрез индивидуални сметки на титулярите, водени от третото лице, или чрез еквивалентни мерки, които постигат същото равнище на защита;
 - ❖ предприема необходимите мерки, за да осигури, че паричните средства на фонда по сметките в централна банка, банка, лицензирана по реда на Закона за кредитните институции, банка, лицензирана в държава членка, или банка, получила разрешение в трета държава се държат по индивидуална сметка или по сметки отделно от всички сметки за държане на парични средства на лицето, на чието име се съхраняват активите на фонда;
 - ❖ въвежда подходяща организация и предприема необходимите действия за свеждане до минимум на риска от загуба или от намаляването им в резултат на злоупотреба, измама, лошо управление, неправилно водене и съхранение на отчетност, включително при небрежно поведение;
 - ❖ контролира възнаграждението на управляващото дружество да е изчислено и изплатено в съответствие със ЗДКИСДПКИ и с настоящите правила;
 - ❖ съдейства на договорния фонд за получаване на информация и участие на общи събрания на емитентите, в чиито финансови инструменти фонда е инвестирал и поема други задължения, свързани с поверените активи, съгласно сключения договор и разпоредбите на действащото законодателство.

Конфликти на интереси

Управляващото Дружество и Депозитарят следва да отговарят и на долупосочените изисквания:

- никой не може едновременно да бъде член на управителния орган на Управляващото дружество и член на управителния орган на Депозитаря;

- никой не може едновременно да бъде член на управителния орган на Управляващото дружество и служител на Депозитаря;
- никой не може едновременно да бъде член на управителния орган на Депозитаря и служител на Управляващото дружество;
- когато управителният орган на Управляващото дружество не е натоварен с надзорни функции в дружеството, не повече от една трета от членовете на органа на дружеството, натоварен с надзорни функции, могат едновременно да бъдат членове на управителния орган, на органа, натоварен с надзорни функции, или да са служители на Депозитаря;
- когато управителният орган на Депозитаря не е натоварен с надзорни функции при Депозитаря, не повече от една трета от членовете на органа на Депозитаря, натоварен с надзорни функции, могат да бъдат едновременно членове на управителния орган на Управляващото дружество, на органа на Управляващото дружество, натоварен с надзорни функции, или да са служители на Управляващото дружество. Банката депозитар полага грижата на добър търговец, осъществява задълженията си честно, справедливо, професионално, независимо и единствено в интерес на фонда и на притежателите на дялове във фонда.

Банката депозитар не може да извършва дейност за фонда или за управляващото дружество, действащо от името на фонда, която може да породи конфликт на интереси между фонда, инвеститорите в него, управляващото дружество и самия депозитар, освен ако не е налице функционално и йерархично разделение между изпълняваните от банката депозитар функции за фонда и другите му функции, както и ако конфликтите на интереси, които може да възникнат, са съответно установени, управлявани, наблюдавани и разкривани пред инвеститорите във ДФ ЕФ Рапид.

(Нов текст, приет с решение на СД от 21.03.2017 г.) Описание на всички функции по съхранение, делегирани от банката-депозитар, списък на лицата, на които са делегирани или пределегирани функции, и евентуалните конфликти на интереси, които могат да възникнат от това делегиране - Към датата на актуализация на настоящия Проспект Управляващото дружество няма информация банката-депозитар на фонда УниКредит Булбанк АД да е делегирала функции по съхранение.

(Нов текст, приет с решение на СД от 21.03.2017 г.) Декларация от управляващото дружество – Управляващото дружество декларира че при поискване от инвеститорите ще бъде предоставена актуална информация относно т. 1.7.

(Нов текст, приет с решение на СД от 10.02.2017 г. и изм с решение на СД от 19.01.2023г.) При поискване от инвеститорите управляващото дружество ще предоставя актуална информация, относно т. 4.1 и 4.2 от Приложение № 1 към чл. 71, ал.1 от Наредба 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

1.8. *(Изм. с решение на СД от 14.06.2019 г., 19.08.2020г., 30.03.2022г., , 19.01.2023г. и от 02.04.2024)* **Данни за одиторите:**

За 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 и 2013 години за регистриран одитор на Договорен фонд “ЕФ - Рапид” е избрана Стоянка Йорданова Апостолова – БДО АКЕРО ООД, регистрационен № 016.

За 2014, 2015, 2016 и 2017 години за регистриран одитор на Договорен фонд „ЕФ – Рапид“ е избрана Марияна Петрова Михайлова, диплома № 0203.

За 2018 година за регистриран одитор на Договорен фонд „ЕФ Рапид“ е избрано Одиторско дружество РСМ БГ ЕООД.

За 2019, 2020, 2021, 2022 и 2023 г. година за регистриран одитор на Договорен фонд „ЕФ Рапид“ е избрано Одиторско дружество Брейн Сторм Консулт ОД ООД.

- 1.9.** *(Изм. с решение на СД от 08.04.2019 г., 06.04.2020г., 14.04.2021г., от 30.03.2022г., 10.04.2023г. и от 02.04.2024)* **Имената на лицата, носещи отговорност за изготвянето на проспекта или за определени части от него, както и декларация от тези лица, че след полагане на необходимата грижа и доколкото им е известно, информацията, представена в проспекта, не е невярна, подвеждаща или непълна.**

Членовете на Съвета на директорите на Управляващо дружество “ЕФ Асет Мениджмънт” АД отговарят солидарно за изготвянето на проспекта и за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта. Лицето по чл. 34, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с тях за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на емитента, а регистрираните одитори Стоянка Апостолова от “БДО АКЕРО” ООД – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети за 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 и 2013 години, д-р Марияна Петрова Михайлова, за одитирания отчет за 2014, 2015, 2016, 2017 и 2018 година и регистрираият одитор Камелия Терзийска от Одиторско дружество Брейн Сторм Консулт ОД ООД за вредите, причинени от одитирания от него финансов отчет за 2019, 2020, 2021, 2022 и 2023 година.

Горепоменатите лица декларират, че след полагане на необходимата грижа и доколкото им е известно, информацията, предоставена в проспекта, не е невярна, подвеждаща или непълна.

2. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ

- 2.1.** *(Изм. с решение на СД от 05.05.2021г., 19.01.2023г. и от 16.03.2023г.)* **Описание на инвестиционните цели на фонда, включително неговите финансови цели, инвестиционна политика и инвестиционни ограничения.**

Основни цели на Договорния Фонд са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове.

Договорният фонд „ЕФ - Рапид“ е от балансиран тип, като инвестира преимуществено в ценни книжа, допуснати до или търгувани на регулиран пазар в България, в т.ч. акции, дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност.

Инвестиционната стратегия на Договорния Фонд предвижда реализирането на капиталови печалби от ценни книжа, приходи от дивиденди/доходи от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти.

За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на портфейла от ценни книжа, финансови активи и парични средства.

За постигане на основните си инвестиционни цели Фондът може да прилага подходящи стратегии за предпазване от пазарен, валутен и други рискове (“хеджиране”): сделки с опции, фючърси, суапове и други деривати.

При нормални обстоятелства се предвижда около 60-70% от портфейла на Фонда да е съставен от акции, както и от търгуеми права с цел придобиване на акции от нови емисии при увеличаването на капитала на съответните публични дружества. Делът на дълговите ценни книжа, включително покрити, други корпоративни и общински облигации, и ДЦК, както и на инструментите на паричния пазар, ще е до 30-40% от портфейла. Конкретната структура на активите ще зависи от моментните пазарни условия и ще е динамична в границите на горепосочените ограничения.

Фондът инвестира преимуществено в:

- акции в дружества, търгуеми права и други ценни книжа, еквивалентни на акции в дружества, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в България или друга държава членка, както и допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списък, одобрен от комисията по предложение на заместник-председателя – до 70% от активите на Фонда;

- общо до 90% от активите на Фонда в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка и трета държава или инструменти на паричния пазар **извън тези, търгувани на регулиран пазар**, ако върху емисията или емитента на тези инструменти се осъществява надзор с цел защита на вложителите или влоговете, гарантирани от Република България или друга държава членка, емитирани или гарантирани от Българската народна банка, от централна банка на друга държава членка, от Европейската централна банка, от Европейския съюз или от Европейската инвестиционна банка, от трета държава, а в случаите на федерална държава - от един от членовете на федералната държава, от публична международна организация, в която членува поне една държава членка;

- покрити облигации и други дългови ценни книжа, издадени от български или чуждестранни банки, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Република България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от комисията по предложение на заместник-председателя – до 50% от активите на Фонда;

- корпоративни облигации и други дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в **България** – до 90% от активите на Фонда;

- 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 по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от комисията по предложение на заместник-председателя – до 50% от активите на Фонда;

- дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от комисията по предложение на заместник-председателя – до 70% от активите на Фонда;

- дялове на други колективни инвестиционни схеми и/или на други предприятия за колективно инвестиране, които отговарят на условията по чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, отговарящи на изискванията на чл. 38 ал. 1, т. 5, б. “а” от ЗДКИСДПКИ, **при условие, че** съгласно уставите и правилата на тези колективни инвестиционни схеми те могат да инвестират общо не повече от 10 на сто от активите си в други колективни инвестиционни схеми – до 10% от активите на Фонда;

- влогове в кредитни институции, платими при поискване или за които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падеж не повече от 12 месеца; кредитните институции в трета държава трябва да спазват правила и да са обект на надзор, които комисията по предложение на заместник-председателя смята за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз – до 50% от активите на Фонда;

- наскоро издадени прехвърляеми ценни книжа, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от комисията по предложение на заместник-председателя – до 90% от активите на Фонда;

- други, допустими съгласно чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ ценни книжа и инструменти на паричния пазар – до 10% от активите на Фонда;

- други допустими от закона ценни книжа и инструменти на паричния пазар, извън горепосочените, включително такива, които не са допуснати до и/или търгувани на регулиран пазар – до 10 на сто от активите на Фонда.

Фондът може да използва техники за ефективно управление на портфейл, представляващи договори за покупка или продажба на финансови инструменти с уговорка за обратно изкупуване на финансовите инструменти (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;
4. Използването на репо-сделките не може да води до промяна в инвестиционните цели и ограничения или до завишаване на рисковия профил на Фонда, посочени в неговите Правила.

Колективната инвестиционна схема може да сключва репо сделки само ако насрещните страни по тях са кредитни или финансови институции, които подлежат на пруденциален надзор от страна на компетентен орган от държава членка или друга държава,

страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие.

Фондът предоставя в своите финансови отчети поотделно информация за всички финансови инструменти, закупени, съответно продадени по репо-сделки разкривайки и общата сума на действащите към датата на изготвяне на отчета договори, както и информация за прекратените през отчетния период договори.

При сключване на репо-сделките рисковата експозиция на Фонда към всяка отделна насрещна страна не може да надхвърля 10 на сто от активите им, когато насрещната страна е банка по чл. 38, ал. 1, т. 6 от ЗДКИСДПКИ и 5 на сто от активите в останалите случаи.

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

а) договорът изрично да предвижда възможност за предсрочното му прекратяване от страна на Фонда, при което същият да изкупи обратно дадените в заем финансови инструменти, предмет на договора, или да получи обратно пълната парична сума;

б) Фондът трябва да осигури стойност на покупките при репо-сделки на равнище, което да му позволява по всяко време да изпълни задълженията си да изкупува обратно собствени акции и дялове по искане на техните притежатели.

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

1. инструменти на паричния пазар по смисъла на чл. 38, ал. 1, т. 9 ЗДКИСДПКИ;
2. облигации, издадени или гарантирани от държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, техни централни банки, техни органи на местното самоуправление, от Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети държави с кредитен рейтинг, не понисък от инвестиционен, присъден от агенция за кредитен рейтинг, регистрирана или сертифицирана съгласно Регламент (ЕС) № 1060/2009;
3. акции или дялове, издадени от колективна инвестиционна схема, изчисляваща нетна стойност на активите поне два пъти седмично, чието седалище или седалище на управляващото я дружество се намира в държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество;
4. облигации, търгувани на регулиран пазар в държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество, търговията с които облигации е достатъчно ликвидна;
5. акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка или друга държава, страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество, при условие че тези акции са включени в официален индекс на този пазар.

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

(Нов приет с решение на СД от 19.01.2023 г.) Срочните репо сделки и обратни репо сделки, чиято продължителност не надвишава седем дни, се считат за сделки, чиито условия позволяват Фонда по всяко време да изкупи обратно дялове си по искане на техните притежатели.

Управляващото Дружество не може да инвестира повече от 5 на сто от активите на ДФ „ЕФ - Рапид” в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице.

Договорният фонд не може да инвестира повече от 20 на сто от активите си във влогове в едно лице по чл. 38, ал. 1, т. 6 от ЗДКИСДПКИ.

Управляващото Дружество може да инвестира до 10 на сто от активите на ДФ в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, само при условие че общата стойност на тези инвестиции в лицата, във всяко от които Фондът инвестира повече от 5 на сто от своите активи не надвишава 40 на сто от активите му. Ограничението по изречение първо не се прилага относно влоговете в кредитни институции, върху които се осъществява пруденциален надзор, както и към сделките с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти с тези институции.

Независимо от горните ограничения Фондът не може да комбинира инвестициите в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти, когато в резултат на това комбиниране общата стойност на тези инвестиции ще надвиши 20 на сто от активите му.

Управляващото Дружество може да инвестира до 35 на сто от активите на ДФ в прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, ако ценните книжа и инструментите на паричния пазар са издадени или гарантирани от Република България, от друга държава членка, от техни регионални или местни органи, от трета държава или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка.

Управляващото дружество може да инвестира до 25 на сто от активите на ФОНДА в покрити облигации. Общата стойност на инвестициите по изречение първо, надхвърлящи ограничението от над 5 на сто от активите на Фонда в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, не може да надхвърля 80 на сто от активите на ФОНДА.

Дружествата, включени към една група за целите на съставяне на консолидиран финансов отчет съгласно признатите счетоводни стандарти, се разглеждат като едно лице при прилагане на горепосочените ограничения.

Общата стойност на инвестициите в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от дружествата в една група, не може да надвишава 20 на сто от стойността на активите на Фонда.

Управляващото дружество, действащо за сметка на всички управлявани от него колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране, не може да придобива за сметка на Фонда акции с право на глас, които биха му позволили да упражнява значително влияние върху управлението на емитент. Значително влияние по смисъла на изречение първо е налице в случаите на пряко или непряко притежаване на 20 на сто или повече от гласовете в общото събрание на емитент, определени съгласно чл. 145 и чл. 146 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Договорният фонд също така, не може да придобива повече от:

1. десет на сто от акциите без право на глас, издадени от едно лице;

2. десет на сто от облигациите или други дългови ценни книжа, издадени от едно лице;
3. двадесет и пет на сто от дяловете на една и съща колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране, което отговаря на изискванията на чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ;
4. десет на сто от инструментите на паричния пазар, издадени от едно лице.

Ограниченията по този раздел не се прилагат, когато се упражняват права на записване, произтичащи от прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са част от активите на Фонда.

Общата стойност на експозицията на Фонда, свързана с деривативни инструменти, не може да бъде по-голяма от нетната стойност на активите му.

Фондът може да инвестира в деривативни финансови инструменти при спазване на ограниченията по чл. 12, ал. 7 - 9 от Правилата на Фонда и при условие че експозицията към базовите активи общо не надхвърля инвестиционните ограничения по чл. 12, ал. 1- 9 от Правилата на Фонда.

Когато Фондът инвестира в деривативни финансови инструменти, базирани на индекси, тези инструменти не се комбинират за целите на инвестиционните ограничения по чл. 12, ал. 1- 15 от Правилата на Фонда.

Когато прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар съдържат вграден деривативен инструмент, експозицията на Фонда към този деривативен инструмент се взема предвид при изчисляването на общата експозиция по чл. 12, ал. 14 от Правилата на Фонда. Когато се извършва суап за обща доходност или се инвестира в други деривативни финансови инструменти с подобни характеристики, по отношение на тези активи се прилагат чл. 45 – 49 от ЗДКИСДПКИ

При нарушение на инвестиционните ограничения по тази глава по причини извън контрола на Управляващото Дружество или в резултат на упражняване права на записване, Управляващото Дружество приоритетно, но не по-късно от шест месеца от възникване на нарушението, чрез сделки за продажба привежда активите на Фонда в съответствие с инвестиционните ограничения, като отчита интересите на притежателите на дялове.

При управлението на договорния фонд управляващото дружество осъществява определената по-горе инвестиционна политика с оглед постигане на инвестиционните цели на фонда.

Управляващото дружество спазва предвидените в закона и в Правилата си инвестиционни ограничения.

2.2. (Изм. с решение на СД от 12.02.2019 г., 14.04.2021г., 05.05.2021г. и от 30.03.2022г.) Риск профил на договорния фонд.

Важно е да се има предвид, че инвестицията в дялове на Договорния Фонд не е банков депозит и следователно тя не е гарантирана съгласно Закона за гарантиране влоговете в банките. Независимо от това, че водеща инвестиционна цел на ЕФ Репид е нарастване на стойността на инвестицията в дялове, няма пълна сигурност, че инвестирайки в дялове на Фонда, инвеститорите няма да изгубят пари.

Основните рискове, които инвеститорите ще носят при инвестиране в дялове на „ЕФ Репид“ са:

Пазарен риск. Пазарните цени на инвестициите на Фонда могат да варират поради възникнали промени в икономическата и пазарната среда, паричната политика на централните банки, деловата активност на емитентите, сектора, в който оперира емитента и търсенето и предлагането на пазара на ценни книжа. В определени моменти цените на акциите на пазара (фондовата борса) могат да варират значително. Този пазарен риск засяга нетната стойност на активите на Фонда, която също ще варира в резултат на промените на пазарните цени на акциите и другите ценни книжа, в които Фонда е инвестирал. За щастие, не всички акции, търгувани на даден пазар (борса) и не всички пазари на акции променят цените си в една и съща посока в даден момент и най-различни са факторите, които влияят на пазарната цена на определени акции (например, финансови отчети, разкриващи намаление на печалбата на дружеството, издало акциите, загуба на основен клиент, съдебен иск на голяма стойност, предявен срещу дружеството, промяна на регулациите в определена индустрия). Не всички подобни фактори могат да бъдат предвидени.

Управляващото Дружество може да намали, но не може да елиминира напълно ефекта от движението на цените на инвестициите, чрез диверсификация на портфейла на Фонда, като по този начин нетната стойност на активите за дял може да намалее в определени периоди. За диверсификация на инвестициите в акции Управляващото Дружество предвижда акциите в портфейла на Фонда да са от компании, опериращи в различни сектори на икономиката, както и ограничаване на максималната инвестиция в акции на една компания.

Лихвен риск. Това е рискът промените в пазарните лихвени проценти да се отразят неблагоприятно върху дохода или стойността на активите на Договорния Фонд, състоящи се от дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар. По принцип, нарастването на лихвените проценти води до понижаване на пазарната цена на дълговите инструменти. При инвестициите в дългови инструменти лихвеният риск е по-малък при краткосрочните (инструментите на паричния пазар) и по-голям при дългосрочните дългови книжа. Управляващото Дружество ще диверсифицира портфейла на ЕФ Рапид, включително чрез инвестиране в акции и в инструменти с плаващ доход, както и може да осъществява сделки по хеджиране на лихвения риск

Кредитен риск. Това е рискът издателят (дружеството – емитент) на дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, съответно лицето предоставило обезпечение, да бъде в невъзможност да изпълни своите задължения, в частност да изплати навреме главницата и/или дължимите лихви. При договори за обратно изкупуване, ако контрагентът на „ЕФ Рапид“ не може да изпълни задължението си да изкупи обратно ценните книжа, Фондът може да понесе загуба, доколкото приходите от продажбата на обезпечението са по-малки от цената на обратното изкупуване, когато тя е фиксирана. Когато конкретните ценни книжа и инструменти на паричния пазар, в които Фондът е инвестирал, имат кредитен рейтинг, кредитният риск включва възможността за понижаване на кредитния рейтинг.

Оценките на рейтинговите агенции Стандарт енд Пуърс, Муудис и Фитч (Standard and Poor's, Moody's, Fitch) са международно признат барометър за кредитния риск на ценни книжа. Но и тези рейтинги не са перфектни: те са направени на база минали събития и не отразяват в същата степен на точност възможни бъдещи обстоятелства.

Очакваме голямата част от инвестициите на „ЕФ Рапид“ да бъдат в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които нямат кредитен рейтинг. Управляващото Дружество ще се стреми да редуцира кредитния риск при инвестиране в инструменти без кредитен рейтинг посредством извършване на кредитен анализ, диверсификация на инвестициите и наблюдение на събитията и тенденциите в икономическите и политически условия. Няма сигурност, че тези действия на Управляващото Дружество ще предотвратят загуби.

Ликвиден риск. Това е 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. В частност, този риск е най-голям относно неприетите за търговия на регулиран пазар ценни книжа и инструменти на паричния пазар. Управляващото Дружество предвижда да инвестира в акции на дружества, търгувани на регулирани пазари както в България, така и в чужбина.

Валутен риск. Инвестициите в инструменти, деноминирани в чуждестранна валута, могат да бъдат неблагоприятно засегнати от понижение на курса на тази валута спрямо българския лев. Подобни курсови промени биха засегнали нетната стойност на активите на ЕФ Рапид и неговия доход. В тази връзка, Управляващото Дружество може да извърши определени сделки за хеджиране на валутния риск (напр. валутни опции, покупка и продажба на валута при спот и форуърдни сделки), които сами по себе си също носят определени рискове.

Управленски риск. Възниква поради активното управление на инвестиционния портфейл на ЕФ Рапид. Управляващото Дружество ще прилага инвестиционни техники и анализ на рисковете при вземането на инвестиционни решения, но няма сигурност, че желаният резултат ще бъде постигнат.

Инфлационен риск. Възможно е ръстът на инфлацията да компенсира значителна част или целия доход на притежателите на дялове от Фонда, поради което инвеститорите в ЕФ Рапид да не получат реален доход (нараснала покупателна способност) или той да е незначителен. Като противодействие на този риск Управляващото Дружество ще се стреми да поддържа подходящ баланс, съобразен с инвестиционните цели и стратегия на Фонда, между неговите активи с фиксирана и променлива доходност.

Рискове при използването на деривати. Освен горепосочените пазарен, кредитен и ликвиден риск, дериватите носят и допълнителни, специфични за тях рискове. **Управленски риск.** Дериватите са силно специализирани инструменти, чието използване изисква разбиране както на базовия актив, така и на механизма на действие на самия дериват. Сложността на дериватите изисква адекватни средства за наблюдение на сделките с тях, анализ на специфичните рискове и способност да се прогнозира цените.

Риск на лостовия ефект. Неблагоприятна промяна в цената на базовия актив, курс или индекс може да доведе до загуба на сума, по-голяма отколкото е инвестирана в деривата. Някои деривати имат потенциал за неограничена загуба. Съществува също и **Риск от погрешно оценяване на деривата.** Много от дериватите са сложни инструменти и често оценката им е субективна. Вследствие на това ЕФ Рапид може да претърпи загуби при покупка на надценени деривати. В заключение, използването на деривати може не винаги да е успешно.

Политически риск. Законодателни промени. Политическите рискове са свързани с възможността от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство. Този риск е свързан с възможността правителството на една държава внезапно да смени политиката си и в резултат на това средата, в която работят дружествата да се промени неблагоприятно, а инвеститорите да понесат загуби. Правителствата на някои страни могат да предприемат мерки, включително увеличение на данъчното облагане, ограничаване репатрирането на печалба и др., които могат да имат неблагоприятно влияние върху Фонда.

Понастоящем печалбата на ЕФ Рапид не се облага с корпоративен данък. Промяната в данъчните закони, както и на други приложими закони и нормативни актове може да се отрази неблагоприятно върху финансовите резултати на ЕФ Рапид.

Други системни рискове. Други рискове, породени от световната политическа и икономическа конюнктура, са възможната нестабилност или военни действия в региона. Бедствията и аварията са фактори, усложняващи всяка система за управление на рисковете. Последствията са трудно предвидими, но достъпът до информация и прилагането на система за прогнозиране и действия в екстремни ситуации са възможни начини за минимизиране на отрицателния ефект.

(Нов текст, приет с решение на СД от 12.02.2019 г.) За изчисляване на общата рисковата експозиция Фондът използва метода на поетите задължения, препоръчан в Насоките на CCSR за измерване на риска и изчисляване на общата рисковата експозиция и риска на насрещната страна при колективните инвестиционни схеми (CESR/10-788.).

(Нов текст, приет с решение на СД от 14.04.2021 г. и из. с решение на СД от 30.03.2022г.) **Рискове свързани с устойчивото развитие**

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

Управляващо дружество „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост при управление на Фонда:

Причините за неотчитане на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост към настоящия момент са следните:

- спецификите на императивните разпоредби на секторното законодателство – при предоставяне на услуги Дружеството се ръководи от това да действа в най-добър интерес на клиента, съобразявайки се с рисковия профил и инвестиционната политика за всеки от тях. Във връзка с горното, ако не следва тези принципи и специфики, към Дружеството биха могли да бъдат насочени претенции за пропуснати ползи в резултат на неправилно взети или невзети инвестиционни решения или съответно предоставени съвети;
- Правната рамка регулираща отчитането на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост все още не е напълно завършена:
 - липсата на приети и влезли в сила по съответната законодателна процедура технически стандарти за съдържанието, методиките и представянето на информацията по Регламент (ЕС) 2019/2088, които да регулират отчетността на възможните

неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения и съвети върху факторите на устойчивост;

- към момента съществуват различни европейски нормативни актове, приемани по различно време, които не са напълно съгласувани;
- липсата към настоящият момент на регламентирани и общодостъпни способи за оповестяване от публичните компании относно наличието или липсата на ESG данни, които евентуално биха дали възможност за формиране на обективни сведения за устойчиви фактори или тяхната липса. Липсата на нормативно изискване в тази насока носи рискове от публикуване на невярна или подвеждаща информация, която би довела до ущърб на интересите на клиентите на УД.
- потенциалният ефект от евентуални пропуснати ползи в резултат на взети решения или предоставени съвети за инвестиции в продукти, които са свързани с устойчиво развитие, би трябвало да бъде възможно количествено определен посредством статистически анализ с оглед спазване на инвестиционната политика и рисковия профил на съответния Договорен фонд, съответно портфейл от финансови инструменти, и постигане на целите му за оптимално съотношение доходност/риск;

Независимо, че към настоящия момент Дружеството не отчита неблагоприятните въздействия на факторите за устойчивост при управление на Фонда, ще извършва текущ преглед на законовите изисквания и клиентските предпочитания и при отпадане на причините за неотчитане и промяна на инвестиционната политика на клиентите ще анализира и прецени дали отчитането на неблагоприятните въздействия върху факторите на устойчивост биха допринесли за предоставяне на инвестиционни услуги при спазване на принципа за действие в най-добър интерес на Фонда.

(Нов текст, приет с решение на СД от 05.05.2021г.) **Рискове за устойчивостта**

Рискове за устойчивостта означава събития или условия от екологично, социално или управленско естество, които, ако настъпят, може да имат съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестициите:

- Екологичен риск - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от фактори на околната среда, включително фактори, произтичащи от изменението на климата, и фактори, произтичащи от друго влошаване на околната среда;
- Социален риск - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от социални фактори (напр., трудови спорове);
- Управленски риск - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от управленски фактори (напр., прозрачна корпоративна структура);
- Фактори на устойчивост - екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със зачитането на правата на човека и с борбата с корупцията и подкупите;
- Риск при устойчиво инвестиране - в случай, че УД прилага строго определени критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда, то към него ще възниква риск при устойчиво инвестиране. Съответно, потенциална инвестиционна цел може да ограничи експозицията към компании, индустрии или сектори и може да се откаже от инвестиционни възможности, които не съответстват на неговите критерии за

устойчивост. Съответно, договорният фонд може да реализира по-слаби резултати в сравнение с други фондове, които не се опитват да инвестират въз основа на такива критерии.

При вземане на инвестиционни решения, Управляващото дружество наред с останалите фактори, разглежда и наличието на рисковете за устойчивостта и доколко е потенциално вероятно последните да доведат до съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестициите, които дружеството прави при управлението на портфейлите на управляваните от него фондове.

Към настоящия момент влиянието на рисковете върху устойчивостта се отчитат при вземане на инвестиционни решения, но без това да има тежест върху решенията за инвестиране и да налага определена отчетност. Управляващото дружество не прилага строго специфични и предварително определени критерии за оценка на рисковете за устойчивостта. Причините за това са липсата към настоящия момент на приети нормативни и регулаторни технически стандарти, предвидени да залегнат в Регламент 2019/2088, неоповестяването на нефинансова информация от страна на публичните дружества, които да служат за приемане на количествени и качествени критерии от страна на УД за оценка на рисковете за устойчивост. Последното изискване за публично разкриване на необходимата информация все още не е залегнало като задължение по Регламент 2019/2088. След като има вече приети стандарти и критерии, УД ще започне да извършва оценка на ниво дружества-емитенти, в които фондът инвестира, на ниво секторно и регионално разпределение и на ниво портфейл, при необходимост.

При общата оценка на инвестицията Управляващото дружество не документира по специален начин отчитането на рисковете за устойчивостта в процесите на вземане на инвестиционни решения. Отчитането на влиянието на рисковете за устойчивостта върху стойността на инвестициите и интегрирането на тези рискове в процесите на вземане на конкретните инвестиционни решения се прави от инвестиционния консултант/ портфолио мениджър в рамките на неговата професионална субективна преценка на съответната инвестиция, и по начина, описан в Политиката за интегриране на рисковете за устойчивостта при вземане на инвестиционни решения на УД.

Въпреки, че инвестиционният консултант на УД се насърчава да взема предвид рисковете за устойчивост при вземане на решение за инвестиция, рискът за устойчивост няма тежест при вземане на решението за инвестиция. Рисковете за устойчивостта са част от общия процес по вземане на инвестиционни решения на УД.

2.2.а. (Нова с реш. на СД от 21.03.2017 г.) **Политика за обезпечения**

Всички активи, получени от Фонда в резултат на използвани техники за ефективно управление на портфейла, се разглеждат като обезпечение и отговарят на критериите по долу. При изчисляване на праговете по чл.45 и 46 от ЗДКИСДПКИ се включва рисковата експозиция на Фонда към насрещна страна в резултат на сделки с извънборсово търгувани деривативни инструменти и техники за ефективно управление на портфейл. Управляващото дружество следи за спазването на ограниченията в портфейла на Фонда. В случай , че Фонда поучава обезпечение за не по-малко от 30 на сто от своите активи, Управляващото дружество е длъжно да разработи и прилага политика, която да гарантира извършване на стрес-тестове при нормални и при извънредни условия на ликвидност,

така че да се даде възможност да се оцени ликвидния риск на Фонда, свързан с обезпечението. В случаите, когато от името и за сметка на Фонда се извършват сделки с извънборсови финансови деривати и се използват техники за ефективно управление на портфейла, всяко обезпечение, използвано за намаляване на рисковата експозиция към насрещната страна, по всяко време отговаря на следните критерии: ликвидност; оценяване; качество на емитента; корелация; диверсификация на обезпечението; рискове, свързани с управление на обезпечението; при прехвърляне на дял полученото обезпечение се държи от депозитаря на колективната инвестиционна схема; колективната инвестиционна схема може да пристъпи към изпълнение върху полученото обезпечение по всяко време без позоваване на насрещна страна или одобрение от нея; непаричното обезпечение не може да се продава, реинвестира или залага; паричното обезпечение може само да бъде:

а) вложено на депозит при лице по чл.38, ал.1, т.6 от ЗДКИСДПКИ ;

б) инвестирано във висококачествени държавни ценни книжа;

в) използвано за целите на обратни репо-сделки, при условие че сделките са с кредитни институции, които са обект на пруденциален надзор, и че Фонда може по всяко време да получи обратно пълната парична сума заедно с дължимите лихви;

г) инвестирано в краткосрочни фондове на паричния пазар.

Паричното обезпечение се инвестира, като се спазват принципите за диверсификация, приложими към непаричното обезпечение. Паричното обезпечение се инвестира само в банки, за които не е налице информация, че през последните 3 календарни години се е налагала ликвидна подкрепа от страна на местните им правителства.

Фондът може да надвиши ограниченията за диверсификация, ако обезпечението е в различни прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от някое от лицата по чл.38, ал.1, т.9, буква "а" от ЗДКИСДПКИ при спазване на изискванията по чл.47, ал.4 от ЗДКИСДПКИ.

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

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

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

а) взема се текущ курс купува на банката, в която се съхранява обезпечението;

б) взема се стандартното отклонение на валутния курс спрямо лева на месечна база за последните 12 месеца;

в) при оценка на евентуалната загуба от обезпечението се взема обменен курс изчислен по формулата: текущ валутен курс купува – стандартно отклонение на годишна база;

г) оценката на обезпечението по б.“б“ се намалява с евентуалните разноски по разпореждането с него.

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

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

(Нова, приета с решение на СД от 19.01.2023 г.) Управляващото дружество извършва периодични, но не по-малко от веднъж годишно, стрес тестове на ликвидността и сценарийни анализи, с цел подготовка за извършване на действия в случай на настъпване на рисковете, възникващи от потенциални промени в пазарните условия, които може да повлияят неблагоприятно на Фонда.

(Нова, приета с решение на СД от 19.01.2023 г.) Управляващото дружество приема и прилага политика за извършване на стрес тестове.

(Нова, приета с решение на СД от 19.01.2023 г.) Управляващото дружество на Фонда е длъжно да представи в Комисията до 10-то число на месеца, следващ отчетния, месечен баланс и информация за:

1. обема и структурата на инвестициите в портфейла по емитенти и видове ценни книжа и други финансови инструменти;

2. видовете деривативни инструменти, основните рискове, свързани с базовите активи на деривативните инструменти, количествените ограничения и избраните методи за оценка на риска, свързани със сделките с деривативни инструменти.

2.2.б. *(Нова с реш. на СД от 21.03.2017 г.)* Информация относно намерението на договорния фонд да използва завишени ограничения за диверсификация, посочени в чл. 46, ал. 1 ЗДКИСПКИ, и описание на изключителните пазарни условия, обосноваващи такава инвестиция.

Договорният фонд няма намерение да използва завишени ограничения за диверсификация посочени в чл.46, ал.1 от ЗДКИСПКИ.

2.3. (Изм. с решение на СД от 19.01.2023г. и от 16.03.2023г.) Правила за оценка на активите.

Оценката на активите и пасивите на Договорния Фонд се извършва съгласно Международните счетоводни стандарти по § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби от Закона за счетоводството. Оценка на активите на ФОНДА се извършва при първоначално придобиване (признаване) – по цена на придобиване, включваща и разходите по придобиването. Последващата оценка на активите на ФОНДА се извършва по справедлива стойност.

- Последваща оценка се извършва за всеки актив, включително и за първоначално признатите към датата на оценката.
- Закупените, съответно продадените ценни книжа и други финансови инструменти, се оценяват в деня на сключване на сделката с тях („trade date”), а не на вальора й.
- Методите за оценка на активите се съдържат в Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетна стойност на активите, последно изменени с Решение на Съвета на директорите на Управляващото Дружество “ЕФ Асет Мениджмънт” АД от 16.03.2023 г.

2.4. (Изм. с решение на СД от 08.04.2019 г., 06.04.2020г., 14.04.2021г., 30.03.2022г., 10.04.2023г. и от 02.04.2024г.) Описание на инвестиционната дейност на фонда за последните три години, предхождащи годината на актуализиране на проспекта

2.4.1. Данни за обема, структурата и динамиката на активите на фонда, включително наличност на ценни книжа от един или друг вид – общо и по вид активи

	31.12.2023 г.	31.12.2022г.	31.12.2021г.
Акции:	19 194 322	19 687 623	17 961 968
- български	18 671 840	18 720 692	17 173 271
- чуждестранни	522 482	966 931	788 697
Дългови ценни книжа (общо):	11 625 697	11 308 672	6 988 397
- корпоративни	11 625 697	11 308 672	6 988 397
Дялове	6 661 312	6 593 362	5 092 210
Репо Сделки с ЦК	435 142	803 235	978 816
Парични средства	2 736 223	1 951 998	1 667 083
Вземания лихви по депозити	1 118	421	18
Други вземания	11 646	22 391	1 143
Общо:	40 665 459	40 367 703	32 689 635

2.4.2. Нетна стойност на активите:

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
НСА (лв.)	40 613 901	40 315 986	32 635 670

2.4.3. Минимална, максимална и среднопретеглена емисионна стойност и цена на обратно изкупуване:

2023 г.			
	Минимална	Максимална	Средно-претеглена
Емисионна стойност	1.4206 лв.	1.5213 лв.	1.4557 лв.
Цена на обратно изкупуване	1.4206 лв.	1.5213 лв.	1.4557 лв.
2022 г.			
	Минимална	Максимална	Средно-претеглена
Емисионна стойност	1.4393 лв.	1.5086 лв.	1.4799 лв.
Цена на обратно изкупуване	1.4393 лв.	1.5086 лв.	1.4799 лв.
2021 г.			
	Минимална	Максимална	Средно-претеглена
Емисионна стойност	1.4054 лв.	1.4863 лв.	1.4518 лв.
Цена на обратно изкупуване	1.4054 лв.	1.4863 лв.	1.4518 лв.

2.4.4. Брой дялове в обръщение към края на годината, както и брой емитирани, продадени и обратно изкупени дялове

За 2023 г.:

- брой дялове в обръщение към края на годината: 27 381 377;
- брой емитирани и продадени дялове: 80 721;
- брой обратно изкупени дялове: няма.

За 2022 г.:

- брой дялове в обръщение към края на годината: 27 300 656;
- брой емитирани и продадени дялове: 5 343 695;
- брой обратно изкупени дялове: няма.

За 2021 г.:

- брой дялове в обръщение към края на годината: 21 956 961;
- брой емитирани и продадени дялове: 16 033 247;
- брой обратно изкупени дялове: няма.

2.4.5. Данни за разрешените и ползвани заеми, включително размер, срок на заема и лихви по него, усвоена част от заема, платени лихви и размер на неиздължения заем

Към 31.12.2023г. Договорен фонд „ЕФ – Репид” не е ползвал заем.

Към 31.12.2022г. Договорен фонд „ЕФ – Репид” не е ползвал заем.

Към 31.12.2021г. Договорен фонд „ЕФ – Рапид” не е ползвал заем.

Изявление: 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, както и инвестициите в договорния фонд не са гарантирани от гаранционен фонд и предходните резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на договорния фонд.

2.5. Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността договорния фонд.

Основната група инвеститори, към които е насочена дейността на Фонда са инвеститори с над средните за страната доходи, с добра инвестиционна култура и със умерена рискова поносимост.

Инвестиционният продукт на ЕФ Рапид е предназначен за лица (граждани, фирми, институции), които:

- са готови да поемат умерен инвестиционен риск;
- желаят да имат сигурна и бърза ликвидност, без това да нарушава постигнатия доход от инвестицията;
- са готови да инвестират парични средства в дългосрочен план;
- искат да диверсифицират риска на собствения си портфейл;
- искат парите им да се управляват от професионалисти на финансовите пазари.

Дяловете на ЕФ Рапид 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 и облигации, при средно ниво на риск.

2.6. Категории активи, в които на договорния фонд е разрешено да инвестира.

На договорния фонд е разрешено да инвестира в активите описани в т. 2.1. от настоящия проспект.

2.7. Когато договорният фонд инвестира основно в категории активи, различни от ценни книжа и инструменти на паричния пазар или възпроизвежда индекс, съставен от дялови или дългови ценни книжа – посочване на този аспект от инвестиционната му политика.

Договорният фонд не инвестира в категории активи, различни от ценни книжа и инструменти на паричния пазар и не възпроизвежда индекс.

2.8. Ако нетната стойност на активите на договорния фонд е възможно да бъде подложена на колебания (волатилност) поради състава или техниките на управление на портфейла му – посочване на това обстоятелство

Съставът и техниката на управление на договорния фонд предполага минимални колебания на нетната стойност на активите.

2.9. (Изм. с решение на СД от 19.01.2023г.) Възлагане на функции и дейности на трети лица

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

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

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

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

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

(Нов текст, приет с решение на СД от 19.01.2023 г.) Когато управляващото дружество делегира функции по управление на портфейл на трето лице, следва да гарантира, че третото лице спазва изискванията за независимост по чл. 45г, с оглед недопускане на зависимост и прекаленото повлияване от извършените от третото лице стрес тестове.

3. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. Данъчен режим.

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане, печалбата на Договорен фонд „ЕФ - Рапид” не се облага с корпоративен данък. Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 от Закона за данъците върху доходите на физическите лица и чл.44 и 196 от Закона за корпоративно подоходно облагане, доходите на инвеститорите (притежателите на дялове) от сделки при условията и по реда на обратното изкупуване на дялове от Договорен фонд „ЕФ - Рапид” не подлежат на облагане.

3.2. Такси (комисионни) при покупка и продажба на дялове.

При покупка и продажба на дялове инвеститорите не заплащат никакви такси и комисионни.

Емисионната стойност и цената на обратното изкупуване на дялове е равна на нетната стойност на активите на един дял.

3.3. (Изм. с решение на СД от 03.10.2018 г., 09.10.2019г., 05.05.2021г. и от 07.01.2022 г.) Други възможни разходи или такси, разграничени между длъжимите от притежателите на дялове, и тези, които следва да бъдат изплатени със средства на договорния фонд.

Притежателите на дялове не дължат никакви други разходи или такси по отношение на договорния фонд или управляващото дружество.

Договорния фонд дължи следните такси и разходи:

- такса за управление към управляващото дружество - годишният размер на таксата за управление на Договорния фонд „ЕФ - Рапид” е 1.50 (едно цяло и петдесет) на сто от средната годишна нетна стойност на активите на Договорния Фонд;
 - възнаграждение на Депозитаря - възнаграждението на депозитаря е в размер, определен в договора за депозитарни услуги, сключен с Управляващото дружество, за сметка на Фонда;
 - други разходи, които са за сметка на договорния фонд, са както следва:
- ✓ за всички печатни услуги, свързани с разпространяването на информация за договорния фонд;
 - ✓ за всички публикации и съобщения в пресата;
 - ✓ комисионни възнаграждения за инвестиционните посредници, които изпълняват инвестиционните нареждания във връзка с портфейла на фонда;
 - ✓ възнаграждението на регистрирания одитор за проверката на годишния финансов отчет на фонда;
 - ✓ държавни такси;
 - ✓ такси, събирани от “Централен депозитар” АД;
 - ✓ във връзка с управлението на рекламната и маркетинговата дейност на фонда;

3.4. (Изм. с решение на СД от 08.04.2019 г., 06.04.2020г., 14.04.2021г., 30.03.2022г., 10.04.2023г. и от 02.04.2024г.) Данни за разходите на договорния фонд за последните три години, предхождащи годината на актуализация на проспекта, представени като обща сума и като процентно съотношение спрямо средната нетна балансова стойност на активите, включващи:

	2023 г.	2022 г.	2021г.
Годишно възнаграждение на управляващото дружество	597 869 лв.	556 165 лв.	518 066 лв.
Относителен дял към средната годишна нетна стойност на активите	1.61%	1.50%	2.01%
Изплатени комисионни на инвестиционни посредници	13 353 лв.	20 132 лв.	12 255 лв.
Относителен дял към средната годишна нетна стойност на активите	0.04%	0.05%	0.05%
Годишно възнаграждение за депозитарни услуги	23 867 лв.	23 377 лв.	20 281 лв.
Относителен дял към средната годишна нетна стойност на активите	0.06%	0.06%	0.08%
Годишно възнаграждение на одитора, заверил годишния финансов отчет	2 324 лв.	1 790 лв.	1 467 лв.
Относителен дял към средната годишна нетна стойност на активите	0.01%	0.00%	0.01%
Други разходи на договорния фонд	2 870 лв.	1 670 лв.	2 020 лв.
Относителен дял към средната годишна нетна стойност на активите	0.01%	0.00%	0.01%
Забележка: Тези разходи не включват разходи по операции с инвестиции, разходи по валутни операции, разходи за данъци върху печалбата и извънредни разходи.			

Обща сума на всички разходи	640 282 лв.	603 135 лв.	554 089 лв.
Относителен дял към средната годишна нетна стойност на активите	1.73%	1.63%	2.15 %

4. ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ

4.1. (Изм. с решение на СД от 14.06.2019 г.) Условия и ред за продажба на дялове.

В съответствие с изискванията на чл. 21, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ и Правилата на договорния фонд, Договорен фонд „ЕФ - Рапид” е задължен постоянно да издава и продава дялове на инвеститорите по емисионна стойност, основаваща се на нетната стойност на активите. Изключение са случаите на временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на дялове на фонда, предвидено в т.4.2 от настоящия проспект.

Издаването (продажбата) на дялове на Договорен фонд „ЕФ - Рапид” се извършва от управляващото дружество “ЕФ Асет Мениджмънт” АД.

Място, време и начин на подаване на поръчка за покупка на дялове

Закупуването на дялове от капитала на Договорен фонд “ЕФ - Рапид” се извършва чрез подаване на *писмена поръчка за покупка* на дялове и приложенията към нея всеки работен ден между 9.30 и 17.00 на следните адреси:

- в офиса на УД “ЕФ Асет Мениджмънт” АД - гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43, ет. 5

Към момента на подаване на поръчката за покупка на дялове заявителят внася сума, до размера на която желае да придобие дялове. Внасянето на сумата се извършва, както следва:

- На каса в офиса на УД “ЕФ Асет Мениджмънт” АД;
- По банкова сметка на Договорен фонд „ЕФ - Рапид” IBAN: BG11UNCR76301077409694, BIC код UNCRBGSF открита в “Булбанк” АД - централно управление - централно управление, с основание за плащане – покупка на дялове от Договорен фонд “ЕФ - Рапид”;

Поръчката за покупка на дялове се подава лично от заявителя или от негов пълномощник. Заявителят или неговият пълномощник задължително се легитимират с документ за самоличност.

(Изм. с решение на СД от 19.01.2023г.) Съдържание на поръчката за покупка на дялове

- номер, дата, час и място на приемане на поръчката за покупка на дялове;
- трите имена, ЕГН и номер на личната карта /паспортни данни/ на физическото лице-заявител, съответно на представителя на юридическото лице, от името на което се подава поръчката;
- наименованието, седалището и ЕИК на юридическо лице-заявител;

- наименование, седалище и адрес на управление на инвестиционния посредник, чрез който се подава поръчката, съответно трите имена, ЕГН, местожителство и адрес на пълномощника, както и номер и дата на пълномощното;
- адрес на заявителя или на неговия представител или пълномощник, на който да се изпращат съобщенията във връзка с покупката на дялове;
- начин и място за получаване на документите, удостоверяващи закупуването на дяловете;
- наименование, седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция, ЕИК и телефон за контакти на “ЕФ Асет Мениджмънт” АД, чрез които се извършва продажбата на дялове;
- стойност на поръчката (броят на дяловете, които ще придобие заявителя, не се посочва от него, а той е равен на стойността на поръчката, разделена на емисионната стойност);
- общата сума, внесена от заявителя (тази сума е равна на стойността на поръчката);
- размер на разходите за издаване (продажба) на дялове от фонда;
- начин за заплащане на емисионната стойност на дяловете, съответно вид, дата и номер на платежния документ, с който е внесена сумата за покупка на дяловете;
- срок за изпълнение на поръчката;
- дата на изпълнение на поръчката;
- декларация от заявителя за произхода на паричните средства по ЗМИП, с които той желае да закупи дяловете;
- декларация от заявителя, съответно от неговия представител или пълномощник, че при подаване на поръчката е получил безплатно основния информационен документ и му е дадена възможност да се запознае с проспекта на Договорен фонд „ЕФ - Рапид”;
- дали сделката – предмет на поръчката, не представлява прикрита покупка на ценни книжа;
- подписи на заявителя, съответно на неговия представител или пълномощник, и на лицето, упълномощено от управляващото дружество да приема поръчките за покупка на дялове.

Необходими документи, които се представят от заявителя при подаване на поръчката за покупка на дялове:

◇ *(Изм. с решение на СД от 19.01.2023г.)* При подаване на поръчка за покупка на дялове от пълномощник или представител:

1. при подаване на поръчка от пълномощник – нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителната власт за извършване на управителни и разпоредителни действия с ценни книжа. Управляващото дружество съхранява оригиналното пълномощно, съответно нотариално заверен препис от него. Ако пълномощното е с многократно действие, управляващото дружество съхранява копие от него, заверено от пълномощника и от лицето, приемащо поръчката. Заверката се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на лицата

2. при подаване на поръчка от представител:
 - на заявител-юридическо лице - извлечение от търговския регистър, удостоверяващ правото на представителна власт;
 - на заявител-физическо лице - нотариално заверено копие на документ, удостоверяващ правото на представителна власт (акт за раждане, акт за брак, акт за назначаване на настойник или попечител);
3. копие от документа за самоличност на пълномощника или представителя - заверен от него и от лицето, упълномощено от управляващото дружество да приема поръчките.
4. декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с ценни книжа. Декларация по настоящата точка не се прилага при подаване на поръчка за закупуване на дялове чрез инвестиционен посредник.

◇ При заявител – юридическо лице:

1. извлечение от търговския регистър, а за чуждестранните лица - съответни легализирани документи, удостоверяващи тяхното актуално състояние;

Заявителят подписва поръчката и декларациите в присъствието на лице, упълномощено от УД да приема поръчки, след като бъде проверена самоличността му. Лицето, упълномощено от УД да приема поръчки, декларира дали са спазени изискванията по предходното изречение.

Изчисляване на броя на дяловете, които се придобиват по дадена поръчка

Управляващото дружество изпълнява поръчката за покупка на дялове до размера на внесената от инвеститора сума, която се разделя на определената емисионна стойност на един дял и така се получава броя на дяловете, които се придобиват. Ако срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове, фондът издава на базата на нетната стойност на активите си и частични дялове.

Срок за изпълнение на поръчки за покупка на дялове

Поръчките за покупка на дялове се изпълняват в срок до 7 дни от датата на подаване на поръчката.

Поръчката за покупка се счита за изпълнена в момента на регистриране на сделката в “Централен депозитар” АД. Управляващото дружество изпраща потвърждение за сделката най-късно до края на първия работен ден след изпълнението ѝ на посочения от клиента e-mail, а при липса на такъв/такива по поща, освен ако съответният документ не е получен в офис на управляващото дружество. В случай, че бъде взето решение за временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на дялове съгласно условията и реда по този проспект, поръчките за покупка, които са подадени, но не са изпълнени към момента на вземане на решението за временното спиране, не се изпълняват. Управляващото дружество възстановява сумите на инвеститорите, подали поръчки за покупка на дялове, по банковата им сметка или на касата на дружеството до края на работния ден, следващ деня, в който е взето решение за спиране на емитирането на дялове. Покупката на дялове след възобновяване на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на дялове на дружеството се извършва чрез подаване на нова поръчка по реда на този проспект.

Възстановяване на суми по неизпълнени поръчки за покупка на дялове

Сумите по неизпълнени поръчки за покупка на дялове се възстановяват по банковата сметка на клиентите до края на работния ден, следващ деня на подаване на поръчките.

4.2. (Изм. с решение на СД от 14.06.2019 г.) Условия и ред за обратно изкупуване на дялове и обстоятелствата, при които обратното изкупуване може да бъде временно спряно. Ред за прехвърляне на дялове.

В съответствие с изискванията на чл. 21, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ и Правилата на фонда, Договорен фонд „ЕФ - Рапид“ е задължен по искане на притежателите на дялове да изкупува обратно дялове по цена, основаваща се на нетната стойност на активите, при условията и по реда, определени в ЗППЦК, актовете по прилагането му, в Правилата на фонда и в настоящия проспект, освен в случаите на временно спиране на обратното изкупуване на дяловете на фонда.

Обратното изкупуване на дяловете на фонда започва след достигане на минималния размер на нетната стойност на активите на фонда в размер на 500 000 лева.

Обратното изкупуване на дялове на Договорен фонд „ЕФ - Рапид“ се извършва чрез управляващото дружество “ЕФ Асет Мениджмънт” АД.

Място, време и начин на подаване на поръчка за обратно изкупуване на дялове

Всеки притежател на дялове на договорния фонд може да предяви част или всички притежавани от него дялове за обратно изкупуване при условията и по реда на настоящия раздел.

Задължително условие за обратното изкупуване е дяловете да се съхраняват по клиентска подсметка на притежателя на дялове към сметка на “ЕФ Асет Мениджмънт” АД в “Централен депозитар” АД. В случай, че акциите се съхраняват по клиентска подсметка на притежателя на дялове към сметка на определен инвестиционен посредник, обратното изкупуване е възможно само след прехвърлянето на тези дялове от клиентската подсметка при инвестиционния посредник в клиентска подсметка на акционера към сметка на “ЕФ Асет Мениджмънт” АД в на “Централен депозитар” АД.

Обратно изкупуване на дялове от капитала на Договорен фонд „ЕФ - Рапид“ се извършва чрез подаване на писмена поръчка за обратно изкупуване на дялове и приложенията към нея всеки работен ден между 9.30 и 17.00 на следните адреси:

- в офиса на УД “ЕФ Асет Мениджмънт” АД - гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43, ет. 5

Поръчката за обратно изкупуване се подава лично от притежателя на дялове или от негов пълномощник или представител. Притежателят на дялове или неговият представител задължително се легитимират с документ за самоличност.

Съдържание на поръчката за обратно изкупуване на дялове

- номер, дата, час и място на приемане на поръчката за обратно изкупуване на дялове;

- трите имена, ЕГН и номер на личната карта /паспортни данни/ на физическото лице-заявител, съответно на представителя на юридическото лице, от името на което се подава поръчката, наименованието, седалището и ЕИК на юридическото лице - заявител;
- наименование, седалище и адрес на управление на инвестиционния посредник, чрез който се подава поръчката, съответно трите имена, ЕГН, местожителство и адрес на пълномощника, както и номер и дата на пълномощното;
- адрес на заявителя или на неговия представител или пълномощник, на който да се изпращат съобщения във връзка с обратното изкупуване,
- място за получаване на паричните средства за обратно изкупените дяловенаименованието на банката, банков код и номера на банковата сметка;
- наименование, седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция, ЕИК и телефон за контакти на “ЕФ Асет Мениджмънт” АД, чрез което се извършва обратното изкупуване на дялове;
- брой на дяловете, предложени за обратно изкупуване;
- размер на разходите за обратно изкупуване;
- ако заявителят е чуждестранно лице – посочване дали ще ползва специален данъчен режим по съответната спогодба за избягване на двойното данъчно облагане по отношение на дохода, реализиран от обратното изкупуване на дялове, съответната държава, с която Република България е сключила спогодбата, както и конкретния метод (пълно или частично освобождаване от данък);
- срок на изпълнение на поръчката;
- декларация от заявителя, съответно от неговия представител или пълномощник, че при подаване на поръчката му е дадена възможност да се запознае с проспекта на Договорен фонд „ЕФ - Рапид”; дали има качеството на вътрешно лице и дали притежава вътрешна информация за дяловете или за Договорния фонд; дали сделката – предмет на поръчката, не представлява прикрита продажба на ценни книжа;
- подписи на заявителя, съответно на неговия представител или пълномощник, и на лицето, упълномощено от управляващото дружество да приема и изпълнява поръчките за обратно изкупуване на дялове.

Необходими документи, които се представят от заявителя при подаване на поръчката за обратно изкупуване на дялове:

- ◇ Оригинал на депозитарната разписка за притежаваните дялове (освен в случай, че депозитарната разписка още не е издадена и дяловете, предмет на поръчката за обратно изкупуване се съхраняват по клиентска подсметка на заявителя към сметката на ”ЕФ Асет Мениджмънт” АД в “Централен депозитар” АД или извлечение от подсметка на инвестиционен посредник, удостоверяващо собствеността върху дяловете на Договорен фонд „ЕФ - Рапид”) .
- ◇ *(Изм. с решение на СД от 19.01.2023г.)* При подаване на поръчка за обратно изкупуване на дялове от пълномощник или представител:
 1. при подаване на поръчка от пълномощник – нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителната власт за извършване на управителни и разпоре-

дителни действия с ценни книжа; Управляващото дружество съхранява оригиналното пълномощно, съответно нотариално заверен препис от него. Ако пълномощното е с многократно действие, управляващото дружество съхранява копие от него, заверено от пълномощника и от лицето, приемащо поръчката. Заверката се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на лицата. Пълномощно по настоящата точка не се прилага при подаване на поръчка за обратно изкупуване на дялове чрез инвестиционен посредник.

2. при подаване на поръчка от представител:

- на заявителя-юридическо лице извлечение от търговския регистър, удостоверяващо правото на представителна власт;
- на заявител-физическо лице - нотариално заверено копие на документ, удостоверяващ правото на представителна власт (акт за раждане, акт за брак, акт за назначаване на настойник или попечител);

3. копие от документа за самоличност на пълномощника или представителя - заверен от него и от ръководителя на отдела "Нормативно съответствие" на управляващото дружество;

4. декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с ценни книжа. Декларация по настоящата точка не се прилага при подаване на поръчка за обратно изкупуване на акции чрез инвестиционен посредник.

◇ При заявител – юридическо лице:

1. извлечение от търговския регистър, а за чуждестранните лица - съответни легализирани документи, удостоверяващи тяхното актуално състояние;

Заявителят подписва поръчката и декларациите в присъствието на лице, упълномощено от УД да приема поръчки, след като бъде проверена самоличността му. Лицето, упълномощено от УД да приема поръчки, декларира дали са спазени изискванията по предходното изречение.

Установяване на редовността на подадените поръчки за обратно изкупуване на дялове

На изпълнение подлежат само редовно подадените поръчки за обратно изкупуване на дялове. За такива се считат поръчките, подадени в съответствие с всички изисквания на настоящия проспект.

Всички поръчки за обратно изкупуване на дялове, които не отговарят на условията, предвидени от настоящия проспект, се считат за невалидни и не подлежат на изпълнение.

При липса, неяснота или противоречие между данните по посочените в настоящия раздел реквизити на поръчката и/или необходими приложения към нея, както и в случай, че от представените документи е видно, че липсва перфектно корпоративно решение, представителна власт или друго необходимо условие за разпореждане с дялове, поръчката за обратно изкупуване се счита за нередовна и не подлежи на изпълнение.

Изчисляване на общата стойност на поръчката

Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват съгласно броя на заявените от притежателя им дялове за обратно изкупуване и по определената цена на обратно изкупуване.

Срок за изпълнение на редовно подадените поръчки за обратно изкупуване на дялове и начин на заплащане на дължимите суми

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

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

Заплащането на цената се извършва по посочената в поръчката за обратно изкупуване банкова сметка на клиента.

Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване

По решение на съвета на директорите на управляващото дружество договорният фонд може временно да спре обратното изкупуване на дяловете си само в изключителни случаи, ако обстоятелствата го налагат и спирането е оправдано с оглед интересите на инвеститорите, включително в следните случаи:

- когато на регулиран пазар на ценни книжа, на който съществена част от активите на договорния фонд се котират или търгуват сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничения;
- когато не могат да бъдат оценени правилно активите или задълженията на договорния фонд или той не може да се разпорежда с тях, без да увреди интересите на инвеститорите;
- от момента на вземане на решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане и вливане на договорния фонд;
- ако изпълнението на поръчките за обратно изкупуване би довело до нарушаване на установените в действащото законодателство изисквания за поддържане на минимални ликвидни средства на договорния фонд;
- в случай на отнемане на лиценза за банкова дейност на Депозитаря или налагане на други ограничения на дейността му, които правят невъзможно изпълнението на задълженията му по договора за депозитарни услуги или могат да увредят интересите на инвеститорите;
- в случай на разваляне на договора за депозитарни услуги с депозитаря поради виновно неизпълнение.

В случай на отнемане на лиценза на управляващото дружество или в случай на прекратяването му или обявяването му в несъстоятелност обратното изкупуване се спира по решение на депозитаря, който поема управлението на договорния фонд.

Управляващото дружество, респективно депозитаря (в случаите по предходното изречение), уведомява инвеститорите за спирането на обратното изкупуване, съответно, за възобновяването на обратното изкупуване незабавно след вземането на решение за това чрез интернет страницата на УД.

За решението относно спиране на обратното изкупуване се уведомява Комисията за финансов надзор до края на работния ден, а в случая на възобновяване на обратното изкупуване, до края на работния ден, предхождащ възобновяването.

При вземане на решение за спиране на обратното изкупуване се преустановява незабавно и продажбата на дялове за срока на временното спиране на обратното изкупуване.

В случай, че управляващото дружество или депозитаря временно спре обратното изкупуване на дялове съгласно условията и реда по този проспект, поръчките за обратно изкупуване, които не са изпълнени до момента на вземане на решението за спиране на обратното изкупуване не подлежат на изпълнение. В тези случаи обратното изкупуване на дялове, след неговото възобновяване, се извършва чрез подаване на нови поръчки по реда на настоящия раздел на този проспект.

Регулиран пазар, на който дяловете на фонда са приети за търговия

Дяловете на Договорен фонд „ЕФ – Рапид” не се търгуват на регулиран пазар.

Ред за прехвърляне на дялове

Извън покупката и обратното изкупуване на дялове чрез УД “ЕФ Асет Мениджмънт” АД по начините, описани в настоящия проспект, дяловете се прехвърлят свободно, според волята на притежателите им, при спазване на специфичните изисквания на действащото законодателство за разпореждане с безналични ценни книжа, респективно дялове на договорни фондове.

Книгата на притежателите на дялове на фонда се води от “Централен депозитар” АД. Прехвърлянето на дялове от Договорен фонд „ЕФ - Рапид” се счита за извършено от момента на вписване на дяловете в “Централен депозитар” АД, по подсметка на техния приобретател към сметката на УД “ЕФ Асет Мениджмънт” АД или на лицензиран инвестиционен посредник. Правата по тези дялове се удостоверяват с документ за регистрация (депозитарна разписка), издаден на името на техния собственик от “Централен депозитар” АД, който се получава при поискване от инвеститора чрез управляващото дружество или чрез инвестиционния посредник.

4.3. (Изм. с решение на СД от 12.02.2019 г.) Условия и ред за изчисляване на емисионната стойност и на цената за обратно изкупуване на дяловете

Изчисляване на емисионната стойност на дяловете

Емисионната стойност е равна на размера на нетната стойност на активите на един дял. Емисионната стойност се изчислява с точност до десетохилядна от лева.

Емисионната стойност на дяловете се определя от управляващото дружество, под контрола на депозитаря.

В случай, че е взето решение за спиране на продажбата и обратното изкупуване на дялове на договорния фонд, емисионна стойност не се изчислява.

Честота на определяне на емисионната стойност

Емисионната стойност на дяловете, които са предмет на продажба от договорния фонд, се определя всеки работен ден и важи за деня, в който е определена.

Поръчките за покупка на дялове, получени до 16 ч. се изпълняват по емисионна стойност, определена в работния ден, следващ датата на поръчката.

Поръчките за покупка на дялове, получени след 16 ч. се изпълняват по емисионна стойност, определена два работни дни след датата на поръчката.

Изчисляване на цената на обратно изкупуване

Цената на обратно изкупуване е равна на размера на нетната стойност на активите на един дял.

Цената на обратното изкупуване се изчислява с точност до десетохилядна от лева.

Цената на обратно изкупуване на дяловете се определя от управляващото дружество, под контрола на Депозитаря.

В случай, че е взето решение за спиране на обратното изкупуване на дялове на договорния фонд, цена на обратното изкупуване не се изчислява.

Честота на определяне на цената на обратно изкупуване

Цената на обратното изкупуване на дяловете се определя всеки работен ден и важи за деня, в който е определена.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове, получени до 16 ч. се изпълняват по цена, определена в работния ден, следващ датата на поръчката.

Поръчките за обратно изкупуване на дялове, получени след 16 ч. се изпълняват по цена, определена два работни дни след датата на поръчката.

Изчисляване на нетната стойност на активите на фонда

Нетната стойност на активите на Договорен фонд „ЕФ - Рапид” се изчисляват от управляващото дружество “ЕФ Асет Мениджмънт” АД под контрола на депозитаря при спазване на *Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите* на фонда, приети от управляващото дружество и одобрени от КФН.

Нетната стойност на активите на фонда за целите на определяне на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване се изчислява като от стойността на всички активи се извади стойността на пасивите. Задълженията, деноминирани във валута, се изчисляват по официалния курс на БНБ, определен предходния ден и обявен в деня на оценката.

Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите на договорния фонд, разделена на броя на дяловете на договорния фонд.

Нетната стойност на активите и нетната стойност на активите на един дял на Договорен фонд „ЕФ - Рапид” се определят всеки работен ден.

Честота, място и начин на публикуване на тези цени и обявяването им

Емисионната стойност и цената на обратното изкупуване на дяловете се публикуват и обявяват както следва:

- на сайта на Българската асоциация на управляващите дружества – всеки работен ден;
- на сайта на управляващо дружество „ЕФ Асет Мениджмънт” АД – всеки работен ден;
- на местата, където се приемат поръчки за покупка и обратно изкупуване на дялове, обявени в настоящия проспект в деня на определянето – всеки работен ден.

(Нов текст, приет с решение на СД от 12.02.2019 г. и изм. с решение на СД от 26.04.2022г. и от 19.01.2023г.) Управляващото Дружество обявява в Комисията, обобщена информация за емисионните стойности и цени на обратно изкупуване на дяловете й един път месечно, в срок до три работни дни след края на месеца.

Управляващото Дружество обявява на интернет страницата си обобщена информация за обявените емисионни стойности и цени на обратно изкупуване в срок до три работни дни след края на месеца.

4.4. Разпределение на дохода. Реинвестиране.

Договорният фонд „ЕФ - Рапид” не разпределя реализирания доход между притежателите на дялове. Доходът се реинвестира изцяло и увеличава стойността на дяловете.

5. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Годишните и междинни финансови отчети, докладите за дейността и одиторските доклади са публикувани и достъпни за инвеститорите на следните адреси:

- Комисия за финансов надзор, гр. София, ул. „Будапеща” № 16, www.fsc.bg
- УД „ЕФ Асет Мениджмънт” АД, гр. София, бул „Христофор Колумб” № 43, www.efam.bg

Лице за контакт в офиса на УД „ЕФ Асет Мениджмънт” АД – Иван Овчаров, гр. София, бул „Христофор Колумб” № 43, тел. 02/902 19 44, факс 02/981 14 96; e-mail: office@efam.bg, всеки работен ден от 09.30 до 17.00 часа.

6. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

6.1. (Изм. с решение на СД от 14.06.2019 г.) Надзорна държавна институция; Номер и дата на разрешението за организиране и управление на договорния фонд.

Надзорна държавна институция е Комисия по финансов надзор.

Разрешението за организиране и управление на Договорен фонд „ЕФ - Рапид” е №6-ДФ/17.10.2005г., издадено на основание Решение № 644 - ДФ от 13.10.2005 г.

6.2. Място, където Правилата и другите устройствени актове на договорния фонд са достъпни за инвеститорите.

Договорен фонд „ЕФ – Рапид” е регистриран по БУЛСТАТ с номер 131510422. Правилата и другите устройствени актове на договорния фонд са достъпни за инвеститорите на адрес: гр. София, бул. “Христофор Колумб ” № 43, ет. 5 в офиса на УД „ЕФ Асет Мениджмънт” АД всеки работен ден от 09.30 часа до 17.00 часа, както и в информационния център на Комисията за финансов надзор с адрес гр. София, ул. ”Будапеща” № 16, всеки работен ден от 9.30 часа до 17.00 часа. Телефон за контакти в управляващото дружество: 02/902 19 44, лице за контакти в дружеството: Иван Овчаров.

6.3. Информация относно дяловете на договорния фонд и правата, които дават. Ред за прекратяване на договорния фонд.

Договорният фонд „ЕФ - Рапид” е разделен на дялове. Договорният фонд е емитент на дяловете. Дяловете са ценни книжа по смисъла на ЗПФИ.

Номиналната стойност на един дял е 1 (един) лев.

Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите на фонда, разделена на броя на дяловете (включително частичните дялове).

Броят на дяловете на фонда се променя в резултат на продажбата или обратното изкупуване на дялове.

Нетната стойност на активите на договорния фонд не може да бъде по-малка от 500 000 лева. Този минимален размер трябва да е достигнат до две години от получаването на разрешението за организиране и управление на договорния фонд. Ако нетната стойност на активите на Договорния фонд не достигне 500 000 лв. в срока по изречение второ от настоящият абзац или в продължение на 6 последователни месеца средномесечната нетна стойност на активите на Договорния фонд е по-малка от 500 000 лв., Управляващото дружество трябва в срок 10 работни дни да оповести причините за това, мерките, които ще предприеме за привличане на нови инвеститори, и срока, в който тези мерки ще бъдат приложени и в който се очаква Договорният Фонд да възстанови размера на нетната стойност на активите си. Срокът от 10 работни дни започва да тече от изтичането на срока от две години по изречение второ от настоящият абзац, съответно от изтичането на 6 последователни месеца по изречение трето от настоящият абзац. Оповестяването се извършва на интернет страницата на Управляващото дружество и по друг подходящ начин с оглед установените средства за контакт с инвеститорите. Управляващото дружество представя на Комисията копие от оповестената информация до края на следващия работен ден след оповестяването ѝ и информация за резултатите от предприетите мерки до 10-о число всеки месец до достигане на минималния размер по изречение първо от настоящият абзац.

Права, които дават дяловете

Дяловете от договорен фонд „ЕФ – Рапид” дават на своите притежатели следните права :

- право на обратно изкупуване;
- право на съответна част от имуществото на фонда в случай на ликвидация на фонда.

Ред за прекратяване на договорния фонд

Договорният фонд може да бъде прекратен по решение на управляващото дружество или при отнемането на разрешението за организиране и управление на договорния фонд.

Прекратяването на договорния фонд се извършва с разрешение на КФН, при условия и по ред, определени с наредба.

Ликвидаторите на договорния фонд се определят от управляващото дружество. Лицата, определени за ликвидатори се одобряват от КФН.

6.4. Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти

Всеки, който желае може да получи допълнителна информация за Договорен фонд „ЕФ - Репид“ всеки работен ден от 09.30 до 17.00 часа в офиса на УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД на адрес: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5. Телефон: 02/902 19 44, факс: 02/981 14 96. Лице за контакт: Иван Овчаров.

6.5. (Нова, приета с реш. от 29.12.2016 г. и изменена с реш. на СД от 19.08.2020г. и от 14.04.2021г. и от 20.07.2023 г.) Политика за възнагражденията на УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД

Политиката за възнагражденията на УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД /Политиката/ обхваща всички форми на възнаграждения, като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване. Възнагражденията по изр. първо не включват допълнителни плащания или облаги, които са част от обща недискреционна политика, която се отнася за цялото управляващо дружество, и които не поощряват поемането на рискове. Политиката се прилага спрямо следните категории персонал, в случай че с професионалната си дейност те оказват съществено влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми:

1. служителите на ръководни длъжности;
2. служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове;
3. служителите, изпълняващи контролни функции;
4. всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служителите по предходните точки, чиито дейности оказват влияние върху рисковия профил на дружество и върху рисковия профил на управляваните от него колективни инвестиционни схеми.

УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД може да не прилага изискванията по чл. 108, ал. 4, т. 11 – 13 за лицата по т.1 - 4, ако общият размер на годишното променливо възнаграждение на съответното лице не превишава 30 на сто от общото му постоянно възнаграждение и не превишава 30 000 лв.

Съгласно Политиката възнагражденията в УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД се разделят на постоянни и променливи. Общите критерии при определяне на възнагражденията са позицията на съответния служител, възложените му отговорности и натрупания професионален опит. Размерът на възнаграждението на членовете на съвета на директорите, на които няма бъде възложено управлението се определя с решение на общо-

то събрание на акционерите съгласно разпоредбата на чл. 221, т. 5 от Търговския закон. Размерът на възнаграждението на всички останали лица по т. 1 - 4 се определя с решение на Съвета на директорите на дружеството в състав: Иван Овчаров – Изпълнителен член на СД, Теодора Шопова – член на СД и Евелина Василева – член на СД

Постоянните възнаграждения са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат. Постоянните възнаграждения се състоят от фискираната основна заплата на съответния служител и допълнителните възнаграждения, дължими съгласно действащото трудово законодателство. Постоянното възнаграждение представлява по всяко време достатъчно висок дял от общото възнаграждение на съответния служител, като по този начин се позволява прилагането на гъвкава политика по отношение на променливите елементи на възнаграждението, включително се осигурява възможност променливо възнаграждение да не се изплаща.

Променливи възнаграждения са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД не предвижда уговарянето на облаги, свързани с пенсиониране. Обезщетенията, свързани с предсрочно прекратяване на договор, трябва да отразяват постигнатите с течение на времето резултати на съответните лица и да са определени така, че да не възнаграждават неуспех. Гарантирано променливо възнаграждение може да се уговори само за новоназначен служител единствено за първата година, следваща назначаването му.

В решението на Съвета на директорите относно променливите възнаграждения, задължително се съдържа поне: общата сума на променливите възнаграждения по звена въз основа на постигнатите резултати и цялостен принос към дейността и финансовото състояние на дружеството; критериите (финансови и нефинансови), които се прилагат при оценката на резултатите от дейността на лицата; размерите на променливите възнаграждения на конкретните служители, определени въз основа на извършената оценка на дейността им; частта от променливите възнаграждения на съответните служители, която може да се изплаща в дялове или акции от съответната колективна инвестиционна схема или равностойни права на собственост, или инструменти, свързани с акциите, или равностойни непарични инструменти със стимули със същата ефективност като останалите инструменти; датите на плащане на променливите възнаграждения, частта от променливите възнаграждения, която ще се разсрочва и съответно датите на разсрочванията на плащанията по променливите възнаграждения.

Максималната горна граница на променливото възнаграждение за всяка едно от лицата по т. 1 - 4 е 40% от общия размер на възнаграждението.

В зависимост от правно-организационната форма на колективната инвестиционна схема и нейния устав, правила или учредителни документи най-малко 50 на сто от променливото възнаграждение се състои от дялове или акции от съответната колективна инвестиционна схема или равностойни права на собственост, или инструменти, свързани с акциите, или равностойни непарични инструменти със стимули със същата ефективност като останалите инструменти, като този праг може да бъде по-нисък, ако управлението на колективната инвестиционна схема представлява по-малко от 50 на сто от общия портфейл, управляван от управляващото дружество. Инструментите по предходното изр. са обект на подходяща политика за задържане, целяща постигане на съответствие между стимулите и интересите на управляващото дружество, управляваните колективни

инвестиционни схеми и притежателите на дялове, като политиката за задържане се прилага и по отношение на разсрочената част от променливото възнаграждение.

Когато в рамките на една година на лице т. 1 - 4 се изплаща променливо възнаграждение в размер повече от една трета от брутно годишно възнаграждение, не по-малко от 40 % от променливото възнаграждение се разсрочва за период с минимална продължителност три години в зависимост от периода на държане, препоръчан на инвеститорите в съответната колективна инвестиционна схема, и в съответствие с естеството на рисковете на съответната схема. Възнаграждението се изплаща пропорционално във времето, а при особено голям размер на променливото възнаграждение изплащането на най-малко 60 на сто от сумата се разсрочва. Политиката за възнагражденията предвижда, че лицата по т. 1 - 4 трябва да върнат изцяло или отчасти предоставено променливо възнаграждение, изплатено на основание данни, които впоследствие са се оказали погрешни или подвеждащи. В случай че в договорите на лицата по т. 1-4 се включват клаузи във връзка с получаването на променливо възнаграждение неразделно същите се съпътстват от клаузи, които да гарантират връщането на променливо възнаграждение в хипотезата на предходното изречение.

Предоставянето на разсрочено променливо възнаграждение се извършва пропорционално. Отложената част на възнаграждението може да се състои от дялове или акции от съответната колективна инвестиционна схема или равностойни права на собственост, или инструменти, свързани с акциите, или равностойни непарични инструменти със стимули със същата ефективност като останалите инструменти. В случай, че отложената част е обвързан с бъдещи резултати, критериите за тяхната оценка следва да позволяват коригиране на размера ѝ съобразно текущите и бъдещите рискове.

Променливото възнаграждение се обвързва с резултати от дейността чрез комбинация от оценката за резултатите на отделното лице и на организационното звено, в което работи, или на съответната колективна инвестиционна схема, рисковия ѝ профил, както и цялостните резултати на управляващото дружество. Оценката за работата на служителите се основава на финансови и нефинансови показатели. Оценките са част от оценъчен процес, обхващащ период от няколко години съобразен с периода на държане, препоръчан на инвеститорите в колективна инвестиционна схема, управлявана от управляващото дружество, с цел да се гарантира, че оценяването се основава на дългосрочни резултати на колективната инвестиционна схема и рисковия ѝ профил, както и че фактическото изплащане на елементите от възнаграждението, обвързани с резултатите, се разсрочва в същия период.

Оценката на резултатите от дейността, използвана при формирането на променливите възнаграждения и тяхното разпределение, взема предвид всички текущи и бъдещи рискове, цената на капитала и необходимата ликвидност на дружеството. Служителите по т. 1 – 4 се задължават да не използват лични стратегии за ограничаване на риска или застраховане, свързано с възнагражденията или отговорността, с цел намаляване на рисковото обвързаните ефекти върху възнаграждението им, предвидени в договорите им.

Част от показателите за оценка на работата на съответния служител са: принос и ефективност към дейността и финансовата стабилност на дружеството; професията и техническите знания и опит на съответния служител в тази връзка; задълженията и отговорностите на съответния служител, както и отношението на служителите към тях; комуникацията с останалите служители на дружеството; честност, почтеност и репутация на служителите; компетентност и способност на служителите; възможността му да продължава да изпълнява компетентно своите задължения без допълнителен надзор, като се вземат предвид индивидуалния му опит, знания и умения; спазване и точно изпълнение

както на релевантните нормативни актове във връзка с осъществяваната от служителя дейност, така и на вътрешните правила и политики на дружеството.

При определяне на размера на променливите възнаграждения Съветът на директорите задължително следва да отчете поне: цялостното пазарно представяне на дружеството; колективното представяне на съответния екип, от който е част съответния служител и приноса му в това отношение; индивидуалното представяне на служителя във връзка с изискванията към работата му, постигането на поставените цели и обръщане на специално внимание, в случай че служителят се е справил забележително с работата си; промяна на икономическата обстановка в страната, промяна на бизнес климата, промяна на състоянието на дружеството, промяна на основната дейност на дружеството и друга релевантна пазарна информация при еталонно сравнение с конкурентите на пазара; спазването на задължението служителят да действа винаги честно, справедливо, професионално и в най-добър интерес на клиента.

Променливото възнаграждение, включително разсрочената част от него, се изплаща единствено ако е съобразено с цялостното финансово състояние на управляващото дружество и е оправдано от гледна точка на резултатите на организационното звено, в което работи лицето, и съответната колективна инвестиционна схема, като при незадоволителни или отрицателни финансови резултати на управляващото дружество или на съответната колективна инвестиционна схема общият размер на променливото възнаграждение се намалява значително, включително с намаляване на текущи компенсации, намаляване на суми, начислени за минал период, или възстановяване на вече начислено възнаграждение.

Променливи възнаграждения не се изплащат в следните случаи: когато чрез тях се ограничава способността на дружеството да поддържа и подобрява капиталовата си база; когато същите се изплащат посредством инструменти или методи, за които може да се направи обоснован извод, че улесняват заобикалянето на изискванията на нормативните актове относно капиталовата адекватност на дружеството; когато не са във връзка с финансовите резултати на дружеството и оценките за дейността на съответното структурно звено и конкретния служител; когато изплащането им ще доведе до влошаване на рисковия профил на дружеството, съответно до застрашаване на стабилността му. когато са в разрез със законоустановените изисквания и разпоредбите на настоящата политика.

В „ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД не функционира комитет по възнагражденията.

Управляващото дружество не отчита факторите и рисковете за устойчивостта в Политиката за възнагражденията.

Информация за подробностите относно актуалната Политика за възнагражденията на „ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, които включват най-малко описание на начините на изчисление на възнагражденията и стимулите и имената и длъжността на лицата, отговорни за разпределянето на възнагражденията и стимулите, се съдържа на интернет страницата на „ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД www.efam.bg. Инвеститорите могат да получи копие на Политиката за възнагражденията на „ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД на хартиен носител безплатно при поискване в офиса на управляващото дружество.

6.6. (Нова, приета с решение на СД от 19.01.2023 г. и изм. с решение на СД от 16.03.2023г.) МАРКЕТИНГОВИ СЪОБЩЕНИЯ

Всички маркетингови съобщения до инвеститорите трябва да са ясно обозначени като такива, да са точни, ясни и неподвеждащи. Всяко маркетингово съобщение, включващо покана за закупуване на дялове на Фонда, не може да съдържа невярна или заблуждаваща информация, както и такава, която да противоречи на информацията, съдържаща се в Проспекта и в основния информационен документ по Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26 ноември 2014 г. относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти (Основния информационен документ). Свързаните с дейността на Фонда маркетингови съобщения, включително публични изявления, интервюта и презентации на членовете на съвета на директорите на Управляващото дружество и на другите лица, работещи по договор за управляващото дружество, както и маркетинговите съобщения за дейността на Фонда, изготвяни и разпространявани от трети лица, използвани от управляващото дружество за маркетингови цели, трябва да бъдат предварително одобрени от ръководителя на отдел "Нормативно съответствие".

Привличането на инвеститори във Фонда чрез телефонни обаждания е допустимо само въз основа на предварително изготвена информация, която е одобрена и е в пълно съответствие с Насоките относно маркетинговите съобщения съгласно Регламента относно трансграничното разпространение на фондове (ESMA34-45-1272). За проведения телефонен разговор се изготвя и съхранява за период от поне 5 години запис, който при поискване се предоставя на инвеститора или заместник-председателя.

За всички маркетингови съобщения до инвеститорите управляващото дружество спазва изискванията на чл. 4, параграфи 1 – 3 от Регламент (ЕС) 2019/1156 на Европейския парламент и на Съвета от 20 юни 2019 г. за улесняване на трансграничната дистрибуция на предприятия за колективно инвестиране и за изменение на регламенти (ЕС) № 345/2013, (ЕС) № 346/2013 и (ЕС) № 1286/2014 (ОВ, L 188/55 от 12 юли 2019 г.), ("Регламент (ЕС) 2019/1156"), и насоките на ЕОЦКП по прилагането на чл. 4, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/1156, за които КФН е взела решение за прилагането им съгласно чл. 13, ал. 1, т. 26 от Закона за Комисията за финансов надзор. Съгласно чл. 4, параграфи 1 – 3 от Регламент (ЕС) 2019/1156 Управляващото дружество гарантира, че:

1. Всички маркетингови съобщения, отправени до инвеститорите, са разпознаваеми като такива и в тях са описани по еднакво видим начин рисковете и ползите от закупуването на дялове от Фонда;
2. Цялата информация, включена в маркетинговите съобщения, е коректна, ясна и не подвеждаща.
3. Маркетинговите съобщения, съдържащи конкретна информация за Фонда, не противоречат на и не намаляват значимостта на информацията, която се съдържа в посочения в член 68 от Директива 2009/65/ЕО проспект или в основния информационен, посочена в член 78 от посочената директива.
4. Всички маркетингови съобщения информират за съществуването на проспект и наличието на основния информационен документ. В тези маркетингови съобщения се уточнява къде, как и на какъв език инвеститорите или потенциалните инвеститори могат да получат проспекта и основния информационен документ и се предоставят хипервръзки към тези документи или адресите на уебсайтовете им.

В маркетинговите съобщения се уточнява къде, как и на какъв език инвеститорите или потенциалните инвеститори могат да получат резюме за правата на инвеститорите и се посочва електронна хипервръзка към такова резюме, което включва, по целесъобразност, информация относно достъп до механизма за колективна защита на равнището на ЕС и на национално равнище, в случай на съдебен спор.

В маркетинговите съобщения се съдържа също така ясна информация, че управляващото дружество може да реши да прекрати договореностите за предлагане на пазара на своите предприятия за колективно инвестиране в съответствие с член 93а от Директива 2009/65/ЕО.

По отношение на маркетинговите съобщения се прилагат и допълнителни изисквания, определени в чл. 81 и 82 от Наредба № 44.

Дата на актуализиране на проспекта: 02.04.2024 г.

ЗА ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД:

Иван Овчаров
Изпълнителен директор

Ивелина Иванова
Прокурист