

Документ с ключова информация за инвестирание

В настоящия документ се предоставя ключовата информация за инвеститорите относно този фонд. Документът не е с рекламна цел. Информацията се изисква по закон, за да бъде улеснено разбирането на естеството и рисковете, свързани с инвестирането в този фонд. Препоръчваме Ви да го прочетете, за да можете да вземете информирано решение относно евентуалната инвестиция.

BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS VALUE

подфонд („Подфонд“) на BASE INVESTMENTS SICAV („инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)“), клас акции USD
ISIN код LU0852937969, валута – щатски долар

Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), се управлява от MDO Management Company S.A.

Цели и инвестиционна политика

Подфондът има за цел да постигне доход и потенциално нарастване на капитала.

Подфондът се стреми, в срок от 3 години, да надхвърли Citiroup EUROBIG All (80%) и JPM CASH EURO 03 MONTHS (20%) („Индексът“) чрез инвестиране главно в ценни книжа с постоянна доходност.

Пряко и/или чрез дялове или акции, емитирани главно от ПКИ от отворен тип с подобна инвестиционна политика, Подфондът ще инвестира най-малко 51% и до 100% от общите си нетни активи в ценни книжа с постоянна доходност с минимален рейтинг BBB-, включително облигации с фиксиран или плаващ лихвен процент, конвертируеми облигации, облигации с варианти и всички други видове ценни книжа с постоянна доходност. Максимум 15% ще бъдат инвестирани в облигации без кредитен рейтинг. Подфондът няма да инвестира повече от 25% от активите си в конвертируеми облигации и опции. Подфондът може да инвестира не повече от 15% в облигации от неинвестиционен клас.

Препоръка: Възможно е този Подфонд да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си в рамките на 3 години.

Честота на търгуване: Можете да изкупувате обратно акциите си в Подфонда във всеки работен ден за Люксембург.

Политика на разпределение: Доходът ще се разпределя.

Референтната валута на Подфонда е евро (EUR).

Класът акции в USD ще бъде хеджиран в EUR. Тъй като класът акции е деноминиран във валута, различна от валутата на Подфонда, извършва се сделка за хеджиране на валутния риск. Поради технически причини е възможно такова хеджиране да е непълно и недостатъчно за хеджиране на пълния валутен риск.

Профил на риска и на доходността

По-нисък риск ← По-висок риск
Обичайно по-ниска доходност Обичайно по-висока доходност

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Индикаторът по-горе се основава на исторически данни, които може да не са надежден показател за бъдещия рисков профил на такъв клас, и затова не представя риска от потенциални загуби, а показва колебанията в цените на акциите на Подфонда в миналото. Няма гаранция, че категорията на подфонда по скалата ще остане непроменена.

Подфондът е определен в тази категория, защото цените на акциите му може да се колебаят умерено поради прилаганата инвестиционна политика.

Дори категорията с най-нисък риск не е абсолютно безрискова.

Следните рискове може да бъдат от съществено значение, но не винаги е възможно да бъдат адекватно уловени от синтетичния индикатор на риска и може да причинят допълнителни загуби:

Кредитен риск: Подфондът може да инвестира в дългови ценни книжа, които са изложени на риска кредитополучателят да не може да изпълни задълженията си за плащане. Кредитният рейтинг и рисковете, свързани с такива ценни книжа, могат да се променят с времето и следователно да засегнат резултатите на Подфонда.

Риск от контрагента: Подфондът може да претърпи загуби, ако контрагент по финансов инструмент просрочи и не изпълни задълженията си за плащане към Подфонда.

Ликвиден риск, който може да възникне:

- когато е инвестирано във финансови инструменти, които при някои обстоятелства може да са с по-ниско ниво на ликвидност, например в случай на пазарен срив или изпадане в неизпълнение на емитентите, и
- поради масово обратно изкупуване от страна на акционери, довеждащо до потенциално намаление на стойността на някои от инвестициите на Подфонда.

Лихвен риск: Този риск възниква, когато има колебания в лихвените проценти на основните валути на всеки вид прехвърляеми ценни книжа или в референтната валута на Подфонда.

Оперативен риск: Това е рискът, свързан с недостатъци на системите и процесите (особено такива, допуснати от инвестиционния мениджър), които може да предизвикат загуби за Подфонда.

Рискове, свързани с използването на финансови деривати: Внимателното използване на деривати може да е благоприятно за Подфонда, но включва допълнителни рискове, различни от свързаните с традиционните активи, като риск от различаващи се оценки в зависимост от прилагането на различни методики за ценообразуване.

Валутен риск: Подфондът инвестира в активи, оценени в чуждестранни валути, които може да се повлияят неблагоприятно от промените във валутните курсове по отношение на референтната валута на Подфонда и на класовете акции, деноминирани във валута, различна от референтната валута на Подфонда.

Такси

Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията	
Такси за записване	3,00%
Такси за обратно изкупуване	0,00%
Това е максималната сума, която може да бъде удържана от Вашите средства преди тяхното инвестиране.	
Такси, поемани от Подфонда в рамките на една година	
Текущи такси	1,46%
Такси, поемани от Подфонда при определени условия	
Такса за постигнати резултати	15% на година от положителната разлика между нетната стойност на активите на Подфонда („НСА“) и референтната НСА (т.е. НСА в началото на периода на изчисление, увеличена с резултатите на Индекса). За да се изплати такса за постигнати резултати, НСА трябва да бъде по-висока от (i) референтната НСА и (ii) първата НСА през периода на изчисление.

Таксите, които плащате, се използват за покриване на административните разходи на фонда, включително разходите за маркетинг и предлагане на фонда. Тези такси водят до намаляване на потенциалния ръст на инвестицията.

Показаната **такса за записване** е максимална стойност. В някои случаи бихте могли да заплатите по-малко – можете да научите това от своя финансов консултант или посредник.

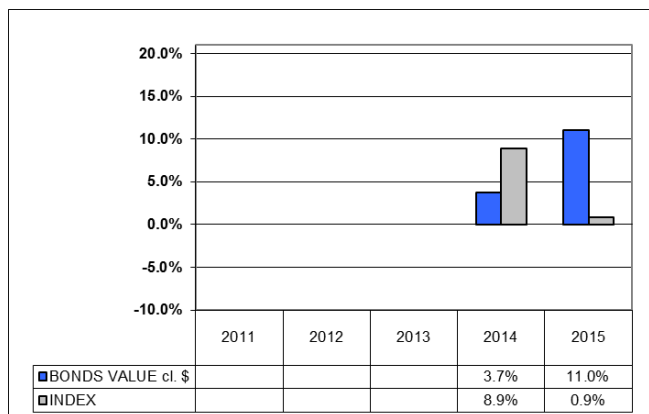
Тук показаната стойност на **текущите такси** се основава на разходите за дванадесетмесечния период, който свършва на 31 декември 2015. Тази стойност може да се променя годишно. Тя изключва:

- таксите за постигнати резултати;
- разходите, свързани със сделки от портфейла, с изключение на случаите, когато ПКПЦК заплаща разходите за записване/обратно изкупуване на дяловете при закупуване или продажба на дялове в друго предприятие за колективно инвестиране.

През изминалата календарна година таксата за постигнати резултати на Подфонда бе 1,37% от активите.

За повече информация относно таксите, моля, вижте раздели от 9 до 12 и раздел 15 от проспекта на Подфонда на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), който е достъпен на уебсайта www.basesicav.lu

Резултати от минали периоди



Таблицата съдържа резултатите от минали периоди на базата на пълни календарни години. При изчисление на резултатите не са включени еднократните разходи. Резултатите от минали периоди не са индикатор за текущата или бъдещата възвръщаемост. Посочените резултати на класа акции включват текущите такси, но не включват таксите за записване.

Класът акции в USD бе емитиран за първи път през 2013 г.

Резултатите от минали периоди са представени във валутата на класа акции (USD). Инвестиционната стойност на вашите акции в клас, деноминиран във валута, различна от счетоводната валута на Подфонда може да се повишава или понижава вследствие промените в разменния курс на двете валути.

Практическа информация

Депозитар

Депозитарът е Edmond de Rothschild (Europe).

Допълнителна информация

Проспектът за продажби, документът с ключова информация за инвеститорите, актуалният шестмесечен и годишен отчет, уставът на дружеството, цените на акциите и друга практическа информация са на разположение безплатно:

- на уебстраницата www.basesicav.lu;
- на адреса на управление на SICAV: 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Люксембург;
- в Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, представител на SICAV и агент по плащанията в Швейцария;
- при италианските посредници, посочени в „Elenco dei soggetti collocatori in Italia“.

Тези документи се предлагат на английски и италиански език.

Подфондът емитира също така класове акции в EUR и CHF.

Управляващо дружество

Управляващото дружество MDO Management Company S.A. е получило разрешение в Люксембург и подлежи на регулиране от страна на Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF).

MDO Management Company S.A. може да бъде подведено под отговорност само за декларирана в настоящия документ информация, която е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от проспекта на SICAV.

Данъчно законодателство

Подфондът е предмет на законите и наредбите за данъчно облагане в Люксембург. В зависимост от държавата Ви на пребиваване, те може да окажат въздействие върху инвестицията Ви. За повече подробности трябва да се обърнете към данъчен консултант.

Премествания между подфондове

Този Подфонд е част от фонд чадър. Активите и пасивите на всеки подфонд на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) са разделени един от друг. Имате право да обменяте акциите си в този Подфонд с акции от друг клас/подфонд на SICAV съгласно раздел 18 „Прехвърляне и конвертиране на акции“ от проспекта на SICAV.

Отговорност

Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да бъде подведено под отговорност само за декларирана в настоящия документ информация, която е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от проспекта на SICAV.

Това инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) и подфондът му BONDS VALUE са получили разрешение в Люксембург и подлежат на регулиране от страна на Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF). Към 1 февруари 2016 г. ключовата информация за инвеститорите е актуална и вярна.