



КОМИТЕТ НА ЕВРОПЕЙСКИТЕ РЕГУЛАТОРИ ЗА ЦЕННИ КНИЖА

Дата: 20 декември 2010 г.

Реф.: CESR/10-1321

НАСОКИ

**Стандартен формат на CESR
за документа с ключова
информация за инвеститорите**

Съдържание

Резюме	3
Стандартен формат	4

Резюме

Моделът за документа с ключова информация за инвеститорите, който CESR разработи, отразява съдържанието на Регламент (ЕС) 583/2010 на Комисията за прилагане на Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на ключовата информация за инвеститорите и условията, които трябва да бъдат изпълнени при предоставянето на ключовата информация за инвеститорите или на проспекта, посредством траен носител, различен от хартия, или на интернет страница. Той показва вида на съдържанието и разположението, които се очаква да бъдат спазени от управляващите дружества на предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) за стандартно ПКИПЦК.

Ключова информация за инвеститорите

Този документ ви предоставя ключова информация за инвеститорите относно този фонд. Тя не е маркетингов материал. Информацията се изисква по закон, за да ви помогне да разберете естеството и рисковете на инвестиране в този фонд. Съветваме ви да я прочетете, така че да можете да вземете информирано решение за това дали да инвестирате.

Фонд 123, под-фонд на ABC Fund SICAV (ISIN: 4321)

Този фонд се управлява от ABC Fund Managers Ltd, част от групата компании XYZ

Цели и инвестиционна политика

Общо описание на целите и политиката на ПКИПЦК на ясен език (препоръчва се да не се копира проспекта)

Основни характеристики на продукта, които типичният инвеститор трябва да знае:

- основни категории приемливи финансови инструменти, които са предмет на инвестиране
- заявление, че инвеститорът може да изкупува обратно дялове при поискване и колко често се търгуват дялове
- дали ПКИПЦК има конкретна цел по отношение на промишлен, географски или други пазарни сектори, или конкретни класове активи
- дали е позволен самостоятелен избор по отношение на конкретни инвестиции и дали фондът се позовава на бенчмарк (сравнителен показател) и ако е така, кой
- заявление за това дали доход, произтичащ от фонда се разпределя или се реинвестира

Друга информация, ако е релевантна, например:

- в какъв вид дългови ценни книжа инвестира ПКИПЦК
- информация относно предварително определен доход и факторите, които се очаква да определят изпълнението
- дали изборът на активи се ръководи от растеж, стойност или високи дивиденди
- как използването на техники на хеджиране / арбитраж / ливъридж могат да определят резултатите от дейността на фонда
- че разходите за портфейлни трансакции ще имат съществено въздействие върху резултатите от дейността
- минимален препоръчителен срок на държане

Профил на риск и доходност



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

Нисък риск
По-ниска очаквана
доходност

Висок риск
По-висока очаквана
доходност

Описателно обяснение на индикатора и неговите основни ограничения:

- Историческите данни може да не са надеждна индикация за бъдещето
- Посочената категория риск не е гарантирана и може да претърпи промяна във времето
- Най-ниската категория не означава „безрискова инвестиция“
- Защо фондът е в тази конкретна категория
- Данни за естеството, срока и размера на всяка капиталова гаранция или защита

Описателно представяне на рискове, които са от съществено значение за

фонда, които не са адекватно отразени от индикатора:

- Кредитен риск, когато инвестиция в значителен размер се прави в дългови ценни книжа
- Ликвиден риск, когато инвестиция в значителен размер се прави във финансови инструменти, които е вероятно да имат в определени обстоятелства ниско ниво на ликвидност
- Риск на контрагента, когато фонд се гарантира от гаранция от, или има значителна инвестиционна експозиция чрез договор с трета страна
- Оперативни рискове, включително съхранение на активи
- Въздействието на някои техники, като например контракти за деривати

Такси за този фонд

Таксите, които плащате се използват, за да се изплатят разходите за управление на фонда, включително разходите за неговия маркетинг и предлагане. Тези такси намаляват потенциалния растеж на вашата инвестиция.

Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията	
Такса за записване	□%
Такса за обратно изкупуване	□%
Това е максималната сума, която може да бъде удържана от вашите средства [преди тяхното инвестиране][преди да бъдат платени приходите от инвестицията].	
Такси, поемани от фонда в рамките на една година	
Текущи такси	□%
Такси, поемани от фонда при определени условия	
Такса за резултата от дейността	□% на година от възвращаемост, която фондът постига над сравнителния показател за тези такси, [въведете име на сравнителния показател].

Посочените **таксите за записване и обратно изкупуване** са максимални цифри. В някои случаи може да заплатите по-малко – може да научите за това от финансовия ви консултант.

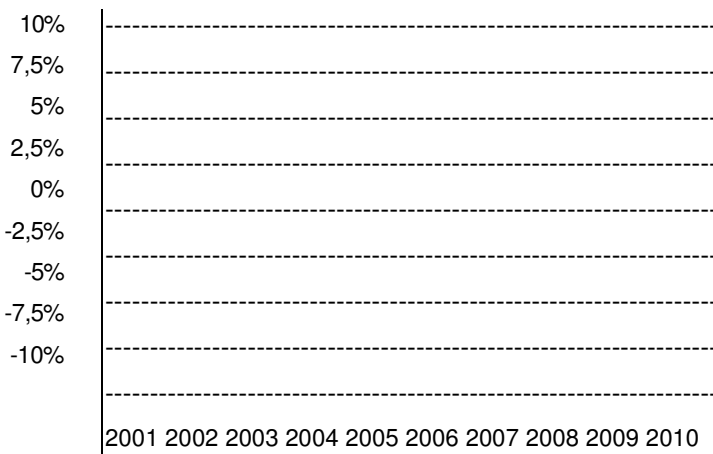
Цифрата на **текущите такси** се базира на разходи за годината, приключваща на []. Тази цифра може да се променя всяка година. Тя изключва:

- Такси за резултата от изпълнението
- Разходи за портфейлни транзакции, с изключение на такса за записване/ обратно изкупуване, плащана от ПКИПЦК, когато купува или продава дялове в друго предприятие за колективно инвестиране.

За повече информация относно таксите, [вижте страници x до x / раздел x] от проспекта на фонда, който е наличен в

www.ucitsfund/prospectus

Резултати от минали периоди



Графиката ще бъде допълнена с поставени на видно място изявления, които:

- предупреждават за ограничената й полезност при прогнозиране на бъдещите резултати
- посочват накратко кои такси са включени или изключени
- посочват годината, в която фондът е започнал да емитира дялове
- посочват валутата, в която са изчислени резултатите от минали години.

Практическа информация

- Наименование на депозитара
- Къде и как може да се получи допълнителна информация за ПКИПЦК (проспект, доклади и счетоводни отчети)
- Къде и как може да се получи друга практическа информация (например, къде могат да се намерят актуалните цени на дялове)
- Декларация, че данъчното законодателство на държавата-членка по произход на фонда може да въздейства върху индивидуалното данъчно състояние на инвеститора
- Декларация, че “[наименование на управляващото дружество] може да бъде подведено под отговорност единствено въз основа на декларирана в настоящия документ информация, която е подвеждаща, неточна или в противоречие със съответните части на проспекта на фонда”
- Конкретна информация, отнасяща се за фондове чадъри (например, права за прехвърляне между под-фондовете)
- Информация за други класове акции, ако е приложима (КИИ може да се базира на представителен клас)

Този фонд е получил разрешение в [име на държава-членка] и се регулира от [компетентен орган].

[Наименование на управляващото дружество] е получило разрешение в [държава-членка] на и се регулира от [компетентен орган].]

Тази ключова информация за инвеститорите е вярна към дата [датата на публикуване].