ПРОСПЕКТ
за публично предлагане на дялове
на Договорен фонд "Трейшън-Иновации и технологии"

Договорен фонд "Трейшън-Иновации и технологии", организиран и управляван от управляващо дружество „Трейшън Инвест" ЕАД издава дялове, предоставящи еднакви права на техните притежатели. Всеки работен ден ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" предлага на инвеститорите свои дялове за продажба и ги изкупува обратно по тяхно желание. Броят дялове на Договорния фонд се променя в зависимост от обема извършени продажби и обратно изкупуване на дялове.

ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" е активно управляван фонд, чиято цел е да инвестира приоритетно в областта на иновациите и технологиите чрез внимателно подбрана комбинация от акции, борсово търгувани фондове (ETFs) и фондове от отворен и затворен тип, чийто инвестиционни стратегия отговарят на инвестиционната стратегия на ДФ "Трейшън-Иновации и технологии", предлагат добра диверсификация на портфейла и осигуряват дългосрочна възможност за растеж на капитала на инвеститорите.

Пълният Проспект за публично предлагане на дяловете на ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" ("Проспекта") съдържа цялата информация, необходима на инвеститорите за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" ("Фондът")и неговата дейност.

В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Проспекта, преди да вземат решение да инвестират в дялове на ФОНДА.

Членовете на Съвета на директорите на УД "Трейшън Инвест" ЕАД отговарят солидарно за вреди, причинени от неверни заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Съставителите на годишния финансов отчет на ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" (след като такъв бъде съставен) ще отговарят солидарно с тях за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

(изм. С решение на СД от 24.09.2024г) Комисията за финансов надзор ("Комисията", "КФН") е потвърдила този проспект с Решение № 212-ДФ/22.08.2024г., но това не означава, че Комисията одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите дялове, нито че поема отговорност за верността и пълнотата на представената в Проспекта информация.

Дата: 18.09.2026 г.

Съдържание

I. Информация за управляващото дружество и договорния фонд 6
I.1. Информация относно управляващото дружество 6
1.1.1. Държава членка по произход 6
1.1.2. Наименование, правно-организационна форма, седалище и адрес на управление 6
1.1.3. Дата на регистрация на дружеството 6
1.1.4. Управление и функциониране на ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" 6
1.1.5. Други управлявани от УД „Трейшън Инвест" ЕАД колективни инвестиционни схеми 7
1.1.6. Данни за членовете на Съвета на Директорите на УД 8
1.1.7. Данни за лицата, вземащи инвестиционни решения за управление на Фонда 8
1.1.8. Сума на записания капитал с посочване на внесената част 8
1.1.9. Политика за възнагражденията 8
I.2. Данни за ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" 9
1.2.1. Наименование на Фонда. Държава по произход. 9
1.2.2. Дата на учредяване. Срок на съществуване. 9
1.2.3. Общи характеристики 9
1.2.4. Основни характеристики на дяловете на Фонда 10
1.2.5. Фондовите борси или пазарите, на които се търгуват дяловете 11
1.2.6. Счетоводни дати и дати на разпределение на дохода 11
1.2.7. Одитори 12
1.2.8. Външни консултанти 12
II. Инвестиционна информация 12
II.1. Инвестиционни цели и инвестиционна политика. Ограничения. 12
2.1.1. Инвестиционни цели и стратегия 12
2.1.2. Инвестиционна политика 13
2.1.3. Ограничения на инвестиционната политика и структура на портфейла 14
2.1.4. Инвестиционни ограничения 16
2.1.5. Допълнителни инвестиционни ограничения. Ликвидност 18
2.1.6. Ред за привличане на заемни средства от Договорния фонд 19
2.1.7. Информация относно политика за обезпечение 20
2.1.8. Информация относно намерението на договорния фонд да използва завишени ограничения за диверсификация, посочени в чл. 46, ал. 1 ЗДКИСДПКИ, и описание на изключителните пазарни условия, обосноваващи такава инвестиция. 21
2.1.9. Информация за използвания метод за изчисляване на общата рискова експозиция 21
2.1.10. Допълнителна информация за портфейла от финансови инструменти 21
II.2. Рисков профил на ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" и описание на рисковете, свързани с инвестирането в дялове на договорния фонд. Описание на рисковете, свързани с използването на техники за ефективно управление на портфейла, включително риска на контрагента и потенциалните конфликти на интереси, както и последиците от тях за резултатите от дейността на договорния фонд 22
2.2.1 Рисков профил 22
2.2.2. Описание на основните рискове, свързани с дейността на Фонда 22
II.3. Правила за оценка на активите 25
II.4. Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на ДФ 25
III. Икономическа информация 26
III.1. Данъчен режим - облагане доходите на притежателите на дялове 26
3.1.1 Корпоративно данъчно облагане на Договорния фонд 26

3.1.2. Облагане доходите на притежателите на дялове от Фонда 26
III.2. Възнаграждение на Управляващото дружество и разходи за сметка на УД 27
III.3. Такси(комисиони) при покупка и продажба на дяловете на Фонда -разходи за сметка на инвеститорите 28
III.4.Разходи и такси за сметка на Фонда (косвени разходи за инвеститора) 28
3.4.1. Разходи за сметка на Фонда 28
3.4.2. Евентуални разходи или такси, различни от разходите, посочени в III.3 и 3.4.1 от III.4 , включително такси за постигнати резултати, разделени според това, дали се плащат от притежателя на дялове, колективната инвестиционна схема и управляващото дружество. 29
3.4.3. Описание на политиката относно преките и косвени оперативни разходи и такси в резултат на използване на ефективни техники за управление на портфейла 29
III.5. Данни за разходите и за резултатите на Фонда за предишни години 29
IV. Търговска информация 29
IV. 1. Условия и ред за емитиране (продажба) и обратно изкупуване на дяловете 29
4.1.1. Начини за подаване на Поръчки. Идентификация. 30
4.1.2. Видове поръчки 32
4.1.3. Поръчки за конвентиране на дялове 34
(изменен с решение на СД от 04.08.2026) 4.1.4. Периодични инвестиционни планове 34
4.1.5. Обстоятелства, при които може да бъде спряно обратното изкупуване 35
IV.2. Определяне на нетната стойност на активите. Условия и ред за изчисляване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете. 36
4.2.1. Определяне на нетната стойност на активите. 36
4.2.2. Честота на изчисляване на нетната стойност на активите, нетната стойност на един дял, емисионната стойност и цената на обратното изкупуване на дялове на фонда 36
4.2.3. Начините, местата и честотата на публикуване на нетната стойност на активите, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване 37
IV.3. Правила за определяне и използване на дохода 37
V. Банка депозитар 38
V.1. Наименование, седалище и адрес на управление. Описание на основната дейност на банката депозитар и на конфликтите на интереси, които могат да възникнат 38
V.2. 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. 42
V.3. Декларация, че при поискване от инвеститорите ще бъде предоставена актуална информация относно т. V.1 и V.2 42
VI. Информация за достъп до отчетите 42
VII. Допълнителна информация 42

Инвеститорите могат да получат безплатно Проспекта и Основния информационен документ, заедно с всички приложения, от УД"Трейшън Инвест" ЕАД от 09.00 до 17.30ч. всеки работен ден, както и от интернет страницата на дружеството: www.thracianinvest.com

Адрес на офиса на УД"Трейшън Инвест" ЕАД, в който се приемат поръчки за издаване и обратно изкупуване на дялове:

гр. София, жк. "Младост 4", ММ Бизнес Център, ул. Околовръстен път № 251Г, етаж 4
Тел: (+359)887331967
e-mail: info@thracianinvest.com
Лице за контакт: Кристин Коен

Инвестирането в дялове на ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" е свързано с определени рискове, специфични за предлаганите дялове, представени в настоящия Проспект.

Стойността на дяловете от Фонда и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълен размер. Инвестициите в Договорния фонд не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или от друг вид гаранция. Предходни резултати от дейността на Фонда нямат връзка с бъдещите резултати на Договорния Фонд.

Дефиниции и съкращения

Посочените по-долу термини и съкращения са употребени в Проспекта със следното значение:

1. "ЗДКИСДПКИ" е Закон за дейността колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране;

2. „ЗПФИ“- Закон за пазарите на финансови инструменти;

3. "Наредба 44" е Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове

4. „Договорният фонд”, „ДФ“ или „Фонда” е Договорен фонд “Трейшън-Иновации и технологии”, учреден и извършващ дейност съгласно ЗДКИСДПКИ;

5. „Управляващото дружество” е Управляващо дружество „Трейшън Инвест” ЕАД, което е управляващо дружество по смисъла на чл. 86 от ЗДКИСДПКИ;

6. „КФН” или „Комисията” е Комисия за финансов надзор на Република България;

7. „Депозитар” е банка или инвестиционен посредник, които отговарят на условията и изпълняват функциите по Глава Пета от ЗДКИСДПКИ;

8. „Заместник-председателят” е Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”;

9. „Регулиран пазар“ - Регулиран пазар е многостранна система, организирана и/или управлявана от пазарен оператор, която среща или съдейства за срещането на интересите за покупка и продажба на финансови инструменти на множество трети страни чрез системата и в съответствие с нейните недискреционни правила по начин, резултатът от който е сключването на договор във връзка с финансовите инструменти, допуснати до търговия съгласно нейните правила и/или системи, лицензирана и функционираща редовно в съответствие с изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му.

10. „Централният депозитар” е „Централен депозитар” АД, организиран и извършващ дейност съгласно чл. 127 и сл. от Закона за публично предлагане на ценни книжа;

11. „Проспектът” е Проспект за публично предлагане на дялове на Договорния фонд съгласно Глава Седма от ЗДКИСДПКИ;

12. „Правилата за оценка” са Правила за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на Договорния фонд;

13. „Работен ден” е денят, който е работен за офисите, където се продават и изкупуват обратно дяловете на Договорния фонд, и в рамките на работното време на офисите;

14. "НСА" е нетна стойност на активите.

15. „Регламент (ЕС) 2016/438“ е Делегиран Регламент (ЕС) 2016/438 на Комисията от 17 декември 2015 година за допълнение на Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на задълженията на депозитарите.

16. „Държава-членка“ - Държава-членка е държава, която е членка на Европейския съюз или друга държава, която принадлежи към Европейското икономическо пространство.

17. „Трета държава“ - Трета държава е държава, която не е членка по смисъла на т. 16 по-горе.

18. „Ценни книжа“ - -Ценните книжа са прехвърлими права, регистрирани по сметки в централния регистър на ценни книжа, съответно, когато е приложимо, и в централен депозитар на ценни книжа, а за държавните ценни книжа и за ценни книжа, емитирани от Българската народна банка – регистрирани по сметки в Българската народна банка или в поддепозитар на държавни ценни книжа, или в чуждестранни институции, извършващи такива дейности (безналични ценни книжа), или документи, материализиращи прехвърлими права (налични ценни книжа), които могат да бъдат търгувани на капиталовия пазар, с изключение на платежните инструменти, като:

- ✓ акции в дружества и други ценни книжа, еквивалентни на акциите в капиталови дружества, персонални дружества и други юридически лица, както и депозитарни разписки за акции;

- ✓ облигации и други дългови ценни книжа, включително депозитарни разписки за такива ценни книжа;
- ✓ други ценни книжа, които дават право за придобиване или продажба на такива ценни книжа или които водят до парично плащане, определено посредством ценни книжа, валутни курсове, лихвени проценти или доходност, стоки или други индекси или показатели.

19. „Инструменти на паричния пазар“ - Инструменти на паричния пазар са инструменти, които обичайно се търгуват на паричния пазар като краткосрочни държавни ценни книжа (съкровищни бонове), депозитни сертификати и търговски ценни книжа, с изключение на платежните инструменти.

20. „Финансови инструменти“ – финансови инструменти по смисъла на чл. 4 от Закона за пазарите на финансови инструменти.

(изм. с решение на СД от 18.09.2026 г.) 21. „Централен контрагент“ е централен контрагент по смисъла на чл. 2, т. 1 от Регламент (ЕС) № 648/2012.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО И ДОГОВОРНИЯ ФОНД

I.1. Информация относно управляващото дружество:

1.1.1. Държава членка по произход

Управляващото дружество, което организира и управлява Фонда – УД „Трейшън Инвест” ЕАД е с произход Република България.

1.1.2. Наименование, правно-организационна форма, седалище и адрес на управление:

УД „Трейшън Инвест” е еднолично акционерно дружество. Собственик на 100 процента от акциите на „Трейшън Инвест“ ЕАД е Кристин Юлий Коен.

УД „Трейшън Инвест” ЕАД, наричано по-долу „Управляващото дружество”, със седалище и адрес на управление: гр. София 1715, ММ Бизнес Център, ул. Околовръстен път 251Г, ет. 4 телефон: (+359) 887 331 967, електронна страница в Интернет (Web-site): www.thracianinvest.com, e-mail: info@thracianinvest.com

1.1.3. Дата на регистрация на дружеството

„Трейшън Инвест” е учредено като еднолично акционерно дружество по решение на едноличния собственик на капитала, с учредителен акт от 11.07.2022г. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 207223310 и притежава лиценз № 70-УД/25.01.2023г. за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение № 26-УД/05.01.2023г. на КФН.

Управляващото дружество е с неограничен срок на съществуване.

1.1.4. Управление и функциониране на ДФ “Трейшън-Иновации и технологии”

Управляващото дружество, членовете на Съвета на директорите, Прокуриста на УД и лицето, вземащо инвестиционни решения за управление на Фонда са длъжни да действат в най-добрия интерес на всички притежатели на дялове в Договорния фонд, като се ръководят само от този интерес при управление на Договорния фонд.

Управляващото дружество е длъжно да управлява дейността на Договорния фонд като извършва:

1. набиране на парични средства чрез публично предлагане на дялове (продажба на дялове на Договорния фонд);
2. инвестиране на набраните парични средства в ценни книжа и допустими ликвидни финансови активи, включително инструменти с фиксирана доходност;
3. обратно изкупуване на дяловете на Договорния фонд.

Управляващото дружество продава и изкупува обратно дяловете на Договорния фонд. В тази връзка

Управляващото дружество изчислява НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Договорния фонд под контрола на Депозитаря, води счетоводството, поддържа и съхранява отчетността и изпълнява всички други подобни задължения.

Функциите на Управляващото дружество по инвестиране на набраните парични средства включват анализ на пазара на ценни книжа, формиране на портфейл от ценни книжа и други ликвидни финансови активи, включително инструменти с фиксирана доходност, ревизия на формирания портфейл и оценка на неговата ефективност.

При осъществяване на дейността си Управляващото дружество формира инвестиционни решения и дава нареждания за тяхното изпълнение на упълномощените от него инвестиционни посредници, с изключение на случаите на първично публично предлагане или сделки с ценни книжа и инструменти на паричния пазар по чл.38, ал.1, т.9, б. „а" и ал.2 от ЗДКИСДПКИ. В последните случаи записването на ценните книжа, съответно сделките с ценни книжа и инструменти на паричния пазар се изпълняват пряко от Управляващото дружество.

Управляващото дружество управлява рекламната и маркетинговата дейност на Договорния фонд и поддържа информация за Договорния фонд на своята интернет страница.

Управляващото дружество извършва и всички други дейности, които са необходими във връзка със законосъобразното функциониране и прекратяване на Договорния фонд.

При осъществяване на дейността по управление на Договорния фонд Управляващото дружество е длъжно да осъществява инвестиционната политика с оглед постигане инвестиционните цели на Договорния фонд, да спазва инвестиционните ограничения, предвидени в закона, в Правилата на Фонда и в настоящия Проспект, както и да спазва Правилата за оценка, Правилата за управление на риска и другите вътрешни актове на Договорния фонд.

При осъществяване на функциите си Управляващото дружество взема решения по всички въпроси, свързани с организацията, осъществяването на дейност и прекратяването на Договорния фонд, включително:

1. изменя и допълва Правилата на Фонда, Правилата за оценка на портфейла, Правилата за управление на риска и други вътрешни актове, както и актуализира Проспекта на Договорния фонд;
2. сключва, контролира изпълнението, прекратява и разваля договорите с Депозитаря и инвестиционните посредници, изпълняващи инвестиционните нареждания относно управлението на портфейла на Договорния фонд;
3. избира и освобождава регистрираните одитори на Договорния фонд;
4. изготвя и приема годишния финансов отчет на Договорния фонд след заверка от назначените регистрирани одитори;
5. ежедневно определя нетната стойност на активите на Договорния фонд, НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на неговите дялове;
6. взема решения за временно спиране/възобновяване на обратното изкупуване и за удължаване срока на временното спиране на обратното изкупуване, при условията и по реда, предвидени в тези Правила;
7. разглежда поне веднъж месечно отчетите на Депозитаря на Договорния фонд и всички документи, свързани с изпълнението на договора за депозитарни услуги, като може да поиска от Депозитаря допълнителни документи, сведения и разяснения. При непредставяне на поисканите допълнителни документи, сведения и разяснения Управляващото дружество уведомява незабавно Комисията;
8. взема решение за сключване на договор за заем;
9. взема решения относно преобразуване и прекратяване на Договорния фонд;
10. избира ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на Договорния фонд;

1.1.5. Други управлявани от УД „Трейшън Инвест" ЕАД колективни инвестиционни

схеми

Към настоящия момент УД управлява два договорен фонд, а именно ДФ Трейшън - Алтернативен доход, съгласно Решение 782-ДФ от 03.08.2023 на Комисия за финансов надзор и ДФ Трейшън – Иновации и технологии с Решение № 212-ДФ/22.08.2024г. Фондовете са регистрирани в регистър Булстат с номер 181199059 за ДФ Трейшън – Иновации и технологии и 180997168 за ДФ Трейшън – Алтернативен доход .

1.1.6. Данни за членовете на Съвета на Директорите на УД

Управляващото дружество има едностепенна система на управление, дружеството има и назначен Прокурист. Съветът на директорите (СД или Съветът на директорите) на Управляващото дружество е в състав:

Кристин Юлий Коен – Председател на СД и Изпълнителен директор. Целият професионален опит на г-жа Коен е свързан с капиталовите пазари, като от 2009г. до 2021г. тя работи в управляващи дружества, включително заема управленски позиции. В това си качество г-жа Коен има пряко отношение към изготвяне на стратегиите за позициониране и маркетиране на продукти, разработване на процедури за работа с инвестиционни продукти, комуникация с надзорни органи, вземане на стратегически решения, свързано с развитието на съответното дружество и др.

(изм. с решение от 04.08.2026г.) **Виктор Божков** е финансов специалист с дългогодишен опит в областта на капиталовите пазари, инструментите с фиксиран доход, финансовия анализ и инвестициите в специални ситуации. Професионалната му експертиза обхваща оценка на активи, анализ на корпоративни облигации, привилегировани акции, затворени инвестиционни фондове, управление на риска и количествено моделиране. Като част от екипа на УД „Трейшън Инвест“ ЕАД участва в дейности по вътрешен контрол, регулаторно съответствие, автоматизация на процеси и развитие на вътрешни системи за документооборот и отчетност. Има образование в областта на финансите, продължава академичното си развитие в сферата на счетоводството и контрола и е успешно положил CFA Level I.

(изм. с решение от 27.05.2024г.) **Антония Дойкова Иванова** - член на СД. Г-жа Иванова разполага с богат опит в осъществяването на цялостно текущо правно обслужване на дейността на управляващи дружества и договорни фондове, прилагане на нормативните изисквания съгласно ЗДКИСДПКИ, Наредба №44, ЗМФТ и актовете по прилагането им, като дружеството е и задължен субект по чл. 4, ал. 10 от ЗМИП, Г-жа Иванова освен ресорен член на СД ще изпълнява и функциите на AML/CFT Compliance Manager, съгласно Насоките на ЕБО. Също така, г-жа Иванова в качеството си на адвокат е и член на Софийска Адвокатска Колегия.

Таня Тошкова Талева - Прокурист. Г-жа Талева има богат опит в банковата сфера и управлението на проекти.

Управляващото дружество се представлява заедно от Изпълнителния директор и Прокуриста. Към датата на настоящия Проспект не са налице основни дейности на членовете на СД и Прокуриста извън дружеството, които да са значими за дейността на УД “Трейшън Инвест” ЕАД.

1.1.7. *(изм. С решение на СД от 24.09.2024г)* **Данни за лицата, вземащи инвестиционни решения за управление на Фонда**

Инвестиционните решения при управлението на активите на ДФ “Трейшън-Иновации и технологии” ще бъдат вземани от Людмил Тодоров Людмилов, CFA ниво I, притежаващ Сертификат за извършване на дейност като инвестиционен консултант, № 540-ИК/20.09.2022г. и Ивайло Емилов Тасков, CFA със Сертификат за придобито право за извършване на дейност като инвестиционен консултант, № 566-ИК/22.11.2023г.

1.1.8. *(изм. С решение на СД от 09.07.2026г)* **Сума на записания капитал с посочване на внесената част**

Капиталът на Управляващото дружество е изцяло записан и внесен и в размер на 214 800 евро, разпределен в 30 000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас и с номинална стойност 7,16 (седем евро и шестнадесет цента) , всяка една.

1.1.9. Политика за възнагражденията

Политиката за възнагражденията в „Трейшън Инвест“ ЕАД не реферира по никакъв начин към управляваните от дружеството колективни инвестиционни схеми. Фондът не дължи никакви такси и няма допълнителни разходи към дружеството, неговия персонал или ръководен състав, произтичащи от тази Политика. Съгласно Политиката за възнагражденията в „Трейшън Инвест“ ЕАД възнагражденията в дружеството могат да бъдат постоянни и променливи. Политиката за възнагражденията на Управляващото дружество очертава рамката за изпълнение на нормативните изисквания относно възнагражденията на следните категории персонал: служители на ръководни длъжности; служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове; служители, изпълняващи контролни функции; служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по предходните групи и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми.

Политиката за възнагражденията съответства на принципите за разумно и ефективно управление на риска и го насърчава, като не поощрява поемането на рискове, които не са съобразени с рисковите профили, устава, правилата или учредителните документи на управляваните от Управляващото дружество колективни инвестиционни схеми.

Политиката за възнагражденията съответства на бизнес стратегията, целите, ценностите и интересите на Управляващото дружество, на управляваните от него колективни инвестиционни схеми и на инвеститорите в тях, като включва и мерки за предотвратяване на конфликтите на интереси.

Политиката за възнагражденията на Управляващото дружество е достъпна на интернет страницата на дружеството www.thracianinvest.com. Копие от Политиката за възнагражденията ще бъде предоставено на хартиен носител безплатно при поискване.

I.2. Данни за ДФ “Трейшън-Иновации и технологии”

1.2.1. Наименование на Фонда. Държава по произход.

Фондът е с наименование “Трейшън-Иновации и технологии”.

ДФ “Трейшън-Иновации и технологии” е с държава по произход- Република България.

1.2.2. *(изм. С решение на СД от 24.09.2024г)* **Дата на учредяване. Срок на съществуване.**

Фондът е организиран по решение на съвета на директорите на Управляващото дружество, прието на 12.03.2024 година.

Управляващото дружество организира и управлява Фонда въз основа на Разрешение № 212-ДФ22.08.2024г., издадено от Комисията за финансов надзор (КФН) на основание на Решение № 577-ДФ19.08.2024г на КФН.

Фондът е с неограничен срок на съществуване.

1.2.3. Общи характеристики

Фондът представлява колективна инвестиционна схема от отворен тип, който инвестира активите си приоритетно в акции, борсово търгувани фондове (ETFs), фондове от отворен и затворен тип (CEFs) с фокус върху секторите на иновациите и технологиите.

Фондът е учреден и осъществяващ своята дейност в съответствие със Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите актове по

прилагането му, Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) и останалото приложимо законодателство на Република България. Фондът е обособено имущество с цел колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващо дружество. За него се прилага раздел XV „Дружество" от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, чл. 363, букви "в"и „г"и чл. 364, доколкото в закон или в Правилата на Фонда не е предвидено друго.

Фондът е организиран и се управлява от Управляващо дружество "Трейшън Инвест" ЕАД и няма собствени органи на управление. Всички действия във връзка с дейността на Фонда се извършват от УД "Трейшън Инвест" ЕАД от името и за сметка на Фонда. Представителството на фонда и неговото оперативно управление се осъществяват от Изпълнителния директор и Прокуриста на Управляващото дружество.

Фондът всеки работен ден издава/продава безналични финансови инструменти – дялове – по искане на инвеститорите. Със закупуването на дялове инвеститорите предават на Фонда парични средства, които Управляващото дружество инвестира във финансови инструменти, при спазване на нормативните изисквания, с цел осигуряване на печалба за инвеститорите във Фонда при високо ниво на риск.

Всеки инвеститор има съответен дял в имуществото (активите и пасивите) на фонда и участва по същия начин в неговите печалби и загуби.

Едно от най-съществените права на притежателите на дялове е, по тяхно искане, тези дялове да бъдат изкупени обратно от Фонда чрез Управляващото дружество по цена, която се базира на нетната стойност на активите и отразява реализираните печалби или загуби. Всички права на притежателите на дялове са изложени подробно в Правилата на Фонда и този Проспект.

(изм. с решение на СД от 18.09.2026 г.) Договорният фонд е от отворен тип. „Капиталът" на Фонда е равен на нетната стойност на активите му (НСА), която не може да бъде по-малка от 250 000 евро. Този минимален размер трябва да бъде достигнат до две години от получаване на разрешението от КФН за организиране и управление на Фонда. Фондът подлежи на вписване в публичните регистри по чл. 30, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН).

(изменен с решение на СД от 04.08.2026) Нетната стойност на активите на Фонда трябва да бъде минимум 250 000 евро и този минимален размер трябва да бъде достигнат до две години от получаване на разрешението за организиране и управление на Фонда. Ако нетната стойност на активите на Фонда не достигне 250 000 евро в този срок или в продължение на шест последователни месеца средномесечната нетна стойност на активите е по-малка от 250 000 евро, Управляващото дружество изпълнява задълженията за оповестяване и предприемане на мерки по чл. 9, ал. 1 и 2 ЗДКИСДПКИ.

1.2.4. Основни характеристики на дяловете на Фонда

1.2.4.1. Характер на правата на притежателите на дялове

Всички дялове дават еднакви права на своите притежатели, както следва:

Право на обратно изкупуване на дялове на фонда

Всеки инвеститор в Договорния фонд има право, в работното време на офиса на УД, в който се извършва продажба и обратно изкупуване на дялове, да иска притежаваните от него дялове да бъдат изкупени обратно от ДФ при условията, предвидени в Правилата на Фонда, освен когато обратното изкупуване е спряно в предвидените в закона или Правилата случаи. Искането за обратно изкупуване може да се отнася за част или за всички притежавани от инвеститора дялове. Обратното изкупуване на дяловете се извършва по цена, равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване в размер, съгласно Правилата на Фонда. При издаден частичен дял, обратното изкупуване се извършва по цена, равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с

разходите по обратното изкупуване, умножена по частта от един цял дял, притежавана от инвеститора. Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват в срок до 10 (десет) дни по първата цена на обратно изкупуване, обявена след деня на подаване на поръчката. Срокът започва да тече от момента на подаване на поръчката. Правото на обратно изкупуване може да бъде временно ограничено и при прилагане на инструмент за управление на ликвидността по т. 4.1.6 от настоящия Проспект и чл. 30а от Правилата.

Право на ликвидационна квота

При ликвидация на фонда всеки инвеститор има право на пропорционална част от имуществото на фонда, съответстваща на притежаваните от него дялове.

Право на информация

Всеки инвеститор има право на информация, съдържаща се в Проспекта и периодичните отчети на Договорния фонд, както и на друга публична информация относно Договорния фонд.

Право на подаване на жалба

Всеки инвеститор има право на подаване на жалба, без да заплаща такса. УД предоставя безплатно информацията относно Политиката за разглеждане и обработване на жалби, подадени от инвеститори или потенциални инвеститори във връзка с предоставена инвестиционна услуга или управление на портфейл от страна на УД „Трейшън Инвест“ ЕАД.

1.2.4.2. Характеристики на дяловете като финансови инструменти

Дяловете на фонда са безналични, поименни финансови инструменти, регистрирани по лични подсметки на инвеститорите към сметката на управляващото дружество в “Централен депозитар” АД.

Номиналната стойност на всеки един дял от чистото имущество на Договорния фонд е 10 (десет) евро.

1.2.4.3. Документи, удостоверяващи правото на собственост

“Централен депозитар” АД води книга на притежателите на дялове и може да издава, по искане на притежателите на дялове, удостоверителен документ за собственост.

1.2.4.4. Обстоятелства, при които може да бъде взето решение за прекратяване на договорния фонд, и ред за прекратяване, що се отнася в частност до правата на притежателите на дяловете

Договорният фонд се прекратява:

1. по решение на Съвета на директорите на управляващото дружество, включително в случая на обратно изкупуване на всички дялове;

2. при отнемане на разрешението на управляващото дружество за организиране и управление на договорния фонд от КФН;

3. при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на управляващото дружество, ако не се осъществи замяната му;

4. в други предвидени в закона случаи

Извън случая по т. 2, прекратяването на Фонда се извършва с разрешение на Комисията, при условия и по ред, определени в глава четиринадесета от ЗДКИСДПКИ, раздел V и глава четвърта, раздел V от Наредба № 44. Лицата, предложени за ликвидатори на фонда, както и планът за ликвидация, в който задължително се предвиждат мерки за защита на притежателите на дялове, включително забрана да се извършват сделки с активи на фонда, освен ако това се налага от ликвидацията, се одобряват с разрешението на Комисията. Договорният фонд се заличава с отписването му от регистъра на КФН.

1.2.5. Фондовите борси или пазарите, на които се търгуват дяловете

Дяловете на Фонда не се търгуват на фондови борси.

1.2.6. Счетоводни дати и дати на разпределение на дохода

Управляващото дружество е длъжно да представи на КФН и на обществеността следните отчети за дейността на фонда:

1. годишен отчет в срок 90 дни от завършването на финансовата година;

2. шестмесечен отчет, обхващащ първите шест месеца на финансовата година, в срок 30 дни от края на отчетния период.

До 31 март ежегодно Съветът на директорите на управляващото дружество съставя за изтеклата календарна година финансов отчет и доклад за дейността на договорния фонд и го представя за проверка на избрания от управляващото дружество регистриран одитор.

Съгласно Правилата на ДФ "Трейшън-Иновации и технологии", договорният фонд не разпределя постигнатата печалба като доход между притежателите на дялове. Управляващото дружество реинвестира печалбата на договорния фонд, в резултат на което нараства нетната стойност на активите на фонда, в интерес на притежателите на дялове от фонда.

Реинвестирането на дохода се извършва в съответствие с инвестиционните цели, стратегии, политика и ограничения на Фонда, при отчитане на конкретните пазарни условия и при спазване на закона, указанията на Комисията и вътрешните актове на Фонда.

Управляващото дружество до 10-о число на съответния месец оповестява на интернет страницата си обобщена информация за структурата на портфейла на Фонда към последната дата на предходния месец, която съдържа най-малко данни за процента от активите на Фонда, инвестирани в различните видове финансови инструменти.

(изм. с решение от 09.07.2026г.) 1.2.7. Одитори

Одитор на управляващото дружество и управляваните от него договорни фондове е **„Би Ди Ес Одит" ООД**, одиторско дружество № 190 съгласно публичния регистър по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, с ЕИК 205382641.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София 1680, бул. „България" № 88, вх. „В", ет. 4, ап. 24, и адрес за кореспонденция: гр. София 1680, бул. „България" № 88, вх. „Б", ет. 1, ап. 1.

„Би Ди Ес Одит" ООД е определено да извърши одит на годишните финансови отчети за 2025 г. на УД „Трейшън Инвест" ЕАД и на управляваните от дружеството договорни фондове: ДФ „Трейшън – Алтернативен доход" и ДФ „Трейшън – Иновации и технологии".

1.2.8. Външни консултанти

Към датата на Проспекта има лице, на което по смисъл на чл. 106 от ЗДКИСДПКИ, са възложени функции по администриране на дяловете на Фонда и осъществяване на Бек -офис услуги. Това лице е „Бест Партнърс 2016" ЕООД. Към датата на Проспекта не са налице други договори с консултантски фирми или външни консултанти, чието възнаграждение се изплаща от активите на Фонда.

II. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ

Бъдещите инвеститори следва да се запознаят с този раздел, за да преценят дали инвестиционните цели, стратегия и политики на Фонда съответстват на техните инвестиционни цели.

II.1. Инвестиционни цели и инвестиционна политика. Ограничения.

(изм. с решение от 27.05.2024г.) 2.1.1. Инвестиционни цели и стратегия

Основна цел на Фонда е осигуряване на притежателите на дялове запазване и дългосрочно нарастване на стойността на инвестициите им чрез реализиране на капиталови печалби, съчетавайки различни

подходи за анализ, стратегическа диверсификация и активно управление, целящи увеличаване на възможността за възвръщаемост, като в същото време управлява нивото на риск,, на което са изложени инвеститорите. Договорния фонд се ангажира с изграждането на портфолио, което и устойчиво надгражда капитала на своите инвеститори. За постигане целите на Фонда са избирани ценни книжа с добра ликвидност и висок потенциал за растеж.

Инвестиционната стратегия на Договорния фонд е фокусирана към структуриране на портфейл ориентиран към компании с успешни иновативни продукти и решения, които предоставят динамична възможност за постигане на добра възвръщаемост на инвеститорите. Нашият подход включва задълбочен анализ и ясни критерии за идентифицирани на подходящи компании в области като изкуствен интелект, възобновяема енергия, биотехнологии и цифрова трансформация, които дефинират бъдещето на технологиите.

(3) Инвестиционният екип на Договорния фонд, провежда тримесечни прегледи на представянето на фонда, по отношение на стратегията и съответствието на портфолиото с инвестиционната цел. Корекции ще бъдат направени въз основа на развиващите се пазарни условия, технологичния напредък и представянето на компаниите. Част от ключовите критерии при структуриране на портфолиото на фонда са финансовите показатели, стратегическото виждане и способност на дадена компания да се адаптира към и да оформя технологичните тенденции.

Управлението на риска ще бъде неразделна част от инвестиционния процес, като се предвижда да се използва диверсификация между различни технологични сектори и географски региони за намаляване на секторно-специфичните и регионалните рискове.

При управлението на фонда управляващото дружество може и ще прилага инвестиционни стратегии за защита на активите на фонда от валутен и лихвен риск, както и за предпазване от пазарен риск в случаите, когато това е необходимо. В ситуация на по-значими и продължителни пазарни сътресения или риск от такива, Управляващото дружество може да намали значително теглото на инструментите, които биха изложили инвеститорите на по-голям риск, като увеличи дяла на паричните средства в брой или в инструменти на паричния пазар. Други възможни стратегии на фонда за предпазване от негативни пазарни сценарии са използването на деривати, като опции, фючърси и форуърди. Фондът ще продължи непрекъснато да наблюдава технологичните и пазарните тенденции, за да адаптира портфолиото при необходимост.

Няма гаранция, че Фондът ще успее да постигне своята инвестиционна цел.

(изм. с решение от 27.05.2024г.) **2.1.2 Инвестиционна политика на фонда**

ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" е активно управляван фонд, който инвестира активите си приоритетно в диверсифициран портфейл от акции на иновативни и технологични компании и борсово търгувани фондове (ETF-и), които проследяват технологични индекси или сектори, търгувани на регулираните пазари в САЩ и Европа. Едновременно с това фондът има възможност да инвестира в дялове на други колективни инвестиционни схеми от отворен и затворен тип, чийто инвестиционни стратегия отговарят на инвестиционната стратегия на ДФ "Трейшън-Иновации и технологии", предлагащи добра диверсификация на портфейла и възможност за реализиране на доходност.

При нормални пазарни условия Фондът ще инвестира до 95% от своите нетни активи в портфейл от акции, борсово търгувани фондове (ETFи), фондове от отворен и затворен тип и колективни инвестиционни схеми, които отговарят на изискванията на чл.4, ал.1 от ЗДКИДПКИ които се търгуват на регулиран пазар с САЩ и Европа. При вземане на решение и избор за инвестиране на активите в дялове на други отворени, затворени фондове и борсово търгувани фондове (ETFs) портфолио мениджъра на ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" ще разглежда и съобразява доколко инвестиционния портфейл на тези фондове отговаря на инвестиционната стратегия и политика на ДФ "Трейшън-Иновации и технологии".

(изм. с решение от 27.05.2024г.) Съгласно инвестиционната стратегия на фонда при нормални пазарни условия Фондът инвестира до 50% от своите нетни активи, в дългови ценни книжа издадени или емитирани от държава – членка или трета страна, инструменти на паричния пазар, отговарят на условията по чл. 38, ал. 1, т. 9 от ЗДКИСДПКИ и във влогове на кредитни институции и/или парични средства. Всички ценни книжа следва да са емитирани от компании в САЩ, ЕС и ЕИК, до 25% от активте ще се инвестират в покрити облигации и дългови ценни книжа. Корпоративните и държавни облигации, като част от портфолиото се предвиждат с цел осигуряване на доход и намаляване на общата волатилност на портфолиото. Приоритетно по-голяма тежест ще имат облигации с инвестиционен рейтинг, като се следи регулярно баланса между доходността и риска.

(изм. с решение от 27.05.2024г.) Инструментите, в които фонда ще разпределя своите активи са:
1. Акции на дружества;
2. Дялове на колективни инвестиционни схеми, други фондове от отворен тип, фондове от затворен тип (CEFи), борсово търгувани фондове (ETFи);
3. Държавни ценни книжа
4. Корпоративни дългови ценни книжа;
5. Инструменти на паричния пазар;
6. Деривативни финансови инструменти;

Инвестициите в акции са с основен фокус, в областта на иновациите и технологиите в сектори като здравеопазване, потребителски стоки и услуги, финансови услуги, производители на хардуерни системи и оборудване. Портфолиото е диверсифицирано в широк спектър от акции в различни сектори и географски области, с цел намаляване на специфичния за сектора риск и търсейки компании със силен потенциал за растеж, добра финансова структура и конкурентни предимства.
Инструментите на паричния пазар ще бъдат използвани за управление на ликвидността и за осигуряване на част от портфолиото, алокирано към високоликвидни и нискорискови инструменти.

2.1.3. Ограничения на инвестиционната политика и структура на портфейла

Фондът ще спазва регулаторните инвестиционни ограничения и насоки, за да защити интересите на инвеститорите и да осигури съответствие с правните стандарти. С оглед постигане на инвестиционните си цели фонда също така ще се придържа към следната структура на активите си:

Видове активи/финансови инструменти	Относителен дял в (%) спрямо общите активи на фонда
Акции в дружества, търгуеми права и други прехвърляеми ценни книжа, еквивалентни на акции в дружества, 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 държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, както и допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя.	До 95%

Наскоро издадени акции или други прехвърляеми ценни книжа, еквивалентни на акции в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане и да бъдат допуснати в срок не по-дълъг от една година от издаването им за търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в Правилата на фонда и списък, одобрен от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя.	До 95%
Ценни книжа, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държава -членка или трета държава, централни банки или международни организации, допуснати за търгуване на регулиран пазар на финансови инструменти в държава членка на ЕС или друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в Правилата на фонда и списък, одобрен от комисията по предложение на заместник-председателя.	До 50%
Покрити облигации и други дългови ценни книжа, издадени от чуждестранни банки, допуснати за търгуване на регулиран пазар на финансови инструменти в държава членка на ЕС или друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в настоящите правила и списък, одобрен от комисията по предложение на заместник-председателя.	До 25%

Акции и дялове на други колективни инвестиционни схеми, включително борсово търгувани фондове (ETFи) и затворени фондове (CEF) получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО и/или на други колективни инвестиционни схеми по смисъла на чл. 4 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), със седалище в България, в друга държава членка или в трета държава отговарящи на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 5, б. "а" ЗДКИСДПКИ и чиито дялове са допуснати до или се търгуват на регулиран пазар, ако са налице следните условия: а) другите предприятия за колективно инвестиране са: аа) получили разрешение за извършване на дейност по закон, съгласно който върху тях се осъществява надзор, който КФН по предложение на Заместник-председателя е определила за еквивалентен на надзора съгласно правото на Европейския съюз, и сътрудничеството между надзорните органи е в достатъчна степен осигурено; бб) нивото на защита на притежателите на дялове в тях, включително правилата за разпределението на активите, за ползването и предоставянето на заеми на прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, както и за продажбата на ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които предприятията за колективно инвестиране не притежават, са еквивалентни на правилата и защитата на притежателите на дялове на колективни инвестиционни схеми; вв) разкриват периодично информация, като изготвят и публикуват годишни и 6-месечни отчети, даващи възможност за оценка на активите, пасивите, приходите и извършените операции през отчетния период, и б) не повече от 10 на сто от активите им могат съгласно учредителните им актове или правилата им да бъдат инвестирани общо в дялове на други колективни инвестиционни схеми или в други предприятия за колективно инвестиране;	До 95%
Инструменти на паричния пазар извън тези, търгувани на регулиран пазар и посочени в § 1, т. 6 от допълнителните разпоредби на ЗДКИСДПКИ, ако върху емисията или емитента на тези инструменти се осъществява надзор с цел защита на инвеститорите или спестяванията и отговарят на условията по чл. 38, ал. 1, т. 9 от ЗДКИСДПКИ.	До 50%
Деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, търгувани на регулирани пазари по чл. 38, ал.1 т. 1 – 3 от ЗДКИСДПКИ	До 20%
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 е определила за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз;	До 50%

Деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, при условие че: а) базовите им активи са инструменти по чл.38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, финансови индекси, лихвени проценти, валута или валутни курсове, в които ДФ може да инвестира б) насрещната страна по сделката с тези деривативни финансови инструменти е институция - предмет на пруденциален надзор, и отговаря на изисквания, одобрени от комисията по предложение на заместник-председателя; в) са обект на надеждна и подлежаща на проверка ежедневна оценка и във всеки момент по инициатива на колективната инвестиционна схема могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез офсетова сделка по справедлива стойност;	До 20 %
Деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни на тях инструменти, търгувани на извънборсови пазари, които не отговарят на изискванията на чл. 38, ал.1, т. 8 от ЗДКИСДПКИ	До 10%
Парични средства, вземания по банкови депозити и влогове или други платежни средства в страната, държава -членка и трета държава	До 50%

Разпределението и структурата на активите на фонда по видове инструменти е динамичен процес, които следва посочените в таблицата ограничения, съобразявайки моментните пазарните условия.

УД не може да инвестира в прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар извън тези по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ повече от 10 на сто от активите на Фонда.

УД не може да придобива за сметка на Фонда ценни (благородни) метали и сертификати върху тях.

Пазарите в трети държави са посочените в списъка, одобрен от Комисията по предложение на Заместник-председателя.

2.1.4.Инвестиционни ограничения

1. Управляващото Дружество не може да инвестира повече от 5 на сто от активите на Фонда в ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице.

2. Управляващото Дружество не може да инвестира повече от 20 на сто от активите на Фонда във влогове в една банка.

3. (изменен с решение на СД от 04.08.2026) (3) Рисковата експозиция на Фонда по сделка с деривативни финансови инструменти чрез централен контрагент, лицензиран съгласно чл. 14 от Регламент (ЕС) № 648/2012, или чрез централен контрагент, признат съгласно чл. 25 от същия регламент, не може да надвишава нито един от следните прагове:
1. десет на сто от активите, когато насрещната страна е кредитна институция по чл. 38, ал. 1, т. 6 ЗДКИСДПКИ; или
2. пет на сто от активите - в останалите случаи.

4. (изменен с решение на СД от 04.08.2026) (4) Фондът може да инвестира до 10 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, само при условие че общата стойност на инвестициите в лицата, във всяко от които той инвестира повече от 5 на сто от своите активи, не надвишава 40 на сто от активите на Фонда. Ограничението по изречение първо не се прилага относно влоговете в кредитни институции, върху които се осъществява пруденциален надзор, както и към сделките с деривативни финансови инструменти с тези институции.

5. (изменен с решение на СД от 04.08.2026) (5) Независимо от ограниченията по ал. 1 - 3, 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 деривативни финансови инструменти, които не са преминали централен клиринг чрез централен контрагент, лицензиран съгласно чл. 14 от Регламент (ЕС) № 648/2012, или чрез централен контрагент, признат съгласно чл. 25 от същия регламент, когато в резултат на това комбиниране общата стойност на тези инвестиции ще надвиши 20 на сто от активите на Фонда.

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

7. УД може да инвестира до 25 на сто от активите на Фонда в покрити облигации. Общата стойност на инвестициите по изречение първо, надхвърлящи ограничението по т. 1 за експозиции към един емитент, не може да надхвърля 80 на сто от активите на Фонда.

8. Прехвърляемите ценни книжа и инструментите на паричния пазар по т. 6 и 8 не се вземат предвид за целите на ограничението по т. 4.

Инвестиционните ограничения по т. 1 – 8 не могат да бъдат комбинирани, когато в резултат на това комбиниране общата стойност на инвестициите на Фонда 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 деривативни финансови инструменти съгласно т. 1 - 8, ще надвиши 35 на сто от активите на Фонда.

9. Лицата, принадлежащи към една група за целите на съставяне на консолидиран финансов отчет съгласно признатите счетоводни стандарти, се разглеждат като едно лице при прилагане на ограниченията по предходните алинеи.

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

11. Договорният Фонд 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 колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО на Съвета и/или друга колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 4 ЗДКИСДПКИ, независимо дали е със седалище в държава членка или не;

4. десет на сто от инструментите на паричния пазар, издадени от едно лице.

Ограниченията по т. 2, 3 и 4 не се прилагат, когато в момента на придобиване на посочените инструменти Фондът не може да изчисли брутната сума на дълговите ценни книжа, на инструментите на паричния пазар или нетната сума на емитираните ценни книжа.

12. УД може да инвестира не повече от 10 на сто от активите на Фонда в дялове на една и съща колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, независимо дали е със седалище в държава членка или не.

13.Общият размер на инвестициите в дялове на предприятия за колективно инвестиране, различни от колективна инвестиционна схема, не може да надвишава 30 на сто от активите на Фонда.

14. Когато УД инвестира активите на Фонда в дялове на други колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране, управлявани пряко или по делегация от управляващото и дружество или от друго дружество, с което управляващото и дружество е свързано чрез общо управление или контрол, или чрез значително пряко или непряко участие, УД или другото дружество нямат право да събират такси от Фонда при продажбата и обратното изкупуване на дяловете на колективните инвестиционни схеми или другите предприятия за колективно инвестиране, в които

Фондът инвестира.

15. Когато УД инвестира значителна част от активите на Фонда в други колективни инвестиционни схеми или в други предприятия за колективно инвестиране, оповестява в проспекта на Фонда максималния размер на таксите за управление, които могат да бъдат събирани както от Фонда, така и от другите колективни инвестиционни схеми или предприятия за колективно инвестиране, в които възнамерява да инвестира активите на Фонда. Общата стойност на експозицията на колективната инвестиционна схема, свързана с деривативни финансови инструменти, не може да бъде по-голяма от нетната стойност на активите и.

16. (изменен с решение на СД от 04.08.2026) Значително пряко или непряко участие по смисъла на чл. 48, ал. 3 ЗДКИСДПКИ е участие в размер на 30 на сто или повече от капитала на друго дружество. За значителна част от активите по смисъла на чл. 48, ал. 4 ЗДКИСДПКИ се считат инвестиции в размер на 30 на сто или повече от активите на Фонда в други колективни инвестиционни схеми и/или в други предприятия за колективно инвестиране.

17. УД може да инвестира активите на Фонда в деривативни финансови инструменти, тъй като е изрично е предвидено в инвестиционната политика на Фонда, при спазване на изискванията на чл. 45, ал. 8, 10 и 11 от ЗДКИСДПКИ и при условие че експозицията към базовите активи общо не надхвърля инвестиционните ограничения по чл. 45 от ЗДКИСДПКИ.

18. Когато УД инвестира активите на КИС в деривативни финансови инструменти, базирани на индекси, тези инструменти не се комбинират за целите на инвестиционните ограничения по чл. 45 от ЗДКИСДПКИ.

19. 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 т. 18.

20. Експозицията в деривативни финансови инструменти се изчислява, като се вземат предвид текущата стойност на базовите активи, рискът на насрещната страна по сделката с деривативния финансов инструмент, бъдещите колебания на пазара, както и необходимият период от време за закриване на позицията.

21. Ограниченията по настоящия раздел не се прилагат, когато УД за сметка на Фонда упражнява права на записване, произтичащи от прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са част от активите на Фонда.

При нарушение на инвестиционните ограничения по причини извън контрола на Фонда, той е длъжен в 7-дневен срок от установяване на нарушението да уведоми Комисията, като предостави информация за причините за възникването му и за предприетите мерки за отстраняването му. Информация за предприетите мерки не се представя, ако нарушението е отстранено до представяне на уведомлението. Приоритетно, но не по-късно от шест месеца от възникване на нарушението, чрез сделки за продажба активите се привеждат в съответствие с инвестиционните ограничения, като се отчита интересите на притежателите на дялове.

2.1.5. Допълнителни инвестиционни ограничения. Ликвидност

2.1.5.1. Минимални ликвидни средства

ДФ постоянно трябва да разполага с минимални ликвидни средства, както следва:

1. парични средства, ликвидни ценни книжа, инструменти на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 1 - 3 от ЗДКИСДПКИ, и дялове на колективни инвестиционни схеми и/или на други предприятия за колективно инвестиране по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ с пазарна цена, инструменти на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 9 от ЗДКИСДПКИ и краткосрочни вземания - в размер не по-малко от 100 (сто) на сто от претеглените текущи задължения на Фонда.

2. парични средства, прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка, и инструменти на паричния пазар по чл. 38, ал. 1, т. 9,

буква "а" от ЗДКИСДПКИ - не по-малко от 70 (седемдесет) на сто от претеглените текущи задължения на Фонда, с изключение на задълженията, свързани с участие в увеличението на капитала на публични дружества.

2.1.5.2. (изм. с решение от 04.08.2026г.) Структура на активи и пасиви

ДФ включва в текущите си задължения по т.1.5.1. сборът от сумите на текущите си задължения по балансова стойност със срок до една година. Структурата на активите и пасивите на ДФ трябва да гарантира във всеки един момент на изпълнение на задълженията по обратно изкупуване на дяловете. За целта тя трябва да отговаря и на следните изисквания:

(изменен с решение на СД от 04.08.2026) 1. При конвертиране на дялове поръчките се изпълняват, по цена на нетната стойност на активите за дял на всеки от фондовете, изчислена за деня на подаване на поръчката. Всяко конвертиране трябва да отговаря на изискванията за минимална сума на записване, която е в размер на 100 евро при еднократна поръчка за покупка на дялове и 25 евро за поръчки обвързани с периодичен инвестиционен план. Не по-малко от 50 на сто от инвестициите в активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ трябва да бъдат в активи с пазарна цена;

2. Не по-малко от 5 на сто от активите трябва да са парични средства, ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други платежни средства както следва:

а) ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България;

б) ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от САЩ, , държава – членка на Европейския съюз, или друга държава, която принадлежи към Европейското икономическо пространство;

в) парични средства във валута на САЩ, България и в евро.

ДФ може да поддържа допълнителни ликвидни средства под формата на парични средства на каса с цел покриване на текущи задължения, включително за заплащане на цената на обратно изкупуване на дялове.

2.1.5.3. Сключване на репо сделки

Договорният фонд 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.

Договорният фонд може да сключва репо сделки само с финансови инструменти, в които може да инвестира съгласно чл. 38 ЗДКИСДПКИ.

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 условия:

1. 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;

2. стойността на сключените репо сделки от Фонда не трябва да възпрепятства изпълнението на задължението му по всяко време да изкупува обратно дялове си по искане на техните притежатели.

Срочни 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 активите.

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

Допълнителни изисквания по отношение на ликвидността и инвестиционните ограничения на

Фонда могат да бъдат намерени в Правилата на Фонда.

2.1.6. Ред за привличане на заемни средства от Договорния фонд

Управляващото дружество и Депозитарят, когато действат за сметка на договорния фонд, не могат да ползват заеми освен в случаите по настоящия раздел. Действията, извършени в нарушение на предходното изречение са недействителни спрямо притежателите на дялове.

Договорният фонд може да придобива чуждестранна валута посредством компенсационен заем при условия, определени с наредба.

(изменен с решение на СД от 04.08.2026) (3) Заместник-председателят може да разреши на Фонда да ползва заем на стойност до 10 на сто от активите му, ако едновременно са изпълнени следните условия:

(изменен с решение на СД от 04.08.2026) 1. заемът е за срок, не по-дълъг от три месеца, и е необходим за покриване на задълженията по обратното изкупуване на дяловете на Фонда;

(изменен с решение на СД от 04.08.2026) 2. условията на договора за заем не са по-неблагоприятни от обичайните за пазара и настоящите Правила допускат сключването на такъв договор.

Договорният фонд може да ползва повече от един заем само ако в един и същ период общата сума на заемите не надвишава 10 на сто от активите му.

2.1.7. Информация относно политика за обезпечение

При използване на техники за ефективно управление на портфейла и при сключване на сделки с извънборсово търгувани деривативни инструменти, Фондът може да получава обезпечение с цел намаление на риска от неплатежоспособност на контрагента. Всяко обезпечение, което Фондът получава за тази цел, следва да съответства на приложимото законодателство и по- специално по отношение на изискванията за ликвидност, оценяване, качество на емитента, корелацията и риска, свързан с управление на обезпечението. Полученото обезпечение трябва по всяко време да отговаря на следните критерии:

1. ликвидност - всяко получено обезпечение, с изключение на паричните средства, трябва да е с висока ликвидност и да се търгува на регулиран пазар или многостранна система за търговия с прозрачно определяне на цените, така че да може да бъде продадено бързо на цена, близка до неговата оценка преди продажбата; полученото обезпечение следва да отговаря на изискванията на чл. 49 ЗДКИСДПКИ;

2. оценяване - полученото обезпечение следва да бъде оценявано най-малко един път на ден. да бъде оценявано най-малко веднъж дневно. Активи с висока волатилност не се приемат като обезпечение, освен ако е предвиден достатъчно консервативен процент, с който се намалява предоставеното обезпечение (haircut);

3. качество на емитента – полученото обезпечение следва да бъде с високо качество;

4. корелация - обезпечението, получено от Фонда, следва да бъде издадено от субект, който е независим от контрагента по сделката и който се очаква да не прояви силна зависимост от резултатите от дейността на контрагента;

5. диверсификация на обезпечението - обезпечението следва да бъде диверсифицирано по отношение на държави, пазари и емитенти, като рискът за даден емитент не надхвърля 20 % от нетната стойност на активите на Фонда;

6. рисковете, свързани с управлението на обезпечението - тези рискове следва да са идентифицирани, управлявани и смекчени посредством процеса за управление на риска;

7. при прехвърляне на дял полученото обезпечение се държи от банката депозитар на Фонда;

8. Фондът може да пристъпи към изпълнение върху полученото обезпечение по всяко време без позоваване на насрещната страна или одобрение от нея.

Управляващото дружество приема като обезпечение за сметка на Фонда:

1. Парични средства;

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 по-нисък от инвестиционен, присъден от агенция за кредитен рейтинг, регистрирана или сертифицирана съгласно Регламент (ЕС) №1060/2009. Управляващото дружество определя изискуемата степен на обезпечение в съответствие с приложимите за Фонда лимити за риск към контрагента и отчитайки естеството и характеристиките на сделките, контрагента и неговата кредитоспособност и преобладаващите пазарни условия. Управляващото дружество на Фонда прави намаление на предоставеното обезпечение (haircut), като взема предвид следните фактори: вид на полученото обезпечение; матуритет на обезпечението (ако е приложимо); кредитен рейтинг на емитента на обезпечението (ако е приложимо). Допълнително намаление (haircut) на предоставеното обезпечение може да бъде направено, когато то е във валута, различна от евро. Непаричното обезпечение се съхранява по подсметка на Фонда при банката депозитар. То не може да се продава, реинвестира или залага. Фондът може да продава финансовите инструменти, предоставени като обезпечение, в случаите, когато насрещната страна не е изпълнила свои задължения по договора за репо сделка и съгласно договора неизпълнението дава такова право на Фонда. Паричните средства, приети като обезпечение, могат да бъдат инвестирани само по следния начин:

1. да бъдат вложени на депозит в лице по чл. 38, ал. 1, т. 6 ЗДКИСДПКИ;
2. да бъдат инвестирани във висококачествени държавни ценни книжа;
3. да бъдат използвани за целите на обратни репо сделки, при условие че сделките са с кредитни институции, които са обект на пруденциален надзор, и че Фондът по всяко време може да получи обратно пълната парична сума заедно с дължимите лихви. 4. да бъдат инвестирани в краткосрочни фондове на паричния пазар. Паричните средства, приети като обезпечение, се инвестират при спазване на принципите за диверсификация, приложими към непаричното обезпечение. Фондът може да претърпи загуби при инвестиране на полученото парично обезпечение, ако стойността на направената инвестиция се понижи. Той ще бъде задължен да покрие разликата в стойността между първоначално полученото обезпечение, подлежащо на връщане на контрагента, и получената от продажбата на инвестицията сума, което ще доведе до загуба за Фонда. Към настоящия момент Управляващото дружество не сключва договори за покупка или продажба на финансови инструменти с уговорка за обратно изкупуване (репо) сделки. В случай че такива техники за управление на портфейла бъдат използвани в бъдещ момент, те ще бъдат съобразени с действащите нормативни изисквания, като Управляващото дружество съответно ще актуализира Проспекта.

2.1.8. Информация относно намерението на договорния фонд да използва завишени ограничения за диверсификация, посочени в чл. 46, ал. 1 ЗДКИСДПКИ, и описание на изключителните пазарни условия, обосноваващи такава инвестиция.

Управляващото дружество не възнамерява да използва завишени ограничения за диверсификация съгласно чл. 46, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

2.1.9. Информация за използвания метод за изчисляване на общата рискова експозиция

За определяне на общата рискова експозиция, свързана с деривативни финансови инструменти, се използва методът на стойността под риск, препоръчан в Насоките на CESR за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективните инвестиционни схеми (CESR/10-788.)

Методът на „стойността под риск" измерва максималната потенциална загуба на портфейла на Договорния фонд при зададен доверителен интервал и определен времеви хоризонт.

2.1.10. Допълнителна информация за портфейла от финансови инструменти

Сключването на сделки с деривативни финансови инструменти е свързано както с хеджиране на рисковете при управление на инвестиционния портфейл на договорния фонд, така и с постигане на инвестиционните цели на фонда. При използване на деривативни инструменти за хеджиране на други финансови инструменти, целта е да се покрие (нулира) риска на съответния финансов инструмент. При използване на деривативни инструменти с оглед постигане инвестиционните цели на дружеството, влиянието на съответния деривативен инструмент върху рисковия профил е идентично с това на базовия актив. Фондът не инвестира основно в категории активи, различни от прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар и не възпроизвежда индекс, съставен от акции или дългови ценни книжа. Инвестиционната политика на Фонда се придържа към принципа за получаване на капиталови печалби и приходи от дивиденти и лихви при оптимално премерен риск. Инвестиционният портфейл се управлява активно. Поради характеристиките на финансовите инструменти и рисковете описани в настоящия проспект нетната стойност на активите на фонда може да бъде подложена на колебания, причинени от движение от цените на финансовите инструменти.

II.2.Рисков профил на ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" и описание на рисковете, свързани с инвестирането в дялове на договорния фонд. Описание на рисковете, свързани с използването на техники за ефективно управление на портфейла, включително риска на контрагента и потенциалните конфликти на интереси, както и последиците от тях за резултатите от дейността на договорния фонд

Потенциалните притежатели на дялове на Фонда следва да бъдат запознати с рисковете, съпровождащи неговата дейност и на базата на техните индивидуални инвестиционни цели, толерантност към риск и инвестиционен хоризонт да вземат адекватно решение за инвестиране в ценни книжа на Фонда. Важно е да се знае, че инвестицията в дялове на Договорния фонд не е банков депозит и следователно тя не е гарантирана съгласно Закона за гарантиране влоговете в банките или от някакъв друг вид гаранция. Стойността на дяловете може да бъде подложена на колебания поради състава или техниките на управление на инвестиционният портфейл на Фонда. Предходните резултати на Фонда (ниво на възвръщаемост) нямат връзка с бъдещите му резултати и не са достатъчни за вземане на решение за инвестиране в дялове на Фонда.

2.2.1 Рисков профил

Рисковият профил на Договорен фонд представлява количеството и вида риск, които Управляващото дружество поема чрез инвестиране на активите на Фонда, имайки за цел постигането на желаната доходност. Рисковият профил на Фонда се различава от рисковите фактори, характерни за ценните книжа, както и от рисковите фактори, свързани с дейността на Договорния фонд.

ДФ "Трейшън-Иновации и технологии" е с висок рисков профил.

2.2.2. Описание на основните рискове, свързани с дейността на Фонда

Понятието "риск" обикновено се свързва с несигурността за реализиране на желана или очаквана възвръщаемост на дадена инвестиция. Основно правило е, че очакванията за по–висока възвръщаемост се свързват с поемане на по–висок риск. Управлението на риска – неговото определяне и предприемането на действия за намаляването му, е основна функция от механизмите за защита интереса на инвеститорите. Инвеститорите и притежателите на дялове във Фонда следва да са информирани за рисковете, отнасящи се до инвестиции в ценни книжа и финансови активи, за да могат лесно да определят рисковия си профил и да вземат инвестиционни решения на базата на своите индивидуални цели, ликвидни възможности, хоризонт за инвестиране, готовност за поемане на риск и др.

Пазарен риск

Пазарният риск по отношение на Фонда възниква, поради факта, че пазарната цена на финансовите инструменти, в които УД е инвестирал средствата на Фонда, може да варира 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, като 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 УД е инвестирал средствата на Фонда. Не всички акции, търгувани на даден пазар 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), като не всички подобни фактори могат да бъдат предвидени.

Компонентите на пазарния риск са:

а) лихвен риск - лихвеният риск е възможността от намаляване на стойността на дадена ценна книга в резултат на покачване на лихвените равнища, като по принцип, покачването на лихвените равнища влияе неблагоприятно, както на книжата с фиксиран доход (облигации), така и на акциите, но съществуват различни методи за ограничаване на лихвения риск чрез ползване на деривативни инструменти като лихвени фючърси, суапове и опции;

б) валутен риск - това е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и евро. Планираното географско позициониране на инвестициите на Фонда цели диференциране на валутния риск. 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;

в) ценови риск - ценовият риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени в резултат на неблагоприятни събития, свързани с дейността и резултатите на конкретните емитенти и тенденциите на капиталовия пазар (краткосрочни или дългосрочни корекции на пазара поради промяна в оценките и очакванията на инвеститорите).

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът издателят (дружеството – емитент) на дългови ценни книжа, 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 УД 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 имат кредитен рейтинг, кредитният риск включва възможността за понижение на кредитния рейтинг на ценните книжа, в които са инвестирани активи на Фонда, но част от инвестициите на Фонда в дългови ценни книжа могат да бъдат в такива, за които не е определен кредитен рейтинг. Кредитен риск съществува и при взаимоотношенията с насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, когато се проявява в две разновидности – контрагентен и сетълмент риск.

а) контрагентен риск – контрагентният риск произтича от вероятността за неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки. Този риск е минимизиран при работата на Фонда предвид факта, че той инвестира предимно във финансови инструменти, търгуеми на регулирани пазари;

б) сетълмент риск – рискът, възникващ от възможността Фонда да не получи насрещни парични

средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като той е изпълнил задълженията по дадени сделки към този контрагент;

в) инвестиционен кредитен риск – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга, поради кредитно събитие при емитента на този инструмент;

Ликвиден риск

Ликвиден риск е възможността Фондът да не може да посрещне краткосрочни или дългосрочни задължения. Това е рискът при определени условия да се окаже трудно или невъзможно за УД да продаде притежавани от Фонда ценни книжа на изгодна цена. За управление на ликвидния риск и за защита на оставащите притежатели на дялове Фондът разполага с инструментите за управление на ликвидността, описани в т. 4.1.5 и т. 4.1.6 от настоящия Проспект.

Инфлационен риск

Инфлационен риск е вероятността от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута, като е възможно е ръстът на инфлацията да компенсира значителна част или целия доход на притежателите на дялове от Фонда, поради което инвеститорите да не получат реален доход (нараснала покупателна способност) или той да е незначителен.

Рисковете при използването на деривати

Рисковете при използването на деривати са:

а) кредитен риск на насрещната страна - рискът от загуби, който възниква поради невъзможност на длъжника да изпълни задълженията си по сключения договор, като този риск е значително по-висок при извънборсовите деривати (OTC Derivatives), тъй като сетълмента по сделката се урежда директно с насрещната страна, а е значително по-нисък при борсовите контракти, тъй като клиринговата къща играе ролята на насрещна страна по сделката, а контрагентите са задължени да поддържат минимално-изискуеми средства по марджин сметка в клиринговата къща, гарантиращи извършването на дължимото плащане;

б) сетълмент риск - кредитният риск, който носят контрагентите по сделката през периода на сетълмента. Този риск е значително по-висок при търговията с инструменти на извънборсовите пазари. С цел намаляване на този риск, страните по сделката могат да сключат двустранно споразумение за нетиране, което позволява нетиране на плащанията, без да се извършва реална покупко-продажба на базовите инструменти;

в) ликвиден риск - рискът от загуби, поради невъзможност КИС да заеме или да прекрати дадена позиция в случай на неблагоприятни и неочаквани пазарни изменения, без това да окаже съществено негативно влияние върху стойността на деривативния инструмент. Деривативните договори, сключени на извънборсов пазар (OTC пазар) са значително по-нисколиквидни от борсовите деривативни инструменти;

г) базисен риск при фючърсни договори - вероятността за разширяване на спреда между пазарната и фючърсната цена на базовия инструмент, която възниква в случаите, когато характеристиките на хеджиращия инструмент се различават от тези на позицията, която се хеджира;

д) риск на лостовия ефект (ливъридж) - възниква поради възможността за ливъридж или финансиране на определен процент от инвестицията със заемни средства, което от своя страна поражда риск от загуба на сума, надхвърляща инвестицията в съответния деривативен инструмент);

Операционен риск

Операционният риск е свързан с възможността да се реализират загуби поради грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, в т.ч. правен риск.

Риск от концентрация

Риск от концентрация е възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, от един и същ икономически отрасъл или географска област, или

възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

Риск за устойчивостта

Риск за устойчивостта представлява събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което ако настъпи, може да има съществено отрицателно въздействие върху устойчивостта на инвестициите.

Системни рискове

Системните рискове зависят от общите колебания в икономиката и пазарите като цяло и могат да се разделят на макроикономически, лихвен, валутен, инфлационен, политически, нормативен, непредвидими събития. Управляващото дружество не може да влияе върху системните рискове, но ги отчита и се съобразява с тях.

1. макроикономически риск - вероятността да бъде нарушена макроикономическата стабилност в държавите, в които инвестира УД;

2. лихвен риск - вероятността от покачване на лихвените проценти до нива, които да намалят ръста на икономиката посредством ограничаване на кредитирането;

3. валутен риск - свързан с евентуална девалвация или обезценяване на евро и валутите, в които са деноминирани инвестициите на Фонда;

4. инфлационен риск - вероятността от значително покачване на инфлацията до нива, които ограничават силно ръста на икономиката чрез повишаване на крайните цени на потребление, свиват вътрешното търсене и водят до висока безработица;

5. дефлационен риск - вероятността от намаляване на общото ценово равнище на стоките и услугите, намалено търсене и потребление и съответно спад в икономическата активност;

6. нормативен риск - вероятността от резки промени в законодателството, които да доведат до влошаване на икономическата ситуация в съответната държава, но предвид хармонизацията на българското законодателство с европейското, малко вероятно е да има драстични промени, които да влошат ситуацията в страната, поради което за България, този риск може да се смята за пренебрежимо нисък;

7. политически риск - вероятността от възникване на политическа криза, която да доведе до влошаване на икономическата ситуация в съответната страна, като 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;

8. други системни рискове - породени от световната политическа и икономическа конюнктура, са възможната нестабилност или военни действия в региона, а бедствията и авариите са фактори, усложняващи всяка система за управление на рисковете.

В заключение, инвеститорите следва да имат предвид, че стойността на дяловете на Фонда и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестицията си в пълен размер.

II.3. Правила за оценка на активите

Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Договорен фонд "Трейшън-Иновации и технологии" са приложени към настоящия Проспект и представляват неразделна част от него.

II.4. Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на ДФ

Инвестиционният продукт на Фонда е предназначен за лица, които:

- Са готови да поемат висок инвестиционен риск, с цел реализиране на стабилна доходност;
- Желаят да имат бърза ликвидност, без това да нарушава постигнатия доход от инвестицията;
- Искат да диверсифицират риска на собствения си портфейл;

• Искат парите им да се управляват от професионални мениджъри.

Считаме, че дяловете на Фонда са подходящи за български и чуждестранни лица, индивидуални и институционални инвеститори, които търсят ликвидна инвестиция във финансови инструменти с висок доход, с възможност бързо да продадат част или всички свои дялове и да получат тяхната стойност, включително реализираната доходност, при високо ниво на риск и възможност за постигане на доходност. Препоръчителният инвестиционен хоризонт е 3-5 години при високо ниво на риск. Фондът е подходящ за инвеститори с знания и опит на финансовите пазари, които са наясно, че могат да загубят част от инвестираната сума.

III. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

III.1. Данъчен режим - облагане доходите на притежателите на дялове

Този раздел от проспекта представя информация за общия данъчен режим, приложим за Фонда, който е от значение за притежателите на дялове, и се отнася за облагане на доходите им от сделки с дяловете на фонда съгласно действащото към датата на този Проспект данъчно законодателство. В интерес на притежателите на дялове и на всички инвеститори е да се консултират по тези и други данъчни въпроси с данъчни експерти, включително относно данъчния ефект в зависимост от конкретната ситуация.

3.1.1 Корпоративно данъчно облагане на Договорния фонд

Печалбата на Фонда не се облага с корпоративен данък.

3.1.2. Облагане доходите на притежателите на дялове от Фонда

Нетният доход, реализиран от Договорния фонд, увеличава нетната стойност на активите на Фонда и съответно стойността на неговите дяловете. Тъй като Фонда не разпределя доход между инвеститорите, последните биха могли да реализират капиталова печалба като продадат притежаваните от тях дялове обратно на Фонда.

Притежателите на дялове могат да придобият доход от инвестициите си във фонда под формата на капиталова печалба (положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на дяловете).

3.1.2.1. Облагане на доходите на физически лица:

Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба) при обратно изкупуване на дяловете от Фонда не се облагат, когато получател на дохода са местни физически лица или физически лица, установени в държава членка на Европейския съюз или в друга държава членка на Европейското икономическо пространство.

Доходите от сделки с дялове на Фонда, получени от физически лица, установени в трета държава, се облагат с окончателен данък в размер 10% върху облагаемия доход. Облагаемият доход е сумата от реализираните през годината печалби, определени за всяка конкретна сделка, намалена със сумата от реализираните през годината загуби, определени за всяка конкретна сделка. Реализираната печалба/загуба за всяка сделка се определя, като продажната цена се намалява с цената на придобиване на дяловете. Когато дяловете са придобити на различни цени и впоследствие се продава част от тях, като не може да бъде доказано кои от тях се продават, цената на придобиване на дяловете е среднопретеглената цена, определена въз основа на цената на придобиване на държаните дялове към момента на продажбата.

Други случаи на освободени от данък доходи от дяловете на договорния фонд:

- данък върху наследството не се заплаща от преживелия съпруг и от наследниците по права линия без ограничения;

- не се облагат с данък имуществата, придобити по дарение между роднини по права линия и между съпрузи.

3.1.2.2. Облагане на доходите на юридически лица:

Реализираните приходи/разходи от сделки с дялове на Фонда не се признават за данъчни цели при определяне на данъчния финансов резултат на местни юридически лица и чуждестранни лица от място на стопанската дейност в Република България.

Съгласно закона това става като:

- счетоводният резултат на местни юридически лица и чуждестранни лица от място на стопанската дейност в Република България се намалява с печалбата от продажбата на дялове от Фонда при определяне на данъчния финансов резултат.
- при загуба от сделки с дялове във Фонда, обаче, тези лица следва да увеличат счетоводния финансов резултат с отрицателната разлика между продажната цена и цената на придобиване на тези дялове.

Доходите от сделки с дялове на Фонда не се облага с данък при източника.

3.1.2.3.Избягване на двойното данъчно облагане

Чуждестранните физически и юридически лица - притежатели на дялове на Фонда следва да имат предвид, че когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е получателят на дохода, има сключена спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, нейните разпоредби имат приоритет пред българското вътрешно законодателство, като се прилага Процедура за прилагане на спогодбите за избягване на международното двойно данъчно облагане на доходите и имуществото по отношение на чуждестранни лица по глава 16, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс.

3.1.2.4. Данък върху наследството

Съгласно чл. 29 от Закона за местните данъци и такси (ЗМДТ), наследеното в страната имущество подлежи на облагане както, когато имуществото е получено от български граждани, така и когато е получено от чуждестранни граждани. Съгласно глава втора, Раздел II от ЗМДТ, наследникът дължи данък върху имуществото, което е наследил по закон, завещание или завет. Данък не се дължи ако наследникът е преживелият съпруг на наследодателя или наследници по права линия без ограничения. Наследеното имущество (включващо правата и намалено със задълженията на наследодателя) се оценява към момента на откриване на наследството, като в случай, че наследственото имущество включва ценни книжа, те се оценяват по възможност по пазарна стойност. След като се оцени, наследствената маса се разделя на наследствени дялове, съгласно правилата на Закона за наследството. Размерът на дължимия данък се определя за всеки наследник или заветник поотделно.

3.1.2.5. Данък върху дарение

Съгласно глава втора, Раздел III от ЗМДТ, се дължи данък върху стойността на имущество, придобито по дарение или безвъзмездно придобито по друг начин. Данък не се дължи, ако имуществото е придобито по дарение между съпрузи или роднини по права линия.

Настоящата информация не е изчерпателна и не представлява правен или данъчен съвет. Данъчното облагане зависи от конкретни обстоятелства, свързани с инвеститора, и може да се променя в бъдеще.

(изм. с решение от 09.07.2026г.) **III.2. Възнаграждение на Управляващото дружество и разходи за сметка на УД.**

Годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер на 2.20 (две цяло и двадесет) на сто от средната годишна нетна стойност на активите на Договорния фонд. Възнаграждението се

начислява всеки календарен ден. Възнаграждението за неработните дни се определя на базата на нетната стойност на активите за последния работен ден.

Управляващото дружество може да се откаже от част от това възнаграждение по своя преценка, вкл. като в определени дни УД може да не начисли никакво или да начисли по-малко от допустимото възнаграждение.

За сметка на Управляващото дружество са всички разходи по учредяването на Договорния Фонд, включително такси на Комисията за издаване на разрешение за организиране и управление на Фонда, такса на Централния депозитар за регистриране на дяловете на Фонда, както и възнаграждения на консултанти.

III.3. Такси (комисиони) при покупка и продажба на дяловете на Фонда -разходи за сметка на инвеститорите

Управляващото дружество включва в емисионната стойност на закупуваните дялове надбавка с цел покриване на разходите по продажбата в размер на 0.10% от нетната стойност на активите на един дял, независимо от размера на инвестираната от едно лице сума.

Управляващото дружество намалява цената на обратно изкупуване на дяловете с отбив с цел покриване на разходите по обратното изкупуване в размер на:

a) 0.30% от нетната стойност на активите на един дял – ако сумата е била инвестирана за срок до 12 месеца включително;

b) 0.10% от нетната стойност на активите на един дял – ако сумата е била инвестирана за срок над 12 месеца;

Срокът се определя като за начална дата се приема датата, на която подсметката на инвеститора към сметката на Управляващото дружество в Централния депозитар е заверена с придобитите дялове, а крайната дата е датата на подаване на поръчката за обратно изкупуване на дяловете. При издаден частичен дял обратното изкупуване се извършва по цена, равна на нетната стойност на активите на един дял, умножена по частта от един цял дял, притежавана от инвеститора. Предходните изречения не се прилагат в случаите на спиране на обратното изкупуване по настоящите Правила. В случаите на осъществени повече от едно записвания на Договорния фонд, при изпълнението на поръчките за обратно изкупуване на дялове се спазва метода „първа входяща – първа изходяща“ (FIFO).

Инвеститорите могат да дължат и такси за допълнителни услуги, оказвани им от Управляващото Дружество, съгласно Тарифата на УД, налична на уебсайта на дружеството.

(нова, с решение на СД от 18.09.2026 г.) При прилагане на инструмента за управление на ликвидността „такса за обратно изкупуване“ по т. 4.1.6 притежателите на дялове, чиито поръчки за обратно изкупуване се изпълняват през периода на прилагането му, дължат в допълнение към посочения по-горе отбив такса в размер от 0,5 до 2 на сто от нетната стойност на активите на един дял. Таксата се удържа от цената на обратно изкупуване и остава в имуществото на Фонда в полза на оставащите притежатели на дялове; тя не е приход на Управляващото дружество.

III.4.Разходи и такси за сметка на Фонда (косвени разходи за инвеститора)

3.4.1. *(изм. с решение от 09.07.2026г.)* Разходи за сметка на Фонда

- Годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер на 2.20 (две цяло и двадесет) на сто от средната годишна нетна стойност на активите на Договорния фонд.
- Възнаграждение на Депозитаря – съгласно договора с Депозитаря;
- Възнаграждения и такси на инвестиционните посредници, банки и Централния депозитар и други подобни, свързани с инвестиране на активите на Договорния Фонд;
- Възнаграждението на одиторите за заверка на годишния финансов отчет на Договорния фонд,

разходите за реклама и маркетинг на Фонда, за контакти с инвеститорите, текущите такси за надзор, членство и други подобни на Комисията и Централния депозитар и други държавни органи и институции, свързани с дейността на Фонда;

- Разходите по осъществени сделки с ценни книжа или други ликвидни финансови активи и при преоценка на инвестициите в такива ценни книжа и активи, разходите от отрицателни курсови разлики, извънредни разходи, които не са по вина на длъжностни лица, както и други разходи, определени по предвидения в закона ред;
- Други разходи, посочени в Правилата на Фонда за сметка на Фонда, съдебни и други разходи, свързани със защита интересите на притежателите на дялове в Договорния фонд, както и други извънредни разходи, свързани с дейността на Фонда.
- Разходи за външни консултанти във връзка с обичайната дейност на Фонда, включително за маркетингови услуги и реклама, юридически услуги, услуги за връзки с инвеститорите, услуги за дистрибуция на дяловете на фонда (ако има такива впоследствие), услуги за специализирана информационна поддръжка, абонаменти услуги за достъп до специализирани информационни масиви и системи, куриерски услуги и други еднократни или периодични услуги, свързани директно с дейността на Фонда.

3.4.2. Евентуални разходи или такси, различни от разходите, посочени в III.3 и 3.4.1 от III.4 включително такси за постигнати резултати, разделени според това, дали се плащат от притежателя на дялове, колективната инвестиционна схема и управляващото дружество.

За сметка на инвеститорите са евентуалните разходи за издаване от „Централен депозитар“ АД на удостоверение за притежавани финансови инструменти, по искане на притежателя на дялове, за изпращане по пощата на адреса на инвеститорите на документи, свързани с покупката и обратното изкупуване на дялове (потвърждение за изпълнение на поръчката за покупка/обратно изкупуване, удостоверение от „Централен депозитар“ АД за притежаваните дялове), както и евентуално други разходи, свързани с предоставяне на допълнителни услуги на инвеститорите. За сметка на инвеститорите са банковите такси и комисиони за превод на сумите при записване (емитиране) и обратно изкупуване на дялове, вкл. когато преводът е от/към страна извън Европейското икономическо пространство.

3.4.3. Описание на политиката относно преките и косвени оперативни разходи и такси в резултат на използване на ефективни техники за управление на портфейла

Всички разходи и такси, които Фондът понася в процеса, се включват в ценообразуването на съответната сделка.

III.5. ***(изм. с решение от 09.07.2026г.)*** **Данни за разходите и за резултатите на Фонда за предишни години.** Данните за разходите и резултатите от дейността на Фонда за предходни отчетни периоди, доколкото такива са налични, се съдържат в годишните финансови отчети на Фонда, както и в допълнителната информация по чл. 73, т. 5 – т. 8 от Наредба № 44 на КФН, които се изготвят и публикуват съгласно приложимата нормативна уредба.

Посочените документи са публично достъпни на интернет страницата на Управляващото дружество: www.thracianinvest.com, както и се предоставят безплатно на инвеститорите при поискване.

IV. *(изм. с решение от 27.05.2024г.)* ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ

IV. 1. Условия и ред за емитиране (покупка) и обратно изкупуване на дяловете

Договорният Фонд е задължен постоянно (всеки работен ден) да предлага дяловете си на инвеститорите по емисионна стойност, основана на нетната стойност на активите на един дял, увеличена с разходите по емитирането, в размер на 0.10% от нетната стойност на активите на един дял.

Под „инвестирана сума“ в настоящия Проспект се има предвид общата сума, внесена от един инвеститор по всички подадени от него поръчки за покупка на дялове на Фонда. В инвестираната сума не се включват внесени от инвеститора суми за покупка на дялове, които след това са изкупени обратно от Фонда. За „един инвеститор“ се считат всички пенсионни фондове, управлявани от едно и също пенсионноосигурително дружество, както и всички колективни инвестиционни схеми и инвестиционни дружества от затворен тип, управлявани от едно и също управляващо дружество.

Минималната стойност на поръчка за покупка на дялове, освен в случай на сключен договор за периодичен инвестиционен план, е в размер на 100 евро. Инвеститорите, които желаят да придобият дялове, не могат да подават поръчка за покупка на стойност по-малка от 100 евро. Минималната стойност на сделката по една поръчка за емитиране не ограничава възможността да бъдат издавани частични дялове, когато срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове. Минималният размер на инвестицията при закупуване на дялове във Фонда за поръчките, изпълнявани на базата на сключен договор за периодичен инвестиционен план, е в размер на 25 (двадесет и пет) евро.

Договорният Фонд е задължен по искане на притежателите на дялове да изкупува обратно дяловете си по цена, основана на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване в размер на:

a) 0.30% от нетната стойност на активите на един дял – ако сумата е била инвестирана за срок до 12 месеца включително;

b) 0.10% от нетната стойност на активите на един дял – ако сумата е била инвестирана за срок над 12 месеца;

Срокът се определя, като за начална дата се приема датата, на която подсметката на инвеститора към сметката на Управляващото дружество в Централния депозитар е заверена с придобитите дялове, а крайната дата е датата на подаване на поръчката за обратно изкупуване на дяловете. При издаден частичен дял обратното изкупуване се извършва по цена, равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване, умножена по частта от един цял дял, притежавана от инвеститора. Предходните изречения не се прилагат в случаите на спиране на обратното изкупуване на дялове.

Продажбата и обратното изкупуване на дяловете на Договорния фонд се извършва от Управляващото дружество от името и за сметка на Договорния фонд по емисионната стойност или цената на обратно изкупуване, оповестена в най-близкия работен ден, следващ деня, в който е направено писменото искане. Поръчката за покупка на дялове се изпълнява до размера на внесената от инвеститора сума, като броят на закупените дялове се закръглява към по-малкото цяло число, а срещу остатъка от внесената сума се издава частичен дял, описан до четвъртия знак след десетичната запетая, по реда, предвиден в правилата на Централния депозитар. Договорният фонд няма право да емитира дялове, чиято емисионна стойност не е изцяло заплатена. Продажбата и обратното изкупуване на дяловете на Договорния фонд се извършват от Управляващото дружество от името и за сметка на Фонда по реда на Правилата и настоящия Проспект. При прилагане на инструмент за управление на ликвидността по т. 4.1.5 или т. 4.1.6 продажбата и обратното изкупуване на дялове се извършват при условията и ограниченията, предвидени в тях.

Всички поръчки за продажба, съответно за обратно изкупуване на дялове на Договорния фонд, получени в периода между две изчислявания на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност.

Поръчките за покупка на дялове се изпълняват в срок до 7 календарни дни от подаването им. При еднократна поръчка, по която в срока по т. 4.1.2.1 не е постъпила пълната сума и не е представен платежен документ, е налице неизпълнение от страна на инвеститора и поръчката се анулира по реда на т. 4.1.2.1. Поръчките за обратно изкупуване се изпълняват в срок до 10 дни от подаването им. Депозитарна разписка за закупените дялове се издава при поискване от клиента и може да бъде получена лично или чрез пълномощник, с нотариално заверено пълномощно, в срок не по – рано от 10

работни дни от датата на подаване на поръчката. Таксата за издаване на депозитарна разписка е съгласно Тарифата на Управляващото Дружество, публикувана на уебсайта на дружеството www.thracianinvest.com.

4.1.1. *(изм. с решение от 09.07.2026г.)*Начини за подаване на Поръчки. Идентификация. (изменен с решение на СД от 04.08.2026)

4.1.1.1. Начини за подаване на поръчките

Поръчки се подават всеки работен ден от 09:00 до 16:00 ч. в офис на Управляващото дружество, с електронен документ, подписан с квалифициран електронен подпис, или чрез електронната платформа на Управляващото дружество.

Поръчката, подадена в офис, се счита получена при подписването ѝ от инвеститора и приемането ѝ от оправомощено лице. При квалифициран електронен подпис моментът на получаване е постъпването на подписания електронен документ в посочената информационна система или електронна поща. При подаване чрез платформата моментът се удостоверява от системния запис за успешно приключване на подаването.

Всяка валидна поръчка се записва незабавно с действителните дата и час на получаването. Поръчка, получена след 16:00 ч. или в неработен ден, се регистрират в първия работен ден, следващ деня на поръчката за целите на определянето на приложимата стойност, без да се променя действителният момент на получаване.

Електронен документ без валиден квалифициран електронен подпис, когато такъв се изисква, не представлява поръчка и не се записва като приета поръчка.

Преди изпълнението Управляващото дружество извършва изискуемите идентификация, проверка и комплексна проверка на инвеститора. При неизпълнение на законово изискване поръчката не се изпълнява. Потвърждението за изпълнение се предоставя на траен носител не по-късно от края на първия работен ден след изпълнението.

(нов, с решение на СД от 18.09.2026 г.) Средствата по поръчка за покупка се превеждат по посочената банкова сметка на Фонда или се заплащат чрез друг платежен способ, обявен от Управляващото дружество. Моментът на плащането е моментът, в който средствата са безусловно и неотменимо заверени по сметката на Фонда.

4.1.1.2.Идентификация на клиента.

Физическите лица се легитимират с личен документ съгласно Закона за българските лични документи, Закона за чужденците в България или Закона за влизането, пребиваването и напускането на Република България на гражданите на Европейския съюз и членовете на техните семейства.

Юридическите лица, регистрирани/пререгистрирани по Закона за търговския регистър се представляват от лицата с представителна власт, които се легитимират с личен документ съгласно Закона за българските лични документи, Закона за чужденците в България или Закона за влизането, пребиваването и напускането на Република България на гражданите на Европейския съюз и членовете на техните семейства. В случай че действителният собственик не е лице с представителна власт се предоставя и декларация за видна политическа личност по образец от действителния собственик и копие от личен документ на действителния собственик. Когато дейността на юридическото лице подлежи на лицензиране се предоставя и копие от лиценз, „Вярно с оригинала" от лицата с представителна власт. Когато заявителят е дружество с ограничена отговорност по Търговския закон, се представя и заверено „Вярно с оригинала" от лицата с представителна власт и датирано копие от решение на общото събрание на съдружниците за закупуване на дялове.

При други юридически лица, включително чуждестранни юридически лица, техните представители следва да удостоверят своята представителна власт с документи съгласно приложимите закони (напр.

удостоверение от съответния регистър за актуално състояние на представляваното юридическо лице) – в оригинал или нотариално заверен препис.

При упълномощаване, пълномощникът представя нотариално заверено пълномощно, даващо право на извършване на управителни и разпоредителни действия с финансови инструменти, както и копие от личен документ на упълномощителя и личен документ на пълномощника.

С оглед удостоверяване на самоличността на клиента и произхода на предоставените средства, Управляващото дружество може да изиска и допълнителни данни и/или документи.

4.1.2. ***(изм. с решение от 09.07.2026г.)*** **Видове поръчки**
(*изменен с решение на СД от 04.08.2026*)

4.1.2.1. Поръчка за емитиране (покупка) на дялове

Минималната стойност на еднократна поръчка за покупка е 100 евро. Минималният размер не ограничава издаването на частичен дял по реда, предвиден в Правилата на Фонда.

(изм. с решение на СД от 18.09.2026 г.) Поръчката се счита подадена при получаването на подписания документ и се записва незабавно в регистъра на поръчките с пореден номер, дата и час. С подаването ѝ инвеститорът поема задължение да заплати пълната стойност на поръчката в посочения по-долу срок. До постъпването на пълната стойност поръчката се води като неплатена, не се изпълнява и не поражда издаване на дялове.

Приложимата емисионна стойност се определя според момента на подаване и графика за оценка на Фонда. Поръчките, получени до 16:00 ч. в работен ден, се включват в текущия период на приемане, а получените след 16:00 ч. или в неработен ден — в първия работен ден, следващия деня на поръчката. Всички поръчки, получени между две изчислявания на емисионната стойност, се изпълняват по една и съща стойност. Последващото плащане не променя приложимата стойност.

(изм. с решение на СД от 18.09.2026 г.) Не по-късно от 13:30 ч. на първия работен ден, следващ деня, към който се отнася приложимата за поръчката емисионна стойност, пълната стойност на поръчката трябва да е постъпила по банковата сметка на Фонда или инвеститорът трябва да е представил на Управляващото дружество платежен документ, издаден или потвърден от неговия доставчик на платежни услуги, който удостоверява, че преводът на пълната стойност е нареден и приет за изпълнение и съдържа данни за наредителя, сумата, датата и номера на поръчката като основание. Този срок изтича преди оповестяването на приложимата емисионна стойност и не се удължава. Сумата може да постъпи с един или с няколко еднозначно идентифицирани превода. Платежният документ се представя в офис на Управляващото дружество, на посочена от него електронна поща или чрез електронната платформа; платежен документ, който не позволява еднозначно свързване с инвеститора и поръчката, не се приема. Представянето на платежен документ не освобождава инвеститора от задължението пълната сума да постъпи по сметката на Фонда в 7-дневния срок за изпълнение на поръчката.

(изм. с решение на СД от 18.09.2026 г.) Когато в посочения срок не е постъпила пълната сума и не е представен платежен документ, както и когато въпреки представения платежен документ пълната сума не постъпи в срока за изпълнение, е налице неизпълнение от страна на инвеститора. Поръчката не се изпълнява частично и се анулира поради неизпълнение, без да е необходимо изявление на Управляващото дружество; анулирането и основанието за него се отразяват незабавно в регистъра на поръчките, а инвеститорът се уведомява на траен носител не по-късно от края на следващия работен ден. Анулираната поръчка не се изпълнява по друга емисионна стойност; за придобиване на дялове е необходима нова поръчка. Постъпилите по анулирана поръчка суми не се инвестират и се възстановяват по платежната сметка, от която са получени, не по-късно от края на работния ден, следващ постъпването им, съответно анулирането, без лихва и след приспадане на действително направените банкови разходи за възстановяването. При повторно неизпълнение в рамките на 12 месеца Управляващото дружество може да не приема платежен документ от инвеститора и да изисква пълната сума да е постъпила в посочения срок. При надвнесена сума се инвестира само сумата по поръчката, а надвнесената сума се

възстановява по сметката, от която е получена, не по-късно от края на следващия работен ден, освен ако за нея не е подадена отделна валидна поръчка.

Инвеститорът може да оттегли поръчката до 16:00 ч. в деня на подаването ѝ, а при получаване след 16:00 ч. или в неработен ден — до 16:00 ч. на първия работен ден, следващ деня на поръчката. Оттеглянето се извършва писмено в офис, с електронен документ, подписан с квалифициран електронен подпис, или чрез електронната платформа при надеждна идентификация. Постъпилите средства се възстановяват не по-късно от края на следващия работен ден. След изтичането на този срок поръчката е неотменима; неплащането в срок не представлява оттегляне, а неизпълнение с посочените по-горе последици.

Поръчката се изпълнява само след пълното плащане на емисионната стойност и при изпълнение на приложимите нормативни изисквания, но не по-късно от 7 календарни дни от подаването ѝ. Непостъпването на средствата не променя началния момент и не удължава срока.

(изм. с решение на СД от 18.09.2026 г.) За поръчките по договор за периодичен инвестиционен план се прилага специалният ред по т. 4.1.4, а за поръчките по договор за многократни записвания на дялове – редът по т. 4.1.4а.

4.1.2.2. *(изм. с решение от 09.07.2026г.)* Поръчки за обратно изкупуване на дялове

Поръчки могат да бъдат подавани в офис на Управляващото дружество, дистанционно чрез КЕП или чрез уебсайта на дружеството www.thracianinvest.com

(изменен с решение на СД от 04.08.2026) Минимална стойност на поръчката за обратно изкупуване, , освен в случай на сключен Договор за периодичен инвестиционен план, е в размер на 100 евро. Ако стойността на всички притежавани от инвеститора дялове е по-малка от 100 евро, той може да ги продаде обратно с една поръчка. Ако след изпълнение на поръчка за обратно изкупуване, остатъкът от дялове на инвеститора би бил под 100 евро, поръчката за обратно изкупуване следва да бъде подадена за всички притежавани от инвеститора дялове. Минималният размер на поръчката при обратно изкупуване на дялове във Фонда за поръчките, изпълнявани на базата на сключен договор за периодичен инвестиционен план, е в размер на 25 (двадесет и пет) евро.

Поръчката за обратно изкупуване на дялове е по образец на Управляващото дружество. Поръчката се счита за направена само ако са изпълнени кумулативно следните условия - проверена е самоличността на клиента и е предоставена цялата необходима информация във връзка с изпълнението на поръчката.

Поръчката за обратно изкупуване на дялове се анулира в случай, че до 16:00ч на деня на подаване на поръчката, клиентът не предостави цялата необходима информация.

Поръчки за обратно изкупуване на дялове се приемат всеки работен ден между 9:00 и 16:00 часа в офиса на Управляващото дружество.

Поръчки, получени след 16:00 ч., се считат за получени на следващия работен ден и се изпълняват по цената, приложима за поръчките, приети до 16:00 ч. на този следващ работен ден. В случай, че подават поръчка чрез пълномощник, последният е необходимо да представи и изрично нотариално заверено пълномощно, даващо право за извършване на управителни и разпоредителни действия с ценни книжа и декларация, че не извършва по занятие сделки с ценни книжа. Тези изисквания не се прилагат, когато заявката се подава чрез инвестиционен посредник.

Плащанията по поръчки за обратно изкупуване се извършва от Управляващото дружество в полза на притежателите на дялове по изрично посочена от притежателя на дялове и идентифицирана от Управляващото дружество банкова сметка;

В работния ден, следващ деня, в който поръчката е направена, на база на изчислената цена на обратно изкупуване, се извършва регистрация в Централен депозитар на обратно изкупените дялове.

След приключил сетълмент на сделката, в рамките на 10 дни от датата на подаване на поръчката, се извършва и плащането на стойността по поръчката за обратно изкупуване по сметката, която клиентът е посочил или на каса в офис на Управляващото дружество. В случаите, когато инвеститорът е посочил

сметка, по която да получи парите във валута, различна от валутата на Фонда, а именно евро, същата се превалутира по договорен между УД и Банката депозитар курс.

Управляващото дружество предоставя потвърждение за изпълнението на поръчката при първа възможност, но не по-късно от края на работния ден, следващ изпълнението на поръчката. Потвържденията за изпълнени поръчки се изпращат по имейл посочен от клиента, освен в случаите, когато той изрично е поискал да я получи лично в офис на дружеството.

Инвеститорът може да отмени поръчка за обратно изкупуване в офис на Управляващото дружество за приемане на поръчки, или онлайн, до 16:00 часа в деня на подаването.

4.1.3. Поръчки за конвертиране на дялове

Поръчки за конвертиране на дялове между договорни фондове организирани и управлявани от УД „Трейшън Инвест“ ЕАД могат да се подават в офис на Управляващото дружество, дистанционно чрез КЕП или чрез уебсайта на дружеството www.thracianinvest.com.

Конвертирането се осъществява по нетната стойност на активите на дял от съответния фонд, определена в деня на оценка, при условие че поръчката за конвертиране е получена от клиента най-късно до 16:00 ч. в деня на оценка (“краен срок”), като не се начисляват такси за обратно изкупуване от единия фонд и такси за записване в новия фонд. По отношение на поръчките за конвертиране, получени от клиента след 16:00ч., дяловете се конвертират по цена, която отчита нетната стойност на активите в следващия ден на оценка, като отново не се прилагат и начисляват допълнителни такси за конвертиране.

(изменен с решение на СД от 04.08.2026) При конвертиране на дялове поръчките се изпълняват, по цена на нетната стойност на активите за дял на всеки от фондовете, изчислена за деня на подаване на поръчката. Всяко конвертиране трябва да отговаря на изискванията за минимална сума на записване, която е в размер на 100 евро при еднократна поръчка за покупка на дялове и 25 евро за поръчки обвързани с периодичен инвестиционен план. Поръчки за конвертиране на дялове могат да бъдат отменени до 16:00ч. в деня на подаването им.

В работния ден, следващ деня, в който поръчката е направена, на база на изчислената цена на нетната стойност на активите на двата фонда, се извършва регистрация в Централен депозитар на конвертирането на дяловете.

Управляващото дружество предоставя потвърждение за изпълнението на поръчката при първа възможност, но не по-късно от края на работния ден, следващ изпълнението на поръчката. Потвържденията за изпълнени поръчки се изпращат по имейл посочен от клиента, освен в случаите, когато той изрично е поискал да я получи лично в офис на дружеството.

4.1.4. *(изм. с решение на СД от 18.09.2026 г.)* Периодични инвестиционни планове

Периодичният инвестиционен план се урежда с писмен договор между инвеститора и Управляващото дружество, с който инвеститорът се задължава да извършва периодични вноски в определяем размер, на определени интервали и на определена дата (падеж) за покупка на дялове на Фонда и дава предварително нареждане постъпилите по договора средства да бъдат инвестирани при условията на Правилата и настоящия Проспект. Договорът се сключва за неопределен срок.

Договорът определя размера на първоначалната вноска, размера на периодичната вноска (не по-малък от 25 евро), периодичността на вноските (месечна, тримесечна, шестмесечна или годишна), датата на падежа в рамките на периода, банковата сметка на Фонда и уникалния идентификатор на договора, който инвеститорът посочва като основание на всеки превод, както и условията за изменение и прекратяване на договора. Когато падежът се пада в неработен ден, за падеж се счита първият следващ работен ден. Инвеститорът самостоятелно нарежда всеки превод; Управляващото дружество няма достъп до платежната му сметка и не я задължава. Размерът, периодичността и датата на падежа могат да бъдат изменени с писмено изявление на инвеститора, което поражда действие за вноските с падеж след получаването му.

Периодичната вноска се счита за извършена, когато сума в размер не по-малък от 25 евро постъпи по сметката на Фонда и бъде идентифицирана към договора в периода от деня, следващ изтичането на срока за предходната вноска, до изтичането на 10 дни след падежа ѝ.

Когато до изтичането на 10 дни след падежа не постъпи вноска, тя се счита за пропусната. Пропуснатата вноска не се натрупва към следващи периоди и Управляващото дружество не претендира заплащането ѝ; сума, постъпила след този срок, се счита за вноска за следващия период. Пропускането на една или повече вноски не спира действието на договора, освен в случая на автоматично прекратяване, описан по-долу.

Всички средства, постъпили и идентифицирани по един договор за един инвеститор до 16:00 ч. в работен ден, образуват една поръчка за покупка, която се счита подадена в 16:00 ч. на същия ден, записва се незабавно в регистъра на поръчките с пореден номер, дата, час, постъпила сума и връзка с договора и се изпълнява по емисионната стойност, приложима за този ден. Средства, постъпили след 16:00 ч. или в неработен ден, се включват в поръчката за първия следващ работен ден. Не се изисква отделно подписване на всяка поръчка – волеизявлението на инвеститора за всяка покупка е предварителното нареждане, съдържащо се в договора. Поръчка не възниква, ако общата сума за деня е под 25 евро или не са изпълнени изискванията за идентификация и комплексна проверка; в този случай сумата не се натрупва и се възстановява по сметката, от която е получена, не по-късно от края на следващия работен ден.

Поръчките се изпълняват само срещу изцяло постъпила емисионна стойност и в срок до 7 календарни дни от момента, в който се считат подадени. Потвърждение за всяка изпълнена поръчка се предоставя на траен носител не по-късно от края на първия работен ден след изпълнението.

Инвеститорът може да прекрати договора по всяко време с писмено изявление, подадено в офис на Управляващото дружество, с електронен документ, подписан с квалифициран електронен подпис, или чрез електронната платформа при надеждна идентификация. Прекратяването поражда действие от получаването на изявлението, освен ако в него е посочена по-късна дата. Управляващото дружество може да прекрати договора с уведомление на траен носител при преустановяване на услугата, прекратяване или ликвидация на Фонда, нормативна пречка или неизпълнение на изискуема идентификация или комплексна проверка; в този случай прекратяването поражда действие от получаването на уведомлението.

Когато в продължение на 12 последователни месеца, считано от падежа на последната вноска, за която е постъпила сума, съответно от падежа на първата вноска, ако не е постъпила нито една, не постъпи нито една вноска по договора, договорът се прекратява автоматично, за което инвеститорът се уведомява на траен носител. Прекратяването на договора на което и да е основание не засяга придобитите дялове и не води до тяхното автоматично обратно изкупуване; инвеститорът продължава да упражнява правата си по дяловете и може да сключи нов договор.

Средства, постъпили след прекратяването на договора, за които няма друга валидна поръчка, не се инвестират и се възстановяват по сметката, от която са получени, не по-късно от края на следващия работен ден.

4.1.4а. ***(нова, с решение на СД от 18.09.2026 г.)*** **Договор за многократни записвания на дялове**

Управляващото дружество може да сключи с инвеститор писмен рамков договор за многократни записвания на дялове, с който инвеститорът дава предварително нареждане всяка сума, преведена от него по банковата сметка на Фонда с посочване на уникалния идентификатор на договора, да бъде инвестирана в дялове на Фонда при условията на Правилата и настоящия Проспект. Договорът не поражда задължение за вноски и не определя техния размер, периодичност или дата; той не е периодичен инвестиционен план по т. 4.1.4. Договорът се сключва за неопределен срок след извършване на идентификацията и комплексната проверка на инвеститора и съдържа най-малко: данните на инвеститора; банковата сметка на Фонда и уникалния идентификатор на договора; минималния размер

на отделния превод, който не може да бъде по-малък от 100 евро; условията за оттегляне на нареждането и за прекратяване на договора; реда за потвърждаване на изпълнените поръчки.

Всяка сума, постъпила и идентифицирана към договора до 16:00 ч. в работен ден, поражда отделна поръчка за покупка, която се счита подадена при постъпването ѝ, записва се незабавно в регистъра на поръчките с пореден номер, дата, час, постъпила сума и връзка с договора и се изпълнява по емисионната стойност, приложима за деня на постъпването; суми, постъпили след 16:00 ч. или в неработен ден, пораждат поръчка в първия следващ работен ден, а преводите за един ден се обединяват в една поръчка. Плащането винаги предхожда поръчката и не се изисква отделно подписване на всяка поръчка.

Поръчка не възниква, когато сумата за деня е под 100 евро, преводът не може да бъде еднозначно свързан с договора, нареден е от лице, различно от инвеститора, без установен произход на средствата, не са изпълнени изискванията за идентификация и комплексна проверка или емитирането е спряно по т. 4.1.5; в тези случаи сумата се възстановява по сметката, от която е получена, не по-късно от края на следващия работен ден. Поръчката може да бъде оттеглена до 16:00 ч. на деня, в който се счита подадена, по реда за оттегляне на еднократна поръчка по т. 4.1.2.1, като сумата се възстановява по сметката, от която е получена; поръчката се изпълнява в срок до 7 календарни дни, а потвърждението се предоставя на траен носител не по-късно от края на първия работен ден след изпълнението.

Инвеститорът може да прекрати договора по всяко време с писмено изявление, а Управляващото дружество – в случаите, предвидени за периодичния инвестиционен план. Договорът се прекратява автоматично, когато в продължение на 24 последователни месеца по него не е постъпила нито една сума. Прекратяването не засяга придобитите дялове и не води до тяхното обратно изкупуване; суми, постъпили след прекратяването, не се инвестират и се възстановяват по сметката, от която са получени. За неуредените въпроси се прилагат съответно т. 4.1.1 и т. 4.1.2.1.

4.1.5. Обстоятелства, при които може да бъде спряно обратното изкупуване

(изм. с решение на СД от 18.09.2026 г.) Спирането на записването и на обратното изкупуване на дялове е инструмент за управление на ликвидността по т. 1 от приложението към чл. 24д, ал. 1 ЗДКИСДПКИ. По решение на Управляващото дружество Фондът може временно да спре емитирането и обратното изкупуване на своите дялове само в изключителни случаи, ако обстоятелствата го налагат и спирането е в интерес на притежателите на дялове, включително в следните случаи:

a) Когато на регулиран пазар, на който съществена част от активите на Фонда (повече от 20 на сто) се котира или търгува, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничения – за срока на спирането или ограничаването;

b) Когато не могат да бъдат оценени правилно активите или пасивите на Договорния Фонд или Управляващото дружество не може да се разпорежда с активите на Фонда, без да увреди интересите на притежателите на дялове – за срок докато трае невъзможността;

c) Когато се вземе решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане или вливане на колективната инвестиционна схема при условията и по реда на глава четиринадесета от ЗДКИСДПКИ;

d) В случай на разваляне на договора с Депозитаря поради виновно негово поведение, отнемане на лицензa за дейност на Депозитаря или налагане на други ограничения на дейността му, които правят невъзможно изпълнението на задълженията й по договора за депозитарни услуги или могат да увредят интересите на притежателите на дялове на Фонда – за минималния необходим срок, но не повече от 2 месеца;

Управляващото дружество незабавно спира продажбата на дялове, в случай че временно е преустановено обратното изкупуване на дялове на Договорния фонд. В тези случаи прекратяването на публичното предлагане е за срока на временното спиране на обратното изкупуване, съответно за периода, с който е удължен срокът на временното спиране на обратното изкупуване на дялове.

Управляващото дружество уведомява до края на работния ден Комисията и съответните компетентни органи на всички държави членки, в които се предлагат дяловете на Фонда (ако има такива, различни от България) и Депозитаря за спирането на обратното изкупуване, съответно за удължаване срока на спиране на обратното изкупуване. Управляващото дружество уведомява притежателите на дялове за спирането на обратното изкупуване, съответно за удължаването на срока на спиране на обратното изкупуване, незабавно след вземането на решение за това на своята интернет страница, в раздела, определен за обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване. Временното спиране на обратното изкупуване се обявява и във всички офиси на Управляващото дружество, където се предлагат дяловете на Фонда. В случай, че се налага удължаване на срока на временното спиране на обраното изкупуване на дялове Управляващото дружество уведомява Комисията и Депозитаря не по-късно от 7 дни преди изтичането на първоначално определения срок. Ако срокът на спирането е по-кратък от седем дни, включително в случаите, когато обратното изкупуване е било спряно поради технически причини, Управляващото дружество извършва уведомленията по предходното изречение до края на работния ден, предхождащ датата, на която е трябвало да бъде подновено обратното изкупуване.

Поръчките, подадени след последното обявяване на цената на обратно изкупуване преди началната дата на срока на временното спиране, не се изпълняват. Управляващото дружество възстановява сумите на инвеститорите, подали поръчки за покупка на акции или 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.

Обратното изкупуване се възобновява от Управляващото Дружество с изтичането на срока, определен в решението за спиране на обратното изкупуване, съответно в решението за удължаване срока на спиране на обратното изкупуване. Уведомяването за възобновяване се извършва до края на работния ден, предхождащ възобновяването. При изключителни обстоятелства и в интерес на инвеститорите Комисията може да изиска от Фонда да спре или да възобнови емитирането и обратното изкупуване на дялове по реда на чл. 24з ЗДКИСДПКИ.

4.1.6. ***(нова, с решение на СД от 18.09.2026 г.)*** **Инструменти за управление на ликвидността**

В съответствие с чл. 24д ЗДКИСДПКИ, освен временното спиране по т. 4.1.5, Управляващото дружество е избрало за Фонда, след оценка на инвестиционната му стратегия, ликвиден профил и политика за обратно изкупуване, два инструмента за управление на ликвидността, които могат да бъдат използвани в интерес на притежателите на дялове: ограничение за обратно изкупуване и такса за обратно изкупуване. Инструментите са уредени в чл. 30а от Правилата на Фонда и се прилагат еднакво спрямо всички притежатели на дялове, чиито поръчки са получени в един и същ период между две изчислявания на цената на обратно изкупуване.

Ограничение за обратно изкупуване. Когато общата нетна стойност на поръчките за обратно изкупуване, подлежащи на изпълнение по една и съща цена, надвишава 10 на сто от нетната стойност на активите на Фонда за същия ден и изпълнението им в пълен размер би наложило продажба на активи при условия, увреждащи интересите на оставащите притежатели на дялове, Управляващото дружество може да изпълни всички поръчки за деня пропорционално до размера на прага. Неизпълнената част от всяка поръчка се изпълнява с приоритет в първия следващ ден за обратно изкупуване по цената, приложима за този ден, при спазване на същото ограничение, освен ако инвеститорът я оттегли. Ограничението не може да се прилага повече от 10 последователни работни дни.

Такса за обратно изкупуване. При значителни нетни обратни изкупувания (над 5 на сто от нетната стойност на активите за един ден) или при значително намалена пазарна ликвидност на съществена част от активите на Фонда Управляващото дружество може да въведе временно такса в размер от 0,5 до 2 на сто от нетната стойност на активите на един дял, определена съобразно очакваните разходи за осигуряване на ликвидност (разходи по сделки, спред между цени „купува“ и „продава“ и пазарно въздействие). Таксата се дължи в допълнение към отбива по т. III.3, удържа се от цената на обратно изкупуване и остава в имуществото на Фонда в полза на оставащите притежатели на дялове.

Решението за използване и за преустановяване на използването на инструмент се взема от Управляващото дружество по предложение на звеното за управление на риска съобразно приетите подробни политики и процедури и се документира с мотиви. Управляващото дружество уведомява незабавно Комисията за финансов надзор за използването или преустановяването на използването на инструмент извън обичайния ход на дейността, а притежателите на дялове – чрез оповестяване на интернет страницата си www.thracianinvest.com и в офисите, в които се приемат поръчки, не по-късно от края на работния ден, в който е взето решението, с посочване на приложения инструмент, срока и условията на прилагането му.

IV.2. Определяне на нетната стойност на активите. Условия и ред за изчисляване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете.

4.2.1.Определяне на нетната стойност на активите.

Нетната стойност на активите на Фонда за целите на определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се изчислява като от стойността на всички активи, изчислени съгласно Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите, се извади стойността на текущите пасиви (задълженията). Нетната стойност на активите на един дял се определя като нетната стойност на активите на Фонда се раздели на броя на дяловете на Фонда в обращение към датата, за която се извършва това определяне.

4.2.2. *(изм. с решение от 09.07.2026г.)* Честота на изчисляване на нетната стойност на активите, нетната стойност на един дял, емисионната стойност и цената на обратното изкупуване на дялове на фонда

Нетната стойност на активите, нетната стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда се определят всеки работен ден за предходния работен ден по реда на Правилата за оценка на портфейла и определяне на НСА на Фонда. Управляващото дружество извършва оценка на портфейла на Фонда, определя НСА на Фонда, НСА на един дял, и изчислява емисионната стойност и цената на обратно изкупуване под контрола на Депозитаря.

Процедурата за определяне на НСА на Фонда, НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, по които се изпълняват поръчките, приети в даден работен ден (ден Т) е следната:

1. всеки работен ден Управляващото дружество получава от бек офис информация относно дневния оборот на дяловете, сделките за продажба и обратно изкупуване на дялове с приключил сетълмент и броя дялове в обращение на Фонда за съответния ден;
2. между 9:30 и 13:30 часа на следващия работен ден (Т+1) се извършва следното:

- Определят се активите и цената на активите за работния ден, към който се извършва оценката съгласно Правилата за оценка на портфейла и определяне на НСА на Фонда.
- Извършва се осчетоводяване на всички операции на Фонда и оценка на активите и пасивите. Информация за целите на оценяването на активите на Фонда се събира от банкови извлечения, борсови бюлетини на съответните борси, електронни системи за ценова информация, официални финансови отчети на дружествата, историческа ценова и статистическа информация, официалните електронни страници на съответните колективни инвестиционни схеми и/или сведения, получени от Банката депозитар, осъществяваща ролята на глобален депозитар за активите на Фонда.
- Всички активи и пасиви се превалутират в евро по централния курс на Българската народна банка, референтните курсове обявени от Европейската Централна Банка (ЕЦБ) и курсовете на централните банки в държавите, в които Фонда инвестира, валидни за деня,

към който се извършва оценката.

- Определят се нетната стойност на активите, нетната стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда. Нетната стойност на активите на един дял се определя като нетната стойност на активите на Фонда се раздели на броя на дяловете на Фонда в обращение към датата, за която се извършва това определяне.

3. До 13:30 часа на ден T+1 Управляващото дружество изпраща на Банката депозитар информация относно определените за ден T: нетна стойност на активите на Фонда, нетна стойност на активите на един дял, емисионна стойност, цена на обратно изкупуване на дяловете на Фонда, общ брой дялове на Фонда в обращение, както и информация за броя на продадените и обратно изкупените дялове с приключил сетълмент.

4. До 15:30 часа на ден T+1 Банката депозитар извършва проверка и изпраща на Управляващото дружество изрично писмено потвърждение относно правилността на изчислените нетна стойност на активите, нетна стойност на активите на един дял, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на дяловете на Фонда. При получаване на потвърждението от Банката депозитар процесът по определяне на нетната стойност на активите, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване за ден T се счита за приключен.

5. В случай че при извършената проверка Банката депозитар констатира грешка, несъответствие или нарушение, тя уведомява Управляващото дружество за това до 16:00 часа на ден T+1. Управляващото дружество предприема необходимите действия за отстраняване на констатираната грешка, несъответствие или нарушение, след което Банката депозитар издава съответното потвърждение.

6. След получаване на потвърждение от Банката депозитар, но не по-късно от края на работния ден T+1, Управляващото дружество публикува/оповестява нетната стойност на активите, нетната стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, приложими за ден T, както следва:

➔ чрез обявяване в офиса на Управляващото дружество, в който се приемат поръчки за продажба и обратно изкупуване на дялове и се осъществяват контакти с инвеститорите и притежателите на дялове във Фонда;

➔ чрез публикуване на интернет страницата на Управляващото дружество. Управляващото дружество обявява в Комисията обобщена информация за емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда един път месечно в срок до три работни дни след края на месеца, като формата и съдържанието на обявяваната информация се определят съгласно наредба.

Управляващото дружество документира обсъжданията и решенията, свързани с определянето на НСА на Фонда. След всяко изчисление на НСА се съставя справка, която съдържа информация за активите и пасивите на Фонда, НСА, броя дялове в обращение, НСА на дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване. Цялостната документация и информация, свързана с определяне на НСА на Фонда и НСА на един дял се съхранява минимум пет години.

4.2.3. Начините, местата и честотата на публикуване на нетната стойност на активите, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване

Своевременно след изчисляването на нетната стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената за обратно изкупуване, управляващото дружество оповестява и тези данни:

- на електронната страница в Интернет на управляващото дружество www.thracianinvest.com;

- в офиса на УД, в който се приемат поръчки и се осъществяват контакти с инвеститорите: гр. София, жк. "Младост 4", ММ Бизнес Център, ул. Околовръстен път № 251Г, етаж 4;

В допълнение Управляващото Дружество публикува на своята страница в Интернет и представя на Комисия за финансов надзор обобщена информация за обявените емисионни стойности и цени на обратно изкупуване на дяловете на Договорния Фонд един път месечно, в срок до три работни дни след края на месеца. Обобщената информация е със съдържание съгласно чл.77 от Наредба № 44.

IV.3. Правила за определяне и използване на дохода

Финансовите отчети на Фонда се изготвят от Управляващото дружество съгласно Закона за счетоводството („ЗСч") и Международните стандарти за финансовите отчети („МСФО") при спазване принципите на счетоводство, методите и техниките за оценка и отчитане на активите/пасивите и приходите/разходите в ЗСч и МСФО.

Съгласно правилата на Фонда реализирания доход не се разпределя между притежателите на дялове, а се извършва реинвестиране на дохода/годишната печалба на Фонда след изготвяне на годишния финансов отчет, заверен от регистриран одитор, и доклада за дейността на Фонда.

Реинвестирането на дохода се извършва в съответствие с инвестиционните цели, стратегии, политика и ограничения на Фонда, при отчитане на конкретните пазарни условия и при спазване на закона, указанията на Комисията и вътрешните актове на Фонда.

V. БАНКА ДЕПОЗИТАР

V.1. Наименование, седалище и адрес на управление. Описание на основната дейност на банката депозитар и на конфликтите на интереси, които могат да възникнат

Банка депозитар ("Депозитарят") на Договорния Фонд е „Обединена Българска Банка" АД със седалище и адрес на управление: 1463 гр. София, бул. Витоша № 89Б, лиценз за извършване на банкова дейност - БНБ, протокол N 63 от 19.11.1992 .г и решение N 340 на УС на БНБ, актуализиран със заповед на БНБ Мо РД-22-2250 от 16.11.2009г.;

Депозитарят съхранява и осъществява надзор върху активите на Договорния фонд, в това число:

1. съхранява парични средства и други активи, притежавани от Договорния фонд, на негово име, съгласно разпоредбите на нормативните актове и/или договора за депозитарни услуги;
2. води по своя подсметка регистрираните в Централния депозитар или в други депозитари безналични финансови инструменти, притежавани от Договорния фонд;
3. води по свой клиентски подрегистър в Българска народна банка държавните ценни книжа, в случай че Договорния фонд притежава такива.
4. Изпълнява и други функции, предвидени в Глава пета на ЗДКИСДПКИ и в Регламент (ЕС) 2016/438 на Комисията от 17 декември 2015 година за допълнение на Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на задълженията на депозитарите.

Депозитарят контролира и извършва плащанията за сметка на Фонда. Депозитарят контролира определянето на нетната стойност на активите, НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Договорния фонд.

Депозитарят осъществява надзор за спазване на останалите изисквания на закона, подзаконовите нормативни актове, Правилата и Проспекта на Договорния фонд от страна на Управляващото дружество. Отношенията между Управляващото дружество като управляващо и представляващо Договорния фонд, от една страна, и Депозитарят, от друга страна, се уреждат с договор.

Депозитарят е длъжен:

1. да приема за съхранение паричните средства на Фонда и притежаваните от него финансови инструменти или удостоверителни документи при наличието им, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти, включително като:

а) съхранява приетите парични средства по открити на името на Фонда банкови сметки;

б) извършва вписвания на притежаваните от ФОНДА безналични финансови инструменти в регистъра на "Централен депозитар" АД към подсметката (регистъра) на Депозитаря;

в) съхранява финансови инструменти или удостоверителни документи за безналичните ценни книжа и за другите безналични финансови инструменти, притежавани от Фонда, в случаите, в които удостоверителни документи са налице в УД:

г) съхранява в чуждестранна депозитарна институция, с която Депозитарят има сключен договор, притежаваните от Фонда безналични чуждестранни ценни книжа и други финансови инструменти, както и удостоверителните документи за безналичните чуждестранни ценни книжа и за другите безналични финансови инструменти на Фонда, в случаите в които удостоверителни документи са налице в УД;

д) в случая на т. 1. б. "г" по-горе, Депозитарят е длъжен да поиска от чуждестранната институция да му бъдат предоставени своевременно необходимите сведения и документи, както и да предприеме всички необходими действия, с които да гарантира, че активите на Фонда ще бъдат съхранявани разделно от активите на чуждата депозитарна институция, както и че същите не могат да бъдат разпределяни или реализирани в полза на кредиторите на чуждестранната депозитарна институция –трето лице. В случай, че Депозитарят установи, че разделението на активите не е –или вече не е – достатъчно, за да бъдат те защитени от несъстоятелност и/или принудително изпълнение на кредитори на чуждестранната депозитарна институция – трето лице, на което са делегирани функции по съхранение в дадена юрисдикция съгласно т. 1. б. "г" по-горе, Депозитарят незабавно уведомява УД;

е) приема и води по регистър безналични държавни ценни книжа, придобити от Фонда, в съответствие с изискванията на Наредба № 5 на МФ и БНБ за реда и условията за придобиване, регистриране, изплащане и търговията с държавни ценни книжа /"Наредба № 5"/;

ж) поддържа регистър за активи, различни от финансови инструменти по смисъла на чл. 35а, ал. 7 от ЗДКИСДПКИ и предвидените в инвестиционната политика на ФОНДА, собственост на Фонда, като при воденето на регистъра по настоящата буква, Депозитарят проверява собствеността на Фонда върху съответния актив, като установява дали е собственик въз основа на информация или документи, предоставени от УД, и въз основа на други доказателства, ако има такива предоставени от трети лица;

з) да предупреждава УД за всеки съществен риск, уставен в системата за уреждане на плащанията на даден пазар.

2. да отчита отделно паричните средства и другите активи на Фонда и да отделя непаричните активи на Фонда от собствените активи на Депозитаря и/или от активи на други негови клиенти;

3. да осигурява издаването (продажбата), обратното изкупуване и обезсилването на дяловете на Фонда да се извършва в съответствие със ЗДКИСДПКИ, актовете по прилагането му и Правилата на Фонда, като за целта:

3.1. разкрие разплащателна сметка за обслужване на издаването и обратното изкупуване на дялове на Фонда;

3.2. контролира дейността, свързана с изчисляването на нетната стойност на активите, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда (изчисляване стойността на дяловете на Фонда) от страна на УД да се извършва в съответствие със ЗДКИСДПКИ, актовете по прилагането му, Правилата на Фонда и Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на Фонда. Депозитарят уведомява УД за резултата от извършената проверка;

3.3. за осъществяване на контрола по т. 3.2. по-горе УД се задължава да предоставя цялата информация за определената нетна стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ (включително за броя на продадените и обратно изкупени дялове с приключил сетълмент), както и за нетната стойност на активите на

ДФ.

(изм. с решение от 09.07.2026г.) 3.4. при установяване на нарушение или грешка при изчисляване на нетната стойност на активите (на един дял), емисионната стойност и цената на обратно изкупуване,

Депозитарят уведомява УД до 16:00 часа в на деня на оценката и внася корекции в изчислената нетна стойност на активите (на един дял), емисионна стойност и цена на обратно изкупуване;

3.5. издава потвърждение за изчислената нетна стойност на активите на Фонда, нетна стойност на активите на един дял, както и емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на един дял. В случаите по т. 3.4. по–горе потвърждение се издава след отстраняване на констатираната грешка или нарушение;

4. да извършва всички плащания за сметка на Фонда, съгласно клаузите на сключения договор за депозитарни услуги, като:

4.1. извършва в рамките на нормативно определените срокове плащания преводи за сметка на Фонда, произтичащи от договора за депозитарни услуги, освен ако насрещната страна е неизправна или са налице достатъчно основания да се счита, че е неизправна. Плащанията произтичат от сделки с активи от портфейла на Фонда, по обратно изкупуване и всички други плащания от разплащателните сметки на Фонда.

4.2. следи всички парични средства, произтичащи от сделки с активи от портфейла на Фонда, да се превеждат в полза на Фонда в обичайните срокове.

4.3. осигурява събирането и използването на приходите на Фонда да се извършва в съответствие със ЗДКИСДПКИ, Правилата на Фонда и Проспекта му, включително, като следи дали възнаграждението на УД е изчислено и платено в съответствие със ЗДКИСДПКИ и Правилата на Фонда;

4.4. се разпорежда с поверените й активи на Фонда, само по нареждане на оправомощени лица, ако тези нареждания не противоречат на ЗДКИСДПКИ, Правилата на Фонда или договора за депозитарни услуги; към нареждането следва да бъдат приложени всички документи, необходими според действащото законодателство и общите условия на Депозитаря за осъществяването на съответната банкова операция;

4.5. уведомява незабавно УД, когато е отказала да изпълни отправеното до нея нареждане поради противоречието му със ЗДКИСДПКИ, Правилата на Фонда или договора за депозитарни услуги;

4.5. да предава изисквана от ЗДКИСДПКИ информация за поверените й активи на Фонда и за извършените от нея операции с тях;

4.6. по искане и при представено писмено нареждане на УД да извършва действия по разпореждане със съхраняваните в чуждестранна депозитарна институция чуждестранни финансови инструменти за сметка на Фонда, включително за целите на упражняване на правото на глас в Общо събрание, произтичащо от ценните книжа (“proxy voting”);

4.7. да се отчита редовно пред УД, най-малко веднъж месечно, за поверените й активи (включително парични средства и финансови инструменти) и извършените операции с тях:

4.7.1. до 5-то число на текущия месец изготвя и предоставя отчет за наличностите и движението по сметките и за съхраняваните ценни книжа и други финансови инструменти (вкл. чуждестранни финансови инструменти) за предходния месец;

4.7.2. съобразно установената банкова практика, предава документи и информация за извършените банкови операции;

4.8. да издава документ, удостоверяващ приемането на финансовите инструменти, временните удостоверения, поименните сертификати, удостоверителните документи за притежавани финансови инструменти и др. документи за собственост за съответните активи, удостоверяващи собствеността върху безналичните ценни книжа и удостоверителните документи за другите безналични финансови инструменти, в случаите, в които удостоверителни документи са налице в УД;

4.9. да предоставя в рамките на 2 /два/ работни дни допълнителна информация, извън тази по т. 4.5. по-горе, по писмено искане на УД, в което изрично са посочени вида на изискваната информация, както и целите, за които същата ще бъде използвана;

4.10. да предоставя на УД:

4.10.1.писмено уведомление в тридневен срок, ако му бъде наложена мярка по чл. 103 ал. 2 от Закона за кредитните институции или бъде санкциониран за нарушение на изискванията на ЗДКИСДПКИ;

4.10.2. писмено уведомление в петдневен срок, ако самия той или някой от членовете на управителните и контролните му органи стане едно и също или свързано лице с УД, с членовете на неговите управителни и контролни органи или с друго лице, което изпълнява управителни или контролни функции по отношение на Фонда.

4.11. да действа единствено в интерес на притежателите на дялове на Фонда като предпочита техния интерес пред своя собствен.

4.12. Депозитарят уведомява УД за всяка чуждестранна депозитарна институция, при която Депозитарят ще съхранява чуждестранни финансови инструменти на Фонда или удостоверителни документи за такива финансови инструменти. В случай, че Депозитарят възложи на лице, различно от посочената в договора за депозитарни услуги чуждестранна депозитарна институция, да изпълнява някои от функциите й по договора за депозитарни услуги, то Депозитарят ще уведоми своевременно УД и ще му предостави подробна информация за избраното от нея лице.

4.13. при поискване от УД да му предостави информация, относно критериите, използвани от него при избора на съответна чуждестранна депозитарна институция, при която Депозитарят съхранява чуждестранните финансови инструменти на Фонда или удостоверителни документи за такива финансови инструменти, както и мерките, които Депозитарят е предприел за текущ контрол върху дейността по съхранение на чуждестранните финансови инструменти на Фонда от страна на избраната чуждестранната депозитарна институция. В случай, че Депозитарят възложи на лице, различно от посочената в договора за депозитарни услуги чуждестранна депозитарна институция, да изпълнява някои от функциите му по договора за депозитарни услуги, изречение първо от настоящата точка се прилага съответно и по отношение на това лице.

4.14. чуждестранните финансови инструменти на Фонда могат да бъдат регистрирани в чуждестранната депозитарна институция на името и подсметка на Депозитаря, в която съхранява само клиентски активи, като се задължава да води и вътрешни отчетни сметки на Фонда, с оглед на отделното им отчитане от собствените активи на Депозитаря. Ако Депозитарят установи, че чуждестранната депозитарна институция, в която се съхраняват чуждестранни финансови инструменти на Фонда, не отговаря или престане да отговаря на изискуеми нормативни изискванията и/или на други изисквания от значение за запазване интересите на Фонда и на притежателите на дялове на Фонда, тя незабавно уведомява за това УД.

4.15. да следи дали възнаграждението на УД е изчислено и изплатено в съответствие с действащото законодателство и правилата на Фонда.

4.16. да осъществява редовна проверка за съответствие между сметките, които водят УД и Депозитаря за активите на Фонда.

4.17. да наблюдава паричните потоци на Фонда, както и да следи дали всички плащания, извършени от инвеститорите или от тяхно име и за тяхна сметка при записването на дялове от фонда, са получени и осчетоводени по открити на името на Фонда сметки.

4.18. да въведе и поддържа подходяща организация за свеждане до минимум на риска от загуба или от намаляването на паричните средства на Фонда в резултат на злоупотреба, измама, лошо управление, неправилно водене и съхранение на отчетност, включително при небрежно поведение.

4.19. осъществява проверка дали УД е приело и въвело процедури за провеждане на стрес тестове за ликвидност на Фонда.

5. Депозитарят няма право:

5.1. да бъде едно и също или свързано лице с УД, с членовете на неговите управителни и контролни органи или с друго лице, което изпълнява управителни или контролни функции по отношение на Фонда, като обстоятелствата по настоящата точка са валидни и по отношение на членовете на управителните и контролните органи на Депозитаря;

5.2. да възлага на банка или инвестиционен посредник да изпълнява функциите му по договора за депозитарни услуги, с изключение на хипотезите, предвидени в договора за депозитарни услуги;

5.3. да откаже, при поискване от редовно упълномощени от УД лица, предоставянето на информация и/или издаването на удостоверителен документ за размера на активите на Фонда, включително за вложените парични средства, падежа и/или номиналната стойност на депозираните ценни книжа или други финансови инструменти;

5.4. да използва за своя сметка предоставените му за съхранение финансови инструменти;

5.5. когато действа за сметка на Фонда, не може да предоставя заеми, нито да бъде гарант на трети лица;

5.6. да предоставя заеми на Фонда;

5.7. да прихваща свои вземания срещу Фонда, за сметка на поверените му активи от УД парични средства, финансови инструменти или други собствени активи на Фонда.

6. Депозитарят има право:

6.1. да изисква от УД да предостави всички документи, които са му необходими за изпълнение на задълженията му, включително и достатъчно подробна информация за категориите финансови инструменти и други активи, в които Фондът може да инвестира;

6.2. да получи уговореното възнаграждение;

6.3. да извършва всички необходими действия във връзка с изпълнението на договора за депозитарни услуги;

6.4. да получава информация при промяна на процедурите, описани в Правилата на Фонда и Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите, свързани с изпълнение на задълженията на Депозитаря.

Депозитарят отговаря пред УД и притежателите на дялове на Фонда за всяка понесена от тях загуба и за всички вреди, претърпени от тях в резултат на неизпълнение на задълженията му или на неточно изпълнение на неговите задължения, произтичащи от договора за депозитарни услуги или приложим към него нормативен акт, включително от непълно, неточно и несвоевременно изпълнение, когато то се дължи на причини, за които той отговаря.

Депозитарят не отговаря за своите задължения към кредиторите си с активите на Фонда.

V.2. 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 настоящия Проспект, Депозитарят не е делегирал функции по съхранение.

V.3. Декларация, че при поискване от инвеститорите ще бъде предоставена актуална информация относно т. V.1 и V.2

Управляващото дружество, чрез подписите на представляващите, положени на последната страница на Проспекта, декларира, че при поискване от инвеститор ще му предостави актуална информация относно:

а) данните за идентификация на банката депозитар, описание на нейните задължения и на конфликтите на интереси, които могат да възникнат;

б) всички функции по съхранение, делегирани от банката депозитар, списъкът на лицата, на които са делегирани или пределегирани функции, и евентуалните конфликти на интереси, които могат да възникнат от това делегиране.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОСТЪП ДО ОТЧЕТИТЕ

Финансовите отчети, заедно с докладите за дейността и одиторските доклади ще бъдат на

разположение на инвеститорите след изготвянето им, на адреса на офиса на УД "Трейшън Инвест" ЕАД, в който се приемат поръчки за издаване и обратно изкупуване на дялове, а именно гр. София, жк. "Младост 4", ММ Бизнес Център, ул. Околовръстен път № 251Г, етаж 4. Информацията е на разположение на място в горепосочения офис от 09.00 до 17.30ч. всеки работен ден, както и от интернет страницата на дружеството: www.thracianinvest.com

VII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Места, на които Правилата, Проспекта и Основния информационен документ на Договорния фонд са достъпни за инвеститорите

Инвеститорите могат да получат безплатно Проспекта и Основния информационен документ, заедно с всички приложения, от УД"Трейшън Инвест" ЕАД от 09.00 до 17.30ч. всеки работен ден, както и от интернет страницата на дружеството: www.thracianinvest.com

Адрес на офиса на УД"Трейшън Инвест" ЕАД, в който се приемат поръчки за издаване и обратно изкупуване на дялове:

гр. София, жк. "Младост 4", ММ Бизнес Център, ул. Околовръстен път № 251Г, етаж 4

Тел: (+359)877886678

e-mail: info@thracianinvest.com

Лице за контакт: Кристин Коен

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи Управляващото дружество, с подписите си декларират, че Проспектът отговаря на изискванията на закона.

За Управляващо дружество "Трейшън Инвест" ЕАД, действащо за сметка на Договорен фонд "Трейшън-Иновации и технологии":

Кристин Коен
Изпълнителен директор

Таня Талева
Прокурист