

**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 ОБЛИГАЦИИ ФОНД ОТ ФОНДОВЕ. 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 ОБЛИГАЦИИ ФОНД ОТ ФОНДОВЕ

Разрешение за дейност: Решение № 690/18-12-06 на Комисията за капиталовите пазари (ДВ, бр. 1888/29-12-06, Втори раздел)

Управляващо дружество е „ПИРЕОС АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ акционерно дружество за управление на взаимни фондове“, член на групата дружества на банка „ПИРЕОС“ АД

Инвестиционна цел и инвестиционна политика

Инвестиционната цел на Взаимния фонд е постигането на възможно най-висока доходност при поемане на минималния възможен инвестиционен риск посредством инвестиции в колективни схеми за инвестиране в прехвърлими ценни книжа (КИС) или в други предприятия за колективно инвестиране на гръцкия и на международния пазар.

Взаимният фонд инвестира най-малко шестдесет и пет на сто (65%) от активите си в акции или в дялове на КИС, инвестиращи в облигации, или на други инвестиращи в облигации предприятия за колективно инвестиране. Второстепенно Взаимният фонд инвестира в дялове или акции на КИС или в други предприятия за колективно инвестиране (различна категория от инвестиращи в облигации предприятия), както и в банкови депозити и инструменти на паричния пазар, като освен това може да притежава ликвидни средства. Не се допуска максималният процент за инвестиране в акции или в дялове на КИС или на други предприятия за колективно инвестиране да надхвърля десет на сто (15%) от нетните активи на Взаимния фонд.

Управлението се стреми да създаде диверсифициран портфейл, разпределяйки инвестициите сред подбрани КИС или други предприятия за колективно инвестиране от различни категории и държави, като същевременно поддържа и идеалното, според обстоятелствата, съотношение между инвестициите в категории на такива предприятия и в инструменти на паричния пазар или в депозити и в ликвидни средства.

- Референтният показател (бенчмарк) на взаимния фонд е: 70% Bloomberg developed Sov. Bond Index (BGSV) плюс 30% EONIA (EONCAPL). 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 3 до 4 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 използването 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.

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

Вярно с оригинала
True copy

Тъй като инвестиционната политика на КИС е претърпяла промени през последните пет години, изчисляването на Съставния Индекс за риск и доходност е извършено според историческите данни, с които разполагаме, за доходността на КИС във връзка с доходността на представителен референтен индекс.

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 активи на Фонда 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 Фонда.

- 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.

Споменатата в 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.

Поради промяна в инвестиционната политика на Взаимния фонд, на 31.03.2010 споменатата в настоящето категория риск евентуално е да се отклонява от текущата категория риск.

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

Комисионна за предлагане	1,00%
---------------------------------	-------

Комисионна за обратно изкупуване	1,00%
---	-------

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.

Текущи такси:	1,61%%
----------------------	--------

Специални такси	
------------------------	--

Възнаграждение за доходност: 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>

Минала доходност
/СЛЕДВА ДИАГРАМА/

Вярно с оригинала
True copy



	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
•ПИРЕОС ОБЛИГАЦИИ ФОНД ОТ ФОНДОВЕ					-14.3%	11.4%	8.5%	0.2%	7.1%	1.0%
□20% Euribor 3-m + 40% ASE + 40% GCGSTR					-11.6%	9.1%	12.2%	6.8%	0.1%	-6.2%

През 2008-2009 година Взаимният фонд е използвал за референтен показател 40% MSCI World (MXWO) плюс 30% Bloomberg/EFAS Government Bond Index Global (GMUAG) плюс 30% 1 Month Euribor, 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 2007 г. Референтната валута на Взаимния фонд е евро. Доходността, която се показва в диаграмата, за годините 2008-2009 е постигната при условия, които вече не важат, тъй като Взаимният фонд промени инвестиционната си политика и цел на 31.03.2010, и се промени от FoF смесено на FoF международен балансиран.

Практична информация

- Банка депозит ар: „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