

**ПИРЕОС  
АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ  
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ВЗАИМНИ ФОНДОВЕ**

**Основна информация за инвеститорите**

Този документ съдържа основна информация за инвеститорите на взаимен фонд ПИРЕОС МЕСТЕН БАЛАНСИРАН ВЗАИМЕН ФОНД. Документът не е рекламен материал. Информацията, която съдържа, е предвидена от Закон 4099/2012 и има за цел да обясни естеството и рисковете от инвестиции в конкретния взаимен фонд (КИС). Препоръчва се внимателно прочитане на документа, за да бъде формирано цялостно мнение преди инвестиране.

**ПИРЕОС МЕСТЕН БАЛАНСИРАН ВЗАИМЕН ФОНД**

**Разрешение за дейност: решение № 29/634/8-2-06 на Комисията за капиталовите пазари (ДВ, бр. 264/02-03-2006, Втори раздел)  
Пиреос Асет Мениджмънт АДУВФ**

**Инвестиционна цел и инвестиционна политика**

Инвестиционната цел на Взаимния фонд е постигането на възможно най-висока доходност от управлението на портфейл от акции в съчетание с ценни книжки с фиксирана доходност и инструменти на паричния пазар.

Взаимният фонд инвестира главно в депозити и инструменти на паричния пазар, в ценни книжки – държавни или фирмени, които са оценени за кредитоспособността им – или в дялове, които се издават от издател със седалище, според устройствения акт, Гърция. Взаимният фонд инвестира най-малко десет на сто (10%) от активите си в дялове или още десет на сто (10%) в облигационни, като не се допуска максималният процент за инвестиране в всяка една категория (акции, облигации, депозити и инструменти на паричния пазар) да надхвърля шестдесет и пет на сто (65%) от активите. На второ място Взаимният фонд може да инвестира и в акции или в дялове на КИС, както и да притежава ликвидни средства.

Прехвърлимите ценни книжки и инструментите на паричния пазар към които Взаимният фонд възнамерява да инвестира над 35% от нетните активи на фонда, се издават или гарантират от гръцката държава.

Методът за управление е активен: начинът за подбор, особено на акциите, е резултат от параметрите, получени от анализи на макроикономическите величини на гръцката икономика, докато се използват и дериватни инструменти предимно с цел хеджиране, но и за осъществяване на печалба, когато това бъде сметнато за целесъобразно в рамките на оптималното съотношение риск-доходност.

- Референтният показател (бенчмарк) на Взаимния фонд е: 50% Главен индекс на цените на Атинска фондова борса плюс 40% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Greece GOVT ALL > 1 YR Clean Price (GCGAPR) плюс 10% Eonia (промяна от 31/01/2013). Уточнява се, че доходността на Взаимния фонд не зависи и не е обвързана с референтния показател, който се използва само за сравнение.
- Дяловете на Взаимния фонд могат да бъдат придобивани или обратно изкупувани всеки работен ден съответно на цена на предлагане или на цена за обратно изкупуване, която се определя въз основа на стойността на дела валидна към датата на подаване на заявление, съобразно подробно определеното в правилата на Взаимния фонд. Резултатът от обратното изкупуване се изплаща в брой в срок от пет (5) работни дни от датата на подаване на заявлението.
- Разпределянето на печалбите става по усмотрение на „Пиреос Асет Мениджмънт“ АДУВФ или чрез изплащането им в брой, или чрез повторното им инвестиране без комисионна във Взаимния фонд.
- При управлението на Взаимния фонд се прилагат техники за намаляване на рисковете, ефективно управление, използване на разлики в цените (пазарен арбитраж) с възможно влияние върху доходността на Фонда.
- Върху транзакциите в портфейла се начисляват разходи и комисионни, които влияят върху доходността на Взаимния фонд.
- Минималният препоръчителен период за задържане на дяловете на Взаимния фонд е 5 до 6 години.

**Профил на риска и на доходността**

Най-нисък риск Най-висок риск

Най-ниска очаквана доходност Най-висока очаквана доходност

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

Възможно е използваните за изчисляване на горния показател исторически данни да не се явяват благонадеждна индикация за бъдещата доходност на Взаимния фонд.

Не е гарантирано, че категоризирането на Взаимния фонд на базата на горния показател няма да се промени в бъдеще.

Най-ниската категория (1) не означава инвестиция без рискове.

Вярно с оригинала  
True copy

Поставянето на Взаимния фонд в конкретната категория се основава на колебанието в седмичната доходност в периода на последните пет (5) години.

Активите на Взаимния фонд се влияят от политически, икономически, валутни и бизнес рискове, които е възможно да имат значими последици както за доходността, така и за инвестирания капитал.

За инвестирането в настоящия Взаимен фонд не се предоставя гаранция или закрила.

Следните рискове са съществено свързани с Взаимния фонд и не се взимат предвид напълно от индекса:

- Кредитен риск: рискът даден издател на прехвърлими ценни книжа, в които е инвестирал Фондът, да няма възможност да изпълни задълженията си.
- Ликвиден риск: риск поради невъзможност да бъдат продадени активи на Взаимния фонд своевременно и на справедлива стойност.
- Риск от контрагента: това е рискът насрещната страна да не изпълни задълженията си при извършване на транзакция за сметка на Взаимния фонд.
- Оперативен риск: риск от настъпване на загуби, дължащи се на неадекватни или неточни вътрешни процедури, човешки актове и системи или на външни събития. Към оперативния риск се причисляват правният и попечителският риск.

Отнасящата се до настоящето категория е отклонение от очакваната в регламента категория риск (среден риск), заради вариране на доходността на фонда, през последните 5 години, на ниво по-високо от очакваното.

#### Такси

Таксите включват оперативните разходи за Взаимния фонд, към които спадат разходите за реклама, предлагане и разпределение. Посочените по-долу такси намаляват потенциалното развитие/доходност на вашата инвестиция.

Еднократни такси преди или след инвестиране

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| <b>Комисионна за предлагане:</b> | 2,25% |
|----------------------------------|-------|

|  |       |
|--|-------|
| <b>Комисионна за обратно изкупуване:</b> | 2,25% |
|--|-------|

*Посоченият е най-високият процент, който може да ви бъде удържан при придобиване на участие или при обратно изкупуване на дяловете или на акциите ви.*

Такси, които се изплащат от активите на Взаимния фонд в течение на една година.

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| <b>Такса за управление:</b> | 2,44% |
|-----------------------------|-------|

Специални такси

|                                    |      |
|------------------------------------|------|
| <b>Възнаграждение за доходност</b> | Няма |
|------------------------------------|------|

Посочени са максималните проценти на **комисионните за предлагане и обратно изкупуване**.

В определени случаи е възможно те да бъдат по-ниски. Осведомете се от вашия инвестиционен съветник.

**Текущите такси** са изчислени въз основа резултатите от финансовата 2013 година и е възможно да бъдат различни всяка година. За тяхното изчисляване под внимание е взето

съответното решение на Комисията за капиталовите пазари. В текущите такси не са включени:

- възнаграждение за доходност
- стойност на транзакциите с активи от портфейла на Взаимния фонд, освен комисионните за предлагане и обратно изкупуване, които Взаимният фонд заплаща при придобиване или обратно изкупуване на дялове на друго предприятие за колективно инвестиране.

За повече информация относно таксите вж. глава „Комисионни-разходи-възнаграждения, поемани от взаимния фонд и от дялопритежателите“ в проспекта, който е достъпен на адрес <http://www.piraeusaedak.gr>

Постигната минала доходност

Вярно с оригинала  
True copy

/СЛЕДВА ДИАГРАМА/

|   | 2004 | 2005 | 2006 | 2007      | 2008   | 2009  | 2010   | 2011   | 2012  | 2013  |
|---|------|------|------|-----------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|
| • ПИРЕОС<br>МЕСТЕН<br>БАЛАНСИРАН<br>ВЗАИМЕН<br>ФОНД |      |      |      | 7.1%      | -35.9% | 9.8%  | -31.0% | -48.1% | 40.8% | 32.6% |
| □ ASE   |      |      |      | 10.2<br>% | -38.6% | 14.3% | -25.6% | -51.0% | 53.5% | 27.6% |

През 2007-2009 година Взаимният фонд е използвал за референтен показател 50% Основен индекс на Атинска фондова борса плюс 40% показател на облигации CITIBANK Гърция (SBGRL) плюс 10% Олихвен бон на гръцката държава от три месеца, чиято доходност за тези години е представена в горната диаграма.

През 2010-2012 година Взаимният фонд е използвал за референтен показател 50% Основен индекс на Атинска фондова борса плюс 40% показател на облигации CITIBANK Гърция (SBGRL) плюс 10% Еonia, чиято доходност за тези години е представена в горната диаграма.

Диаграмата има ограничена стойност като референтен показател (benchmark) за бъдеща доходност.

Показаната предишна доходност взема под внимание всички такси и разходи без комисионните за предлагане, обратно изкупуване и преобразуване.

Взаимният фонд е учреден през 2006 г.

Референтната валута на Взаимния фонд е евро.

#### Практична информация

- Банка депозитар: „БАНКА ПИРЕОС“ –ГЪРЦИЯ

- Повече информация относно Взаимния фонд, копия от проспекта, регламента, последният годишен и шестмесечен отчет на фонда, цена на предлагане, цена за обратно изкупуване, нетна цена на дяловете на Взаимния фонд, както и нетна стойност на активите на Фонда са достъпни на страницата на „Пиреос Асет Мениджмънт“ АДУВФ в интернет: <http://www.piraeusaedak.gr>, в седалището на дружеството, а също и в клоновете от дистрибуционната мрежа, чрез които се предлагат дяловете на Взаимния фонд в Гърция. Горепосочената информация и данни се предоставят безплатно на гръцки език.

- Взаимният фонд се подчинява на данъчното законодателство на Република Гърция, което е възможно да окаже влияние и върху личните данъчни задължения на инвеститора.

- „Пиреос Асет Мениджмънт“ АДУВФ е отговорно за данните в документа „Основна информация за инвеститорите“, само ако те са подвеждащи, неточни или противоречат на съдържанието на проспекта на Взаимния фонд.

КИС е получила разрешение за учредяване и дейност в Гърция и се намира под надзора на Комисията за капиталовите пазари. „Пиреос Асет Мениджмънт“ АДУВФ е получило лиценз за работа в Гърция и се намира под надзора на Комисията за капиталовите пазари на Гърция. Основната информация за инвеститорите е вярна към 28.02.2014 г.

Вярно с оригинала  
True copy