

Цел

Настоящият документ Ви представя основната информация за този инвестиционен продукт. Това не е рекламен материал. Информацията се изисква от закона, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалната печалба и загуба от този продукт и да Ви позволи да го сравнявате с други продукти.

Продукт

Национален договорен фонд „ДСК Стабилност – Еврооблигации 2”, ISIN: *****, Булстат: ****.

Създател на продукта: Управляващо дружество ДСК Управление на активи” АД, част от финансовата група ОТП, <https://dskam.bg/>, позвънете на тел. + 359 2 930 1000 за повече информация.

Фондът може да се предлага в Република България.

УД „ДСК Управление на активи” АД е получило разрешение за организиране и управление на Фонда в Република България и той подлежи на регулиране от страна на Комисията за финансов надзор на Република България.

УД „ДСК Управление на активи” АД е лицензирано в Република България и е поднадзорно на Комисията за финансов надзор на Република България.

Комисията за финансов надзор е натоварена с надзора на „ДСК Управление на активи” АД във връзка с този Основен информационен документ.

Дата на актуализация на документа: 05.08.2024 г.

Предупреждение: Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.

Какъв е този продукт?

Вид: Национален договорен фонд „ДСК Стабилност - Еврооблигации 2 е национален договорен фонд по смисъла на чл. 171, ал. 5 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране. Фондът не е предприятие по смисъла на Директива 2009/65/ЕО, съответно не е колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 4 ЗДКИСДПКИ.

Срок: Фондът не е ограничен със срок. Управляващото дружество може да го прекрати след разрешение от Комисията за финансов надзор.

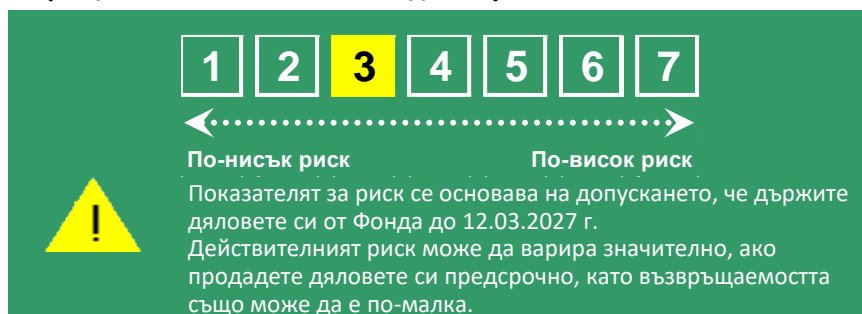
Цели: Основни инвестиционни цели са защита на нарастването на стойността на инвестициите на притежателите на дялове във Фонда (нетната стойност на активите на един дял, изчислена към последния работен ден от „ограничения период”, да бъде не по-ниска от 102 (сто и две) на сто от нетната стойност на активите на един дял, изчислена към последния работен ден от „отворения период”), както и (по възможност) нарастване на стойността на инвестициите над защитения размер при поемане на нисък риск, както и осигуряване на максимална ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове през „отворения период”.

- Дейността на Фонда е разделена на отделни цикли с продължителност от приблизително 2 (две) години и половина. Всеки цикъл включва два основни периода, наречени условно „отворен” и „ограничен”, като през „ограничения период” се прилагат по-високи такси за сметка на инвеститорите. С цел осигуряване на ликвидност за инвеститорите, в рамките на „ограничените периоди” са предвидени „междинни периоди” с по-ниски такси в сравнение с тези през останалата част на „ограничения период”. Фондът осъществява непрекъснато своята дейност, като всеки нов цикъл започва да тече веднага след изтичане на предходния.
- Основните категории финансови инструменти, в които инвестира Фондът, са дългови ценни книжа и банкови депозити. Дълговите ценни книжа могат да бъдат издадени или гарантирани от българската държава, друга държава членка или трета държава. Няма изискване за минимален рейтинг на емитентите на дълговите ценни книжа. Конкретната структура на активите се определя по преценка на Управляващото дружество в зависимост от моментните пазарни условия и е в границите на одобрените инвестиционни ограничения.
- Инвестиционната стратегия на Фонда предвижда с цел защита на нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове, инвестиране на основната част от активите в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, държава членка или трета държава и/или банкови депозити.
- Основни фактори, от които зависи възвръщаемостта на Фонда: неговите инвестиционна стратегия и профил на риска, инвестиционния хоризонт на инвеститорите, разходите им, свързани с придобиване на дялове и др. Предвид рисковия профил на Фонда, неговата инвестиционна политика и очакваната му възвръщаемост, той не е подходящ за инвеститори, които желаят да изтеглят инвестицията си на или преди 12.03.2027 г.
- Фондът може да използва подходящи техники за предпазване от пазарен, валутен и други рискове („хеджиране”), като сключва сделки с деривати. Факторите, които се очаква да определят резултата на Фонда от тези операции, са: доходност на активите, ефективност на използваните техники на хеджиране, ликвидност на пазарите и др. Няма сигурност, че подобни техники и сделки, ако бъдат осъществени, ще бъдат успешни.
- Фондът е активно управляван, няма предварително определен бенчмарк, с който да бъде сравняван, и не преследва конкретна цел по отношение на даден промишлен, географски или друг пазарен сектор, или на определени класове активи.
- Фондът издава и изкупува дялове постоянно (всеки работен ден).
- Фондът не разпределя дивиденди. Всички доходи, получени от него, се реинвестират с цел нарастване на стойността на активите му.
- Депозитар на Фонда е „Алианц Банк България” АД, ЕИК 128001319.
- Допълнителна информация за Фонда, копия от Проспекта, годишните и междинните финансови отчети са достъпни за инвеститорите в офисите на „Банка ДСК” АД, където се продават и изкупуват обратно дялове на Фонда; от Управляващо дружество „ДСК Управление на активи” АД, гр. София, ул. „Алабин” № 36, ет. 3; тел: +359 (2) 930 10 00, ел. поща: office@dskam.bg, от 9:30 до 17:00 ч., както и на <https://dskam.bg/>. Посочените документи са налични на български език и се предоставят безплатно. Информация за емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дялове на Фонда се оповестяват на Интернет страницата на Управляващото дружество: <https://dskam.bg/>.

Цели на непрофесионален инвеститор: ДСК Стабилност – Еврооблигации 2 е създаден за инвеститори, които имат инвестиционен хоризонт до 12.03.2027 г. (датата на изтичане на „ограничения период”) и търсят инвестиция с нисък риск и с възможност за капиталова печалба, при която Фондът се стреми да защити нарастването на стойността на първоначално вложената сума, при условие че дяловете се купуват и продават само през „отворен период”. Фондът е предназначен за

Какви са рисковете и каква възвръщаемост бих могъл/могла да получа?

Показател за
риска



Сценарии за
резултатите

Обобщаващият показател за риска информира за равнището на риск при Фонда в сравнение с другите продукти. Той показва вероятността от парична загуба при Фонда в резултат на пазарната динамика или защото Фондът няма да е в състояние да Ви плати.

Фондът попада в категория на риска 3 от общо 7, което съответства на среднонисък риск. Това оценява потенциалната загуба от бъдещите резултати на среднониска, а неблагоприятните пазарни условия е малко вероятно да се отразят на възможността на Фонда да Ви плати.

Други съществени рискове са лихвен, валутен, риск от използване на деривати, управленски, инфлационен, оперативен, риск от концентрация, риск, свързан със съхраняването на активи и риск от осъществяване на сделки със свързани лица.

Този продукт не съдържа защита от пазарната динамика, поради което може да загубите цялата си инвестиция или част от нея.

Възвръщаемостта при този продукт зависи от бъдещите показатели на пазара. Бъдещата динамика на пазара е несигурна и не може да бъде точно предвидена.

Представените сценарии – песимистичен, умерен и оптимистичен, илюстрират най-неблагоприятните, средните и най-благоприятните резултати при Фонда през последните 10 г., като са използвани данни на подходящ референтен показател (28 % от представянето на J. P. Morgan EMBIG Diversified Hedged Euro Index и 72% от представянето на ICE BofAML 0-1 Year All Euro Government Index). Бъдещата пазарна динамика може да е много различна от наблюдаваната.

Кризисният сценарий показва вероятната възвръщаемост при екстремни пазарни условия.

Препоръчителен период на държане	12.03.2027 г.*	
Примерна инвестиция:	10 000 BGN	
	Ако изтеглите инвестицията си след 1 г.	Ако изтеглите инвестицията си след 12.03.2027 г.**

Сценарии			
Минимална възвръщаемост	Бихте могли да загубите инвестираните средства частично или изцяло		
Кризисен сценарий	Какво бихте получили след приспадане на разходите	8 120 лв.	8 970 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-18.81%	-4.25%
Песимистичен сценарий <i>Този вид сценарий възникна за реф. показател между декември 2019 г. и юни 2022 г.</i>	Какво бихте получили след приспадане на разходите	8 520 лв.	8 970 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-14.77%	-4.25%
Умерен сценарий <i>Този вид сценарий възникна за реф. показател между април 2019 г. и октомври 2021 г.</i>	Какво бихте получили след приспадане на разходите	9 390 лв.	9 770 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-6.13%	-0.94%
Оптимистичен сценарий <i>Този вид сценарий възникна за реф. показател между януари 2014 г. и юли 2016 г.</i>	Какво бихте получили след приспадане на разходите	9 780 лв.	10 220 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-2.22%	0.86%

* 12.03.2027 г. е датата на изтичане на „ограничения период“ от дейността на Фонда.

** След 12.03.2027 г., но в рамките на „отворения период“ от инвестиционния цикъл на Фонда.

Представените стойности включват всички разходи, свързани със самия продукт, но могат да не включват разходите за Вашия консултант или за лицето, което Ви предлага Фонда. При тези стойности не е взет предвид данъчният Ви статус, който може да се отрази на Вашата възвръщаемост.

Какво става, ако „ДСК Управление на активи“ АД не е в състояние да изплати дължимата сума?

Активите на Фонда са отделени от тези на „ДСК Управление на активи“ АД и се съхраняват в депозитар, поради което не може да понесете преки финансови загуби в резултат на неплатежоспособност на Управляващото дружество.

Инвестициите в дялове на Фонда не са гарантирани от гаранционен фонд или по друг начин и Вие поемате риска да не възстановите инвестицията си в пълен размер.

Какви са разходите?

Лицето, което Ви предлага този продукт или Ви предоставя консултация за него, може да Ви начисли други такси. В такъв случай това лице ще Ви осведоми за тези такси и ще Ви покаже как те се отразяват на инвестицията Ви.

Разходи във времето

В таблиците са посочени сумите, взети от Вашата инвестиция за покриването на различни видове разходи. Тези суми зависят от това колко средства инвестирате и колко време държите дяловете от Фонда. Посочените суми са примерни и са изчислени въз основа на примерен размер на инвестицията и различни възможни периоди на държане.

Нашите допускания са следните:

- първата година ще получите обратно инвестираните средства (0% годишна възвръщаемост); за останалите периоди на държане приемаме, че резултатите на Фонда са такива, каквито са показани в умерения сценарий;
- инвестирани са 10 000 лв.

	Ако изтеглите инвестицията си след 1 г.	Ако изтеглите инвестицията си след 12.03.2027 г. (през „отворения период“)
Общо разходи	668 лв.	349 лв.
Годишно отражение на разходите*	6.68%	1.41%

* Това показва как разходите намаляват годишната Ви възвръщаемост през периода на държане. Например, ако продадете дяловете си от Фонда при изтичането на препоръчителния период на държане, средната годишна възвръщаемост се очаква да бъде 0.47% преди приспадане на разходите и -0.94% – след това.

Посочените стойности отразяват максималната такса за разпространение, която лицето, което Ви предлага продукта, може да начисли (до 0.5% от нетната стойност на активите на дял (НСАД) при покупка на дялове през „отворения период“ от дейността на Фонда/ 50 лв.). Лицето, което Ви предлага продукта, ще Ви осведоми за действителната такса за разпространение.

Елементи на разходите

Еднократни разходи - първоначална такса и такса при изтегляне на инвестицията*	Ако изтеглите инвестицията си след 1 година	
Първоначална такса	През „отворения период“ не начисляваме първоначална такса, през „междинния период“ първоначалната такса е 1% от НСАД, а през „ограничения период“ – таксата е 3% от НСАД. Лицето, което Ви предлага Фонда, може да начисли такса за разпространение в размер на до 0.5% от НСАД през „отворения период“. Това е максималната сума, която може да Ви бъде начислена. Лицето, което Ви предлага продукта, ще Ви осведоми за действителната такса.	до 50 лв.
Такса при изтегляне на инвестицията	През „отворения период“ не начисляваме такса, през „междинния период“ таксата е 2% от НСАД, а през „ограничения период“ – таксата е 5% от НСАД. Лицето, което Ви предлага Фонда, не може да начисли такса за разпространение при изтегляне на инвестицията. Това е максималната сума, която може да Ви бъде начислена. Лицето, което Ви предлага продукта, ще Ви осведоми за действителната такса.	до 498 лв.

* Таксите са процент от НСАД към деня на изчислението ѝ.

Текущи разходи

Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1.1% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка.	110 лв.
Разходи по сделки	0.1% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка на разходите за покупко-продажба на финансови инструменти при инвестиране активите на Фонда. Действителната стойност ще варира в зависимост от това колко купуваме и продаваме.	10 лв.

Съпътстващи разходи, взимани при специфични обстоятелства

Такса за постигнати резултати	При Фонда няма такса за постигнати резултати.	-
-------------------------------	---	---

Колко дълго следва да съхранявам инвестицията и мога ли да я осребря предсрочно?

Препоръчителен период на държане: 12.03.2027 г.

Поради цикличния характер на Фонда и с оглед постигането на инвестиционните му цели е препоръчително да задържите инвестицията си до края на „ограничения период“, който изтича на 12.03.2027 г. Възможно е да продадете дяловете си по-рано, но така ще е вероятно да реализирате капиталова загуба. Таксите при продажба на дяловете са различни през различните цикли от дейността на Фонда.

Как мога да подам жалба?

Жалба във връзка с предлагането на Фонда може да бъде изпратена директно до неговия дистрибутор – „Банка ДСК“ АД: на адрес гр. София 1036, ул. „Московска“ № 19; на ел. поща call_center@dskbank.bg или чрез формата за обратна връзка на интернет страницата на Банката: <https://dskbank.bg/>. Жалба относно Фонда или поведението на неговия създател може да бъде изпратена на „ДСК Управление на активи“ АД на адрес гр. София 1000, ул. „Алабин“ № 36, ет. 3 или на ел. поща: office@dskam.bg. Жалба може да се подаде и до Комисията за финансов надзор на адрес: гр. София 1000, ул. „Будапеща“ №16 или на ел. поща: delovodstvo@fsc.bg, както и до Комисия за защита на потребителите на адрес: гр. София 1000, ул. „Врабча“ 1, ет. 3, 4 и 5 или чрез електронна форма на интернет страницата на Комисията: <https://kzp.bg/>.

Друга полезна информация

Информация за възвръщаемостта на Фонда за изминалите 5 г. ще бъде налична на адрес <https://dskam.bg/>. Информация за сценариите за резултатите на Фонда за минали периоди се публикува ежемесечно на адрес: <https://dskam.bg/funds>.