

Този документ предоставя ключова информация за инвеститорите относно **Договорен Фонд „ПИБ Гарант“**. Тя може да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите и потенциалните печалби/загуби свързани с инвестирането във Фонда. Това не е маркетингов материал. Предоставената информация се изисква по закон. Може да я сравните с такава за други инвестиционни продукти. Ние Ви съветваме да я прочетете, за да можете да вземете информирано решение дали да инвестирате.

1/ Продукт**Договорен Фонд „ПИБ ГАРАНТ“**

Идентификатор: ISIN: BG9000022079, ЕИК 175372396.

Фондът е получил разрешение в Република България и подлежи на регулиране от страна на Комисията за финансов надзор (КФН) на Република България. Дяловете на Фонда се предлагат в Република България.

Създател на продукта: Управляващо дружество: ПФБК АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД, ЕИК 131225163 /www.ffbham.bg/

За допълнителна информация, моля позвънете на +359 2 460 64 00

Компетентен орган на създателя на фонда във връзка с ОИД: Комисия за финансов надзор - www.fsc.bg

Дата на актуализиране на документа: 09.05.2023г.

2/ Какъв е този продукт?

Вид Колективна инвестиционна схема, учредена като договорен фонд съгласно “Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране” (UCITS фонд).

Срок Фондът се учредява за неограничен период от време. Фондът може да бъде прекратен или преобразуван след решение на Управляващото дружество, като за горното е необходимо разрешение от Комисията за финансов надзор (КФН)

Цели Основната цел на Фонда е осигуряване на притежателите на дялове запазване и нарастване на стойността на инвестициите им, чрез реализиране на капиталови печалби, при поемане на ниско до умерено ниво на риск.

- Основните инвестиции на фонда са: **до 20%** от активите в дялови ценни книжа (акции); **до 90%** в дългови ценни книжа (облигации и други дългови инструменти, които изплащат доход на база лихвен процент); **до 100%** в инструменти на паричния пазар (ценни книжа с фиксирана доходност с кратки срокове до падежа); **до 50%** в банкови депозити и **до 20%** в деривати (финансови инструменти, чиято стойност зависи от цената на базов актив
- Фондът инвестира преимуществено в глобални акции и дългови инструменти.
- Фондът прилага активна стратегия за управление на инвестициите и няма конкретен еталон за сравнение /Бенчмарк/.
- Разпределението на активите и степента, до която Фондът е инвестиран, може да варира според пазарните условия и други фактори по преценка на мениджъра.
- Фондът може да инвестира в корпоративни, ипотечни или държавни облигации. Някои от тези ценни книжа могат да имат нисък или никакъв кредитен рейтинг.
- Инвестиционната стратегия предвижда преимуществено реализирането на текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти, но и ограничени инвестиции в акции с цел подобряване на възвръщаемостта на Фонда.
- 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, е възможно той да не е подходящ за инвеститори, които имат краткосрочен инвестиционен хоризонт.
- Правилата на Фонда позволяват прилагане на подходящи стратегии и техники за предпазване от пазарен, валутен и други рискове (“хеджиране”), а именно: сделки с опции, фючърси, суапове и други деривати. Сделките с деривати са свързани с различни /и по-високи/ рискове, сравнени с тези на традиционните инвестиции. Няма сигурност, че подобни сделки и техники, ако бъдат осъществени, ще бъдат успешни.
- Договорен Фонд „ПИБ Гарант“ не разпределя** доход в полза на притежателите на дялове. Управляващото дружество реинвестира дохода на Договорния Фонд в неговата дейност с оглед нарастване на нетната стойност на активите на Фонда, в интерес на притежателите на дялове.

Цели на непрофесионален инвеститор

Този продукт е предназначен за непрофесионални инвеститори. Възможно е **Договорен Фонд „ПИБ Гарант“ да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си преди изтичането на три години.**

Основната група инвеститори, към които е насочена дейността на Фонда са инвеститори с добра инвестиционна култура, които имат консервативна нагласа към поемане на риск и поставящи си предимно спестовни, а не спекулативни цели при вземане на своите инвестиционни решения, както и институционалните инвеститори /пенсионни фондове, здравно-осигурителни дружества, застрахователни компании, инвестиционни дружества и други договорни фондове/.

Инвестиционният продукт на фонда е предназначен за лица (граждани, фирми, институции), които:

- имат средносрочен инвестиционен хоризонт и са наясно, че могат да загубят част или цялата си инвестиция;
- търсят инвестиция с ниско до умерено ниво на риск;
- желаят да имат експозиция към капиталовите пазари;
- желаят да имат сигурна и бърза ликвидност, без това да нарушава постигнатия доход от инвестицията;
- са готови да инвестират парични средства в дългосрочен план;
- искат да диверсифицират риска на собствения си портфейл;
- искат парите им да се управляват от професионалисти на финансовите пазари.

Банка Депозитар „Първа инвестиционна банка“ АД

Допълнителна информация за фонда, включително безплатно предоставяне на Проспекта и периодичните отчети на български език, може да бъде получена всеки работен ден между 9:00 и 16:00 часа, на адрес: гр. София, ул. „Енос“ № 2, ет. 4 и в другите офиси, осигурени от управляващото дружество и на електронната страница в Интернет: www.ffbham.bg

Инвеститорите могат да записват или предявяват дяловете си за обратно закупуване всеки работен ден от 9.00 часа до 16.00 часа.

Средствата от обратно изкупените дялове се превеждат по сметка на инвеститора в рамките на пет дни от подаване на поръчката.

Емисионна стойност, цена на обратно изкупване на дяловете и информация за реда и условията за подаването на поръчки за покупка и обратно изкупване се оповестяват на електронната страница в интернет: www.ffbham.bg, както и в офисите на управляващото дружество.

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

- В съответствие с класификацията в ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/653 НА КОМИСИЯТА от 8.03.2017, Ви информираме, че **Договорен Фонд „ПИБ Гарант“** попада в **Категория 2**. Определихме **ОПР категория на риск 2** на този продукт от общо 7 – **Нисък риск**.
- Най-ниската категория **не представлява** безрискова инвестиция.
- ОПР информира за равнището на риск при този продукт в сравнение с другите продукти.** Той показва вероятността от парична загуба при инвестиции в **ДФ „ПИБ Гарант“**, в резултат на пазарната динамика или защото няма да сме в състояние да ви платим. Този продукт **не съдържа** защита срещу пазарна динамика, поради което може да загубите част или цялата си инвестиция.
- Стойността на дяловете и доходът от тях могат да се понижат, **печалбата не е гарантирана** и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер.



Нисък риск

Висок риск



Общият показател за риска /ОПР/ допуска, че ще запазите инвестицията си за **три години. Действителният риск може да варира значително, ако продадете дяловете си предварително. Възможно е да получите по-малка сума от предварително инвестираната.**

- Съществени рискове, които не са обхванати от ОПР са: лихвен, ликвиден, кредитен, сетълмент, оперативен, риск от инвестиции в деривативни финансови инструменти, данъчен, регулативен, политически, оперативен, инфлационен, валутен.

Сценарии за резултатите

Възвръщаемостта на този продукт зависи от бъдещото развитие на пазарните, и с свързаните с пазара финансови, икономически, политически и др. показатели. Бъдещата динамика на изменчивостта на финансовите пазари, е несигурна и не може да бъде точно предвидена.

Представените сценарии – песимистичен, умерен и оптимистичен, илюстрират най-неблагоприятните, средните и най-благоприятните резултати на **ДФ „ПИБ Гарант“**, през последните десет години. Представените илюстративни сценарии се основават на минали резултати и на някои допускания.

Бъдещата пазарна динамика може да бъде по-различна от исторически наблюдаваната.

Кризисният сценарий показва вероятната възвръщаемост при екстремни пазарни условия.

Препоръчителен период на държане: три години.

Няма минимална гарантирана възвръщаемост .

Бихте могли да загубите инвестираните средства частично или изцяло.

Примерна инвестиция - 10 000 лева

Ако изтеглите инвестицията си след:

1 година 3 години

		7 800 лв.	8 460 лв.
Кризисен сценарий	Какво бихте получили сред приспадане на разходите ?	7 800 лв.	8 460 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-22.05 %	-5.41 %
Песимистичен сценарий <i>Този сценарий възникна за инвестиция между октомври 2019 г. и октомври 2022 г.</i>	Какво бихте получили сред приспадане на разходите ?	8 880 лв.	8 700 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-11.21 %	-4.53 %
Умерен сценарий <i>Този сценарий възникна за инвестиция между октомври 2015 г. и октомври 2018 г.</i>	Какво бихте получили сред приспадане на разходите ?	10 050 лв.	10 480 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	0.49 %	1.58 %
Оптимистичен сценарий <i>Този сценарий възникна за инвестиция между декември 2011 г. и декември 2014 г.</i>	Какво бихте получили сред приспадане на разходите ?	11 000 лв.	11 910 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	10.03 %	6.00 %

Представените стойности включват всички разходи, свързани със самия продукт, но могат да не включват всички разходи за Вашата консултант или за лицето, което Ви предлага продукта. При изчисляването на стойностите в горната таблица, не е взет предвид данъчният Ви статус, който може да се отрази на Вашата възвръщаемост.

4/ Какво се случва, ако ПФБК АСЕТ МЕНИДЖЪНТ АД не е в състояние да изплати дължимото?

Инвестициите във Фонда не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или от друг вид гаранция и Вие поемате риска да не възстановите инвестицията си в пълен размер. Управляващото дружество съхранява активите на Фонда в банката депозитар, като те са отделени както от активите на УД „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД, така и от активите на банката депозитар. Банката депозитар не отговаря за задълженията си към своите кредитори с активите на Фонда. При несъстоятелност на банката депозитар, както и в случаите на поставяне под особен надзор, активите на Фонда не могат да бъдат разпределени между кредиторите на банката депозитар, а се прехвърлят на нов депозитар. В случай на неплатежоспособност на управляващото дружество, активите на Фонда, съхранявани от банката депозитар, няма да бъдат засегнати.

5/ Какви са разходите?

Разходи във времето

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.

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:

/1/първата година ще получите обратно инвестираните средства (при **0% годишна възвръщаемост**); /2/за останалите периоди на държане приемаме, че резултатите на Фонда са такива, каквито са показани в **Умерения сценарий**; /3/инвестирани са 10 000 лева.

Разходи във времето	Примерна инвестиция 10 000 лева	Ако изтеглите инвестицията си след 1 година	Ако изтеглите инвестицията си след 3 години
	Общо разходи		190 лв.
Годишно отражение на разходите (RIY)**		1.9 %	1.9 % за всяка година

** Годишно отражение на разходите (*Reduction in Yield- RIY*) показва как разходите намаляват годишната Ви възвръщаемост през периода на държане. Например, ако продадете дяловете от **ДФ „ПИБ Гарант“** при изтичането на препоръчителния период на държане /3 години/, средната годишна възвръщаемост се очаква да бъде **3.48 %** /Умерен Сценарий/ преди приспадането на разходите и **1.58 %** след това.

Елементи на разходите

В таблицата по-долу се посочва въздействието върху възвръщаемостта на годишна основа

Посочените такси и комисионни се използват за покриване на разходите за управление на **ДФ „ПИБ Гарант“**, включително разходите за маркетинг и предлагане на дяловете. **Тези разходи водят до намаляване на възвръщаемостта на вашата инвестиция.** Посочени са максималните такси за покупка и обратно изкупуване.

Текущите такси включват възнаграждението на управляващото дружество, на банката депозитар, възнаграждения и такси на банки, инвестиционни посредници, регулирани пазари и др., свързани с инвестиране на активите на Фонда, текущи такси, свързани с признаването, регистрацията, организирането и регулирането на дейността на Фонда и др.

Стойността на текущите разходи е изчислена като процент от средната нетна стойност на активите, ретроспективно за три години спрямо последна отчетна дата - **31.12.2022 г.** и ще се променя във времето.

		Ако изтеглите инвестицията си след 1 година
Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията	Такса за записване	<i>Договорният Фонд не събира такса „Записване“ на дялове /Първоначални разходи/ или такса „Обратно изкупуване“ на дялове /Приключване на инвестицията/.</i>
	Такса за обратно изкупуване	
Текущи разходи	Разходи за сделки на портфейла	48 лв. <i>0.5% от инвестицията Ви годишно. Това е приблизителната оценка на разходите ни за покупко-продажба на базовия инструмент на продукта. Действителната стойност ще варира в зависимост от това колко купуваме и продаваме.</i>
	Такси за управление и други текущи разходи	142 лв. <i>Възлизат на 1,4% от инвестицията Ви годишно., Това е приблизителна оценка въз основа на действителните разходи през миналата година.</i>
Съпътстващи разходи	Такса за постигнати резултати	Не е относимо <i>Договорен Фонд „ПИБ Гарант“ не събира такса за постигнати резултати и няма схема за отсрочени възнаграждения</i>
	Отсрочени възнаграждения	Не е относимо

6/ Колко дълго следва да държа инвестицията и мога ли да я продам предсрочно?

Препоръчителен период на държане: **три години**. Препоръчителният период на държане е определен с оглед инвестиционните цели и политика на Фонда, както и с описаните по-горе характеристики на целевия непрофесионален инвеститор. Дяловете от **ДФ „ПИБ Гарант“** могат да бъдат продавани преди препоръчителния срок при условията и по реда, предвидени в правилата и проспекта на Фонда, като това може да се отрази върху възвръщаемостта на инвестицията Ви. За целта се депозира поръчка за обратно изкупуване по цена на обратно изкупуване, базирана на Нетната Стойност на Активите /НСА/ на дял, намалена с разходите за обратно изкупуване, без това да доведе до начисляването на допълнителни такси, глоби и др.

7/ Как мога да подам жалба?

В случай че желаете да подадете жалба във връзка с Фонда или Управляващото дружество, можете да се свържете с нас на **телефон +359 2 460 64 00** или да ни изпратите Вашата жалба на адрес: гр. София, ул. „Енос“ №2, или по електронна поща на asset_management@ffbh.bg Жалби, в зависимост от естеството им, могат да се подават и до: Комисия за финансов надзор на адрес: гр. София, ПК 1000, ул. „Будапеща“ 16 или на имейл: delovodstvo@fsc.bg. Комисия за защита на потребителите на адрес: гр. София, ПК 1000, ул. „Врабча“ № 1, ет. 3, 4 и 5 или в електронна форма на интернет страницата на Комисията: www.kzp.bg.

8/ Допълнителна информация

Управляващото дружество оповестява информация за резултатите на Фонда за минали периоди на интернет страницата на управляващото дружество www.ffbham.bg в секция „Документи и отчети“. Информацията се представя за период от 10 години.

Доходите на инвеститорите от сделки с дялове на Фонда не се облагат с данък. Сценариите за резултатите за минали периоди се изчисляват и публикуват ежемесечно на Интернет страницата на управляващото дружество www.ffbham.bg

Допълнителна информация за **ДФ „ПИБ Гарант“**. може да бъде получена от Проспекта и последните финансови отчети, налични на интернет страницата www.ffbham.bg и в офиса на управляващото дружество.