Основен информационен документ

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

Договорен фонд „ДСК Динамика", ISIN: BG9000003186, БУЛСТАТ 177288491.

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: 18.02.2025 г.

Какъв е този продукт?

Вид: Договорен фонд „ДСК Динамика" е колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 5, ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

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 нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове посредством реализиране на доходност над доходността на референтния индекс при поемане на умерен до висок риск, и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове от Фонда.

- Основните категории финансови инструменти, в които инвестира Фондът, са всички класове активи, търгувани на финансовите и капиталовите пазари в страната и чужбина, в това число и деривативни финансови инструменти. Фондът може да заема дълги позиции чрез директни инвестиции и/или деривативни финансови инструменти, както и къси позиции чрез деривативни финансови инструменти. Фондът може да инвестира и в дълговите ценни книжа, издадени или гарантирани от всички категории емитенти, в това число българската държава, друга държава членка или трета държава, техни централни, регионални или местни органи, както и дружества. 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.
- Основните критерии за подбора на другите предприятия за колективно инвестиране, в които инвестира Фондът, са ликвидност, размер на активи под управление и разходи за управление.
- Инвестиционната стратегия на Фонда предвижда реализиране на капиталови печалби, приходи от дивиденти, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели се прилага стратегия за активно управление на неговия портфейл и ще се следва стратегия на абсолютната възвращаемост (absolute return strategy), като ще се цели реализиране на доходност, надвишаваща доходността на референтния индекс, независимо от движението на финансовите пазари. Референтният индекс отразява изменението на 12M EURIBOR плюс 1 (едно) на сто. 12M EURIBOR е средното лихвено равнище, при което банките в еврозоната си разменят срочни депозити в евро за 12 месеца. Референтният индекс се използва единствено като индикатор за оценка на ефективността на Фонда и за изчисляване на таксата за успех.
- 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.
- 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, 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 дивиденти. 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/.

Целеви непрофесионален инвеститор: ДСК Динамика е създаден за инвеститори, които имат средносрочен инвестиционен хоризонт и търсят инвестиция, която може да им донесе доходност, надвишаваща доходността на референтния индекс, при поемане на умерен до висок риск. Фондът е предназначен за инвеститори с основни знания и малък или никакъв опит с финансови продукти, които са наясно, че могат да загубят част или цялата си инвестиция.

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

Показател за риска

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 4 от общо 7, което съответства на среден риск. Това оценява потенциалната загуба от бъдещите резултати на средна, а неблагоприятните пазарни условия биха могли 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.

Сценарии за резултатите

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 и заместител (7% от представянето на Bloomberg Commodity Index, 2% от представянето на MSI Emerging Markets Latin America Index, 48% от представянето на S&P 500, 10% от представянето на MSCI AC Asia Ex. Japan Index, 13% от представянето на Euro Stoxx 50, 11% от представянето на ICE BofAML 0-1 Year All Euro Government Index, 9% от представянето на Sofix) през последните 10 г. Бъдещата пазарна динамика може да е много различна от наблюдаваната.
Кризисният сценарий показва вероятната възвръщаемост при екстремни пазарни условия.

Препоръчителен период на държане		3 години	
Примерна инвестиция:		10 000 BGN	
		Ако изтеглите инвестицията си след 1 г.	**Ако изтеглите инвестицията си след 3 г.**
Сценарии			
Минимална възвръщаемост	**Бихте могли да загубите инвестираните средства частично или изцяло**		
Кризисен сценарий	***Какво бихте получили след приспадане на разходите***	5 990 лв.	6 300 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-40.06%	-14.26%
Песимистичен сценарий *Този вид сценарий възникна за инвестиция и реф. показател между март 2017 г. и март 2020 г.*	***Какво бихте получили след приспадане на разходите***	8 400 лв.	8 500 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-16.04%	-5.27%
Умерен сценарий *Този вид сценарий възникна за инвестиция и реф. показател между май 2016 г. и май 2019 г.*	***Какво бихте получили след приспадане на разходите***	10 190 лв.	11 020 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	1.87%	3.29%
Оптимистичен сценарий *Този вид сценарий възникна за инвестиция и реф. показател между март 2020 г. и март 2023 г.*	***Какво бихте получили след приспадане на разходите***	12 230 лв.	13 130 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	22.29%	9.51%

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, колко време държите дяловете от Фонда и какви са неговите резултати. 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 3 г.
Общо разходи	552 лв.	1 402 лв.
Годишно отражение на разходите *	5.58%	4.60% за всяка година

* 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 7.89% преди приспадане на разходите и 3.29% – след това.

Посочените стойности отразяват максималната такса за разпространение, която лицето, което Ви предлага продукта, може да начисли (до 1.5% от нетната стойност на активите на дял (НСАД) при покупка на дялове/ 150 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	Не начисляваме първоначална такса, но лицето, което Ви предлага Фонда, може да начисли такса за разпространение в размер на до 1.5% от НСАД. Това е максималната сума, която може да Ви бъде начислена. Лицето, което Ви предлага продукта, ще Ви осведоми за действителната такса.	до 150 лв.
Такса при изтегляне на инвестицията	Не начисляваме такса при изтегляне на инвестицията.	-

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

Текущи разходи		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	2.5% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка въз основа на действителните разходи през миналата година.	247 лв.
Разходи по сделки	0.4% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка на разходите ни за покупко-продажба на финансови инструменти при инвестиране активите на Фонда. Действителната стойност ще варира в зависимост от това колко купуваме и продаваме.	42 лв.
Съпътстващи разходи, взимани при специфични обстоятелства		
Такса за постигнати резултати	20% на година от реализираната доходност на Фонда, надвишаваща доходността на Референтния индекс - 12M EURIBOR плюс 1 (едно) на сто. Действителната стойност ще варира в зависимост от резултатите при Вашата инвестиция. Горната оценка на сумарните разходи се основава на средната им стойност за последните 5 г. Такса за постигнати резултати се дължи на Управляващото дружество и в случай на отрицателна доходност на Фонда, ако тази отрицателна доходност е по-висока от възвръщаемостта на Референтния индекс. Миналите резултати на Фонда спрямо Референтния индекс са представени в таблицата по-долу. Допълнителна информация е налична в Проспекта на Фонда.	112 лв.

	2020	2021	2022	2023	2024
ДСК Динамика	4.1%	14.3%	-5.4%	13.2%	13.2%
Реф. индекс	0.7%	0.4%	2.1%	5.0%	4.5%

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

Препоръчителен период на държане: 3 г.

Фондът няма минимален препоръчителен период на държане, но е предназначен за средносрочна инвестиция. Препоръчителният минимален период на държане от 3 г. е избран само за илюстративни цели, тъй като дяловете на Фонда са проектирани да се държат в средносрочен план и може да не са подходящи като краткосрочни инвестиции. Всяка инвестиция трябва да се разглежда спрямо Вашите специфични инвестиционни нужди и склонност за поемане на риск. Дяловете от Фонда могат да се предявяват за изкупуване всеки работен ден, като няма допълнителни такси или неустойки при продажба на дяловете преди изтичането на 3 г. от закупуването им.

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 10 г. е 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.