

Документ с ключова информация за инвестиция

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 – FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

подфонд („Подфонд“) на BASE INVESTMENTS SICAV („инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)“), клас акции USD
ISIN код LU0634808512, 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 инвестира най-малко 51% от активите си във всички видове ценни книжа с постоянна доходност, инструменти на паричния пазар, деривативни инструменти и в други фондове. Минималният рейтинг е BBB-. Максимум 15% ще бъдат инвестирани в облигации без кредитен рейтинг.

Максимум 20% от активите му ще бъдат инвестирани в акции и облигации от неинвестиционен клас. Дериватите може да се използват за защита на стойността на отделните активи, както и за да се печели от движенията на пазара.

Подфондът ще надхвърли индекс, съставен от JP Morgan Global Govt. Bond EMU LC. (60%), MTS Italy BOT ex-Bank (30%) и FTSE EUROTOP 100 (10%) („Индексът“).

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 за разпределение: По принцип доходът ще се натрупва.

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 (където са приложими) или симулирани исторически данни, които може да не са надежден показател за бъдещия рисков профил на такъв клас, и затова не представя риска от потенциални загуби, но показва колебанията в цените на класа акции 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;

– 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 прехвърлими ценни книжа или в референтната валута на Подфонда и класовете акции (където е различна).

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

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.

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	1,95%
Такси, поемани от Подфонда при определени условия	
Такса за постигнати резултати	15% годишно от положителната разлика между нетната стойност на активите на Подфонда („HCA“) и референтната HCA (т.е. HCA в началото на периода на изчисление, увеличена с резултатите на Индекса). За да се изплати такса за постигнати резултати, HCA трябва да бъде по-висока от (i) референтната HCA и (ii) първата HCA от периода на изчисление.

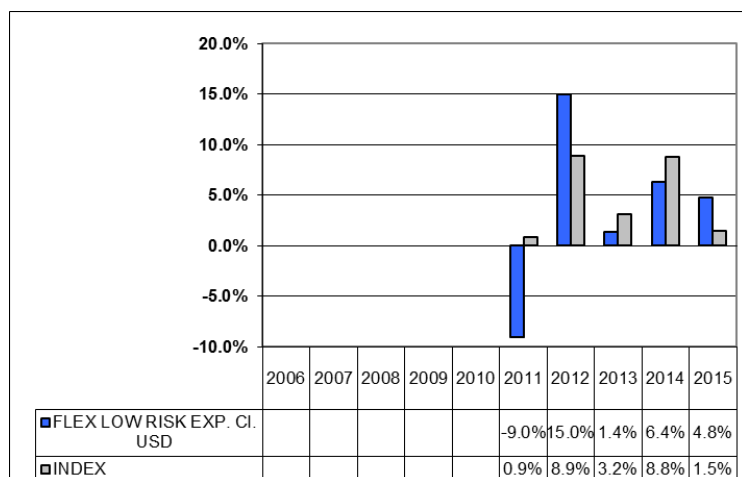
Таксите, които плащате, се използват за покриване на административните разходи на фонда, включително разходите за маркетинг и предлагане на фонда. Тези такси водят до намаляване на потенциалния ръст на инвестицията. Показаната **такса за записване** е максимална стойност. В някои случаи бихте могли да заплатите по-малко – можете да научите това от своя финансов консултант или посредник. Стойността на **текущите такси** се основава на разходите за 12-месечен период, който свършва на 31 декември 2015 г. Тази стойност може да се променя годишно. Тя изключва:

- таксите за постигнати резултати;
- разходите, свързани със сделки от портфейла, с изключение на случаите, когато ПКИПЦК 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 0,26% 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 за пълни календарни години. Еднократните такси не са включени при изчисляване на резултатите.

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 2011 г.

Резултатите от минали периоди са представени във валутата на класа акции (USD).

Стойността на инвестициите на акциите Ви, принадлежащи към клас, деноминиран във валута, различна от тази на Подфонда, може по същия начин да се повиши или понижи поради колебанията в курсовете за обмен 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.