

КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

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.

Данни за договорния фонд

Договорен фонд „ИНВЕСТ ДИВЕРСИФИЦИРАН ФОНД“

Издаваните дялове на договорния фонд, притежават ISIN код BG9000011130. Дяловете на Фонда са деноминирани в български лева (BGN).

Фондът е организиран и управляван от Управляващо дружество „ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ АД

Цели и инвестиционна политика

Основни инвестиционни цели са да осигури на притежателите на дялове нарастване на стойността на направените инвестиции посредством стабилен лихвен и капиталов доход, при зададено високо ниво на риск и постигане на по-висока доходност в сравнение с доходността на алтернативни вложения със сходен рисков профил.

Основни категории активи, в които Фондът инвестира: Инвестиционният портфейл на Фонда се структурира на базата на високо рисков подход, включващ основно инвестиции в акции на местни компании, дългови ценни книжа, издадени и/или гарантирани от Република България, друга държава членка или от трета държава, посочена в списък, одобрен от Комисията, и в настоящите Правила, както и в корпоративни и общински облигации. С цел диверсификация на риска ДФ „Инвест Диверсифициран Фонд“ може да инвестира и в акции на водещи чуждестранни компании, опериращи както на развити, така и на развиващи се пазари.

Фондът може да инвестира част от активите си и в други ликвидни финансови активи по смисъла на чл. 38 от ЗДКИСДПКИ, в т.ч. деривативни финансови инструменти. Фондът ще използва техники за хеджиране (например продажба на чужда валута форуърд; покупка на фючърси или други). Факторите, които ще определят резултата на фонда от тези операции са: доходността на активите в чужда валута; ефективността на използваните техники за хеджиране; ликвидността на избраните пазари както на активи в чужда валута, така и на деривативни инструменти, използвани за хеджирането и други подобни.

Фондът може да сключва договори с уговорка за обратно изкупуване (прави и обратни репо сделки). Правите репо сделки са договори, чрез които Фондът си осигурява допълнителен финансов ресурс на разумна цена, без да се налага прибързана продажба на доходноосни активи. Обратните репо сделки са договори, чрез които Фондът закупува финансови инструменти от трета страна с уговорката да продаде обратно същите на предварително уговорена бъдеща дата и цена, по-висока от тази на покупката, в резултат на което Фондът получава допълнителен доход. Насрещна страна по правите и обратните репо сделки могат да бъдат само подлежащи на надзор кредитни или финансови институции.

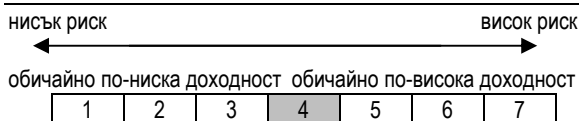
Географският фокус на Фонда се определя според валутата, в която са деноминирани активите на Фонда. Според този критерий, инвестициите на Фонда ще бъдат реализирани основно в лева и евро. Фондът може да инвестира и в други валути, но при условие, че валутният риск е напълно хеджиран.

Договорният Фонд е разделен на дялове, които постоянно издава/продава на инвеститорите при условията на публично предлагане, и постоянно изкупува обратно при поискване от инвеститорите. Нетната стойност на активите (НСА) на Фонда, НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се изчисляват и обявяват два пъти седмично, в сряда и петък, на база активите на фонда към предходните вторник и четвъртък.

Договорният Фонд няма предварително определен бенчмарк, с който да бъде сравняван, не преследва конкретна цел по отношение на даден промишлен, географски или друг пазарен сектор или на определени класове активи.

Фондът не разпределя получените в процеса на инвестиране дивиденди, както и самият Фонд не разпределя дивиденди в полза на притежателите на дялове - увеличената стойност на инвестицията може да бъде усвоена под формата на капиталова печалба, при предявяване на дяловете за обратно изкупуване от Фонда или продажбата им на трети лица.

Профил на риска и на доходността



Посоченият по-горе синтетичен индикатор показва позицията на Фонда на скала, измерваща риска и доходността. В общия случай категорията, в която попада Фондът, се базира на исторически данни за отклонението на реализираната от Фонда доходност спрямо постигната от него средна доходност за последните 5 години (т. нар. волатилност на доходността на Фонда). Рисковата категория на договорния фонд е 4 (четири), изчислена съгласно насоките на Комитета на Европейските Регулатори по Ценни Книжа относно методологията за изчисляване на синтетичния индикатор за риск и доходност. Данните за минали периоди, използвани за изчисляване на горния индикатор, може да не представляват надежден показател за бъдещия профил на риска на Фонда. Възможно е посочената категория на риска и доходността да претърпи промяна и в резултат на това категоризацията на Фонда може да се промени с времето. Най-ниската категория, обозначена като 1, не представлява безрискова инвестиция.

Рисковете, които са от съществено значение за Фонда и не са адекватно обхванати от посочения по-горе индикатор, са:

Специфични (несистемни) рискове:

- **Лихвен риск.** Това е вероятността възвращаемостта от инвестициите в дългови инструменти да бъде по-добра или по-лоша от очакваната, поради промени в лихвения процент.
- **Пазарен риск.** Пазарните цени на инвестициите на Фонда могат да варират поради възникнали промени в икономическата и пазарната среда. По този начин стойността на дяловете на Фонда може да намалее в определени периоди.
- **Кредитен риск.** Издателят, съответно лицето гарантиращо дълговите книжа, в които инвестира Фонда, може да не е в състояние или да откаже да изплати дължимите лихви или такси.
- **Ликвиден риск.** Това е вероятността Фондът да не посрещне задълженията си поради невъзможност да се получи адекватно финансиране или ликвидни активи.
- **Валутен риск.** Той се проявява в случаите, когато инвестициите са направени в чуждестранна валута и стойността им зависи от курса на съответната валута.
- **Управленски риск.** Възниква, поради управлението на портфейла на Фонда по преценка на Управляващото дружество, без да се следва определен портфейл еталон.
- **Оперативен риск.** Отнася се до риска от директни или индиректни загуби или неочаквани разходи за Фонда в резултат на недостатъчен или неадекватен вътрешен контрол, човешки акт, организация или външно събитие.
- **Инфлационен риск.** Възможно е ръстът на инфлацията да компенсира значителна част или целия доход на притежателите на дялове от Фонда, поради което инвеститорите във Фонда да не получат реален доход под формата на нараснала покупателна способност или той да е незначителен.
- **Риск от концентрация.** Отнася се до възможността от загуби поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти или групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област.
- **Риск от инвестиции в деривати.** Деривативите, които водят до валутна експозиция, могат да бъдат използвани само с цел хеджиране. Независимо от това, дериватите носят допълнителни, специфични за тях рискове (освен горепосочените пазарен, кредитен и ликвиден риск) - в това число допълнителен управленски риск, риск на лостовия ефект и риск от погрешно оценяване на деривата.

Системни рискове:

- **Общ макроикономически риск.** Макроикономическият риск е вероятността да бъде нарушена макроикономическата стабилност в България.
- **Системен лихвен риск.** Системният лихвен риск е вероятността от покачване на лихвените проценти до нива, които да намалят ръста на икономиката посредством ограничаване на кредитирането.

- **Системен валутен риск.** Системният валутен риск е свързан с евентуална девалвация или обезценяване на лева спрямо чуждестранните валути.
- **Системен инфлационен риск.** Системният инфлационен риск е вероятността от покачване на инфлацията до нива, които ограничават силно ръста на икономиката чрез повишаване на крайните цени на потребление, свиват вътрешното търсене и водят до висока безработица.
- **Политически риск.** Той се проявява при възникване на неблагоприятни вътрешнополитически сътресения и промяна в икономическото законодателство.
- **Законодателни промени.** Понастоящем печалбата на Фонда не се облага с корпоративен данък. Промяна в данъчните закони, както и на други приложими закони и нормативни актове може да се отрази неблагоприятно върху финансовите резултати на Фонда.
- **Други системни рискове.** Други рискове, породени от световната политическа и икономическа конюнктура, с възможната нестабилност или военни действия в региона. Бедствията и аварията са фактори, усложняващи всяка система за управление на рисковете.

Повече информация относно рисковете и относно другите инвестиционни стратегии, техники и инструменти, които могат да бъдат използвани от Фонда, могат да бъдат намерени в съответните части на проспекта на Фонда, който е достъпен и на интернет страницата на Управляващото дружество www.ifm.bg

Такси

Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията	
Такса за записване	няма
Такса за обратно изкупуване	няма

депозитар или банка попечител - според тарифата на Централен депозитар АД; за пощенски разходи за изпращане на потвърждения за покупка/обратно изкупуване на дялове и депозитарни разписки - според съответните външни разходи.

Такси, поемани от Фонда в рамките на една година*	
Възнаграждение за управляващото дружество	1.25%
Други оперативни разходи	0.00%
Общо текущи разходи за 2021 г.	1.25%
Възнаграждение за управляващото дружество до края на юни 2021 г. включително**	0.75%
Възнаграждение за управляващото дружество от края на юни 2021 г.**	1.75%
Такси, поемани от фонда при определени условия:	
Такса за постигнати резултати:	няма

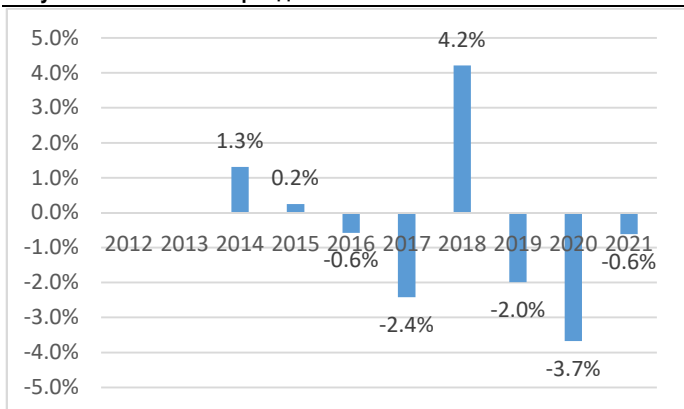
Такси за допълнителни услуги извън горепосочените такси (ако такива бъдат поискани от инвеститорите): за издаване на депозитарна разписка - според тарифата на Централен депозитар АД; за издаване на дубликат на депозитарна разписка - според тарифата на Централен депозитар АД; за прехвърляне на дялове от подсметка при Управляващото дружество по подсметка на притежателя на дялове при инвестиционен посредник, банка

В „Други оперативни разходи“ се включват възнаграждение на банката-депозитар, такси на инвестиционните посредници, борсата, Централен депозитар, такси за надзор на КФН и др. Инвеститорът може да се запознае с актуалните такси за записване и обратно изкупуване от своя финансов консултант или посредник. Платените от инвеститорите такси се използват за покриване на административните разходи на Фонда, включително разходите за маркетинг и дистрибуция на дялове на Фонда, и тези разходи водят до намаляване на потенциалния растеж на инвестицията. Повече информация относно таксите и разходите можете да намерите в раздел VI „Информация за разходите“ от проспекта на Фонда, който е достъпен и на интернет страницата на Управляващото дружество www.ifm.bg.

*Данните в таблицата са представени на база данните за разходите от последната финансова година, приключваща на 31 декември 2021 г. Те могат да варират за различните години.

**В таблицата е посочено максималното възнаграждение за управляващото дружество, като процент от годишната стойност на неговите активи, така както то е било планирано от Дружеството.

Резултати от минали периоди



ДФ „Инвест Диверсифициран Фонд“ е учреден през месец юни 2013 г., публичното предлагане на дялове започва на 09.07.2013 г. Нетната стойност на активите на дял(НСАД) се изчислява в лева. Първоначалната котировка е 1 лев.

*НСАД отразява таксите поемани от фонда в рамките на съответната година, но не отразява таксите по емитиране и обратно изкупуване на дялове.

Предходни резултати от дейността на Фонда нямат връзка с неговите бъдещи резултати. Стойността на дяловете от Фонда и доходът от тях могат да се понижат, като печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер.

За 2013 г. няма данни за пълна календарна година.

Резултатите до 2021 г. са постигнати при условия, които вече не са приложими.

Практическа информация

Банка Депозитар на Фонда е „Юробанк България“ АД, гр. София, район „Витоша“, ул. „Околовръстен път“ № 260, телефон: (02) 816 6101, факс: (02) 988 8191, електронен адрес (e-mail): custody@postbank.bg и Интернет страница (web-site): www.postbank.bg.

Безплатно, допълнителна информация за Фонда, копия от неговия проспект, вътрешните му правила, включително Правилата за покупка на дялове на договорните фондове, организирани и управлявани от управляващо дружество „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД, през Интернет, от годишните и междинните финансови отчети, други документи, както и друга практическа информация и актуалните цени на дяловете на Фонда ще бъдат достъпни за инвеститорите в офиса на УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД на адрес: гр. София, ул. „Добруджа“ № 6, ет. 3, тел. (+359 2) 806 37 50 и (+359 2) 921 05 32, факс: (+359 2) 921 05 21, e-mail: office@ifm.bg, лице за контакт: Мирослав Севлиевски. Тези документи, както и актуална версия на документа с ключовата информация за инвеститорите, са налични на български език и са достъпни и на интернет страницата на Управляващото дружество www.ifm.bg. Политиката за възнагражденията на Инвест Фонд Мениджмънт АД, както и Политиката за разглеждане на постъпили жалби от клиенти са достъпни на интернет – страницата на управляващото дружество www.ifm.bg. Инвест Фонд Мениджмънт АД декларира, че ще предостави безплатно на хартиен носител Политиката за възнагражденията на Инвест Фонд Мениджмънт АД, както и Политиката на Инвест Фонд Мениджмънт АД за разглеждане на постъпили жалби от клиенти на всяко лице при поискване. Нетната стойност на активите, Емисионната стойност и Цената на обратното изкупуване на Фонда се публикуват в интернет на сайта на УД www.ifm.bg. Информацията по предходното изречение се обявява в офиса на Управляващото дружество в Република България, както и на сайта на Българската асоциация на управляващите дружества www.baud.bg. Инвеститорите във Фонда следва да имат предвид това, че данъчното законодателство на Република България може да окаже въздействие върху тяхното индивидуално данъчно състояние. УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД не може да бъде подведено под гражданскоправна отговорност само въз основа на Ключовата информация за инвеститорите, освен ако същата е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от Проспекта на Фонда. УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД е получило Разрешение № 130 – ДФ / 18.06.2013 г. за организиране и управление на Фонда в Република България по Решение № 427 – ДФ / 13.06.2013 на българската Комисия за финансов надзор и подлежи на регулиране от страна на българската Комисия за финансов надзор. Към 11.03.2022 г. ключовата информация за инвеститорите е актуална и вярна.