

Propósito

Este documento proporciona la información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de marketing. Esta información es obligatoria por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los gastos, los beneficios y las pérdidas potenciales de este producto, así como para compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: Exchange Traded Fund EF PRINCIPAL ETF (el Fondo), BULSTAT: 131467907, ISIN: BG9000002055.

Información sobre el permiso: El permiso para la organización y gestión del fondo de inversión es emitido por la FSC con el No. 2-ДФ/19.09.2005, basado en la Decisión No 526- ДФ/17.08.2005.

Nombre del fabricante del producto: Sociedad Gestora EF Asset Management AD (la "Sociedad Gestora"), UIC 131422901, autorizada en Bulgaria y supervisada por la FSC y no forma parte de un grupo económico.

Página web del fabricante del producto: www.efam.bg

Llame al 02/ 9021944 para más información.

La FSC se encarga de la supervisión de la Sociedad Gestora en lo que respecta al presente Documento de Datos Fundamentales ("DFI").

Fecha de la última modificación del KID: 20.04.2023r.

¿Qué es este producto?

Tipo: Fondo cotizado EF PRINCIPAL ETF es un organismo de inversión colectiva de tipo abierto para invertir en valores y otros activos financieros líquidos, de fondos obtenidos a través de una oferta pública de acciones, que se lleva a cabo según el principio de asignación de riesgos. EF Principal ETF es un fondo cotizado de gestión activa, gestionado de acuerdo con los objetivos y políticas del organismo de inversión colectiva, cuya gestión no controla un indicador específico. El Fondo emite (vende) y reembolsa constantemente sus acciones, salvo en los casos de suspensión temporal de venta/reembolso previstos por la ley.

Duración: El Fondo se crea por tiempo ilimitado. El CM tiene derecho a adoptar una resolución para poner fin al Fondo de conformidad con la legislación búlgara. El Fondo puede extinguirse automáticamente si su licencia es revocada por la FSC.

Depositario: UniCredit Bulbank AD.

País en el que se ofrece el producto: Bulgaria y Alemania.

Objetivos: Los principales objetivos del fondo son un aumento del valor de las inversiones de los titulares de participaciones mediante la realización de los máximos ingresos posibles, asumiendo al mismo tiempo un riesgo de moderado a alto y garantizando la liquidez de las inversiones de los titulares de participaciones. El Fondo invierte principalmente en acciones negociadas en un mercado regulado de Bulgaria. El Fondo también invertirá en títulos de deuda e instrumentos de renta fija, principalmente con vistas a mantener la liquidez incluso en momentos de convulsión de los mercados. La estrategia de inversión del Fondo prevé la realización de plusvalías de valores, rentas de dividendos/acciones, así como rentas corrientes de títulos de deuda y otros instrumentos financieros. Para alcanzar los objetivos de inversión, se aplica una estrategia de gestión activa de la cartera de valores, activos financieros y recursos monetarios. Para alcanzar sus principales objetivos de inversión, el Fondo aplica estrategias adecuadas de protección contra el riesgo de mercado, el riesgo de cambio y otros riesgos ("cobertura"): operaciones con opciones, contratos de futuros, swaps y otros derivados. El Fondo puede invertir en títulos de deuda emitidos por empresas, gobiernos y otras entidades, y no se le exige una calificación crediticia mínima.

Principales factores de los que depende la rentabilidad del Fondo: su estrategia de inversión y perfil de riesgo, el horizonte de inversión de los inversores, sus costes relacionados con la adquisición de participaciones, etc. Dado el perfil de riesgo del Fondo, su política de inversión y su rentabilidad prevista, no es adecuado para inversores que deseen retirar su inversión antes del 5º año.

El Fondo se gestiona activamente y no tiene un índice de referencia predeterminado con el que pueda compararse, y no persigue un objetivo específico en relación con ningún sector industrial, geográfico u otro sector del mercado en particular, ni con clases de activos concretas.

Destinado a inversores particulares La inversión en participaciones del Fondo es adecuada para particulares, empresas e instituciones búlgaras y extranjeras que estén dispuestos a invertir una parte de sus recursos en los mercados financieros en un producto diversificado compuesto principalmente por participaciones, con un alto nivel de riesgo y la posibilidad de obtener una mayor rentabilidad. El fondo está diseñado para inversores con conocimientos básicos y experiencia en productos financieros que saben que pueden perder parte o la totalidad de su inversión. El horizonte temporal de la inversión es de 5 años.

Puede obtenerse información adicional sobre el Fondo, así como un ejemplar gratuito del folleto, del último informe anual y de todos los informes semestrales posteriores en búlgaro, en la oficina de la Sociedad Gestora en Sofía 1592, distrito de Iskar, 43 Christopher Columbus Blvd., todos los días laborables de 09.00 a 17.00 h en: 02/9021944, correo electrónico: office@efam.bg; así como en la página web de la Sociedad: www.efam.bg.

El valor de emisión y el precio de reembolso de las participaciones del Fondo se publican en la página web de la Sociedad Gestora: www.efam.bg, en la página web de la Asociación Búlgara de Sociedades Gestoras de Activos: www.baud.bg, así como en las oficinas facilitadas por la Sociedad Gestora.

¿Cuáles son los riesgos y cuál es la recompensa que podría obtener?

Indicador sintético de riesgo (ISR)



El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real podría variar significativamente si cobra antes, y la rentabilidad también podría ser menor.

El ISR proporciona información sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de pérdida monetaria de este producto como resultado de la dinámica del mercado o porque no podríamos pagar.

Hemos otorgado a este producto una categoría de riesgo de "3" sobre 7. (1= "riesgo más bajo", 2= "riesgo bajo", 3= "riesgo medio bajo", 4= "riesgo medio", 5= "riesgo medio alto", 6 = "segundo riesgo más importante", 7= "riesgo más elevado" riesgo medio bajo. El SRI pretende orientar sobre el nivel de riesgo del Fondo y su potencial de ingresos. Cuanto mayor sea el número, mayor será el potencial de crecimiento, pero también el riesgo de perder dinero. La categoría más baja no es una inversión sin riesgo.

Este producto no tiene ninguna protección frente a la dinámica del mercado, por lo que podría perder toda su inversión o parte de ella. Si no podemos pagarle lo que le corresponde, podría perder toda su inversión.

Riesgos significativos que no podrían ser cubiertos adecuadamente por la ISR: liquidez, crédito, riesgo de inversiones en instrumentos financieros derivados, fiscal, reglamentario, político, operativo, inflación, divisas.

Escenarios de rendimiento

Los valores indicados incluyen todos los costes asociados al producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes de su asesor o de la persona que le ofrece el producto. Estos valores no tienen en cuenta su situación fiscal, que puede afectar a su declaración.

La rentabilidad de este producto depende de la evolución futura del mercado. La dinámica futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios presentados -pesimista, moderado y optimista- ilustran los resultados más desfavorables, medios y más favorables para el Fondo en los últimos 10 años. La dinámica futura del mercado puede ser muy diferente de la observada.

Periodo de tenencia recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		10.000 BGN	
		Si retira su inversión después del 1 año	Si retira su inversión después de 5 años
Escenarios			
Rentabilidad mínima	Podría perder la totalidad o parte de los fondos invertidos.		
Escenario de crisis			
	Cuánto obtendría después de deducir los gastos	5.036 BGN	8.627 BGN
	Rentabilidad media anual	-49.64 %	-13.73 %
Escenario pesimista			
	Cuánto obtendría después de deducir los gastos	9 286 BGN	9.566 BGN
	Rentabilidad media anual	-7.14 %	-4.34 %
Escenario moderado			
	Cuánto obtendría después de deducir los gastos	9.788 BGN	9.754 BGN
	Rentabilidad media anual	-2.12 %	-2.46 %
Escenario optimista			
	Cuánto obtendría después de deducir los gastos	10.729 BGN	10 023 BGN
	Rentabilidad media anual	7.29 %	0.23%

Los escenarios de los resultados para el periodo de tenencia recomendado - 5 años se producen para los siguientes periodos: pesimista - 30/04/2015 - 30/04/2020; moderado - 30/04/2015 - 30/04/2020. 30.11.2013 - 30.11.2018; optimista - 31.01.2018 - 31.01.2023

¿Qué ocurre si la sociedad gestora no puede pagar lo que debe?

Las inversiones en el Fondo no están garantizadas por un fondo de garantía creado por el Estado ni por ningún otro tipo de garantía y existe el riesgo de que no recupere íntegramente su inversión. La Sociedad Gestora mantiene los activos del Fondo en un banco depositario. Los activos del Fondo están separados de los activos de la Sociedad Gestora, así como de los activos del banco depositario. El banco depositario no responde de sus deudas frente a sus acreedores con los activos del Fondo. En caso de quiebra o de un procedimiento equivalente del banco depositario y/o de un tercero en el que se hayan delegado funciones, así como en los casos de sometimiento del banco depositario a una supervisión especial, los activos del Fondo no podrán distribuirse entre los acreedores del banco depositario y/o del tercero, ni reembolsarse a favor de los mismos, y son transferido a un nuevo depositario.

¿Cuáles son los gastos?

Los cuadros indican los importes que se deducen de su inversión para cubrir diversos gastos. Estos fondos dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes indicados son indicativos y se han calculado sobre la base de un importe de inversión indicativo y diferentes periodos de tenencia posibles.

Nuestras hipótesis son las siguientes:

- el primer año recuperará los fondos invertidos (0% de rentabilidad anual);
- para el resto de periodos de tenencia, suponemos que los resultados del producto son los mostrados en el escenario moderado;
- Se invirtieron 10.000 BGN.

Gastos a lo largo del tiempo

(*) Muestra cómo los gastos reducen la rentabilidad anual durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, si retira su inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado, se espera que la rentabilidad media anual sea del - 0,30% antes de gastos y del -2,46% después.

Elementos de gasto

¿Cuánto tiempo debo mantener mi inversión y puedo cobrarla anticipadamente? Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

El periodo de tenencia recomendado se determina teniendo en cuenta los objetivos y la política de inversión del Fondo, así como las características del inversor típico. La sociedad gestora reembolsa las participaciones del Fondo todos los días hábiles, en las condiciones y según el procedimiento previstos en el reglamento y el folleto del Fondo, salvo en caso de suspensión del reembolso.

El reembolso de las acciones se efectúa a un precio igual al valor liquidativo por acción. No se devengan comisiones especiales cuando se reembolsan antes del periodo recomendado.



Gastos únicos: comisión inicial y comisión de retirada		Si [retira su inversión] después de [1 año/un año recomendado periodo de tenencia]
Tasa inicial	No cobramos honorarios iniciales.	-
Comisión por retirar la inversión	No cobramos comisión por retirada de fondos	-
Gastos corrientes		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos u operativos gastos	1,68% del valor de su inversión anualmente. Es decir una estimación basada en el gasto real del año pasado.	168 BGN
Gastos de transacción	0,48 % del valor de su inversión anualmente. Se trata de una estimación de nuestros gastos de compra y venta del instrumento subyacente del producto. El valor real variará en función de lo que compremos y vendamos.	48 BGN

¿Cómo puedo presentar una queja?

En caso de que desee presentar una reclamación en relación con el Fondo o la Sociedad Gestora, puede ponerse en contacto con nosotros en el número 02/9021944 o enviarnos su reclamación a la dirección: ity of Sofia 1592, Iskar region, 43 Christopher Columbus Blvd. o por correo electrónico a office@efam.bg.

Las denuncias, según su naturaleza, también pueden presentarse a:

- ✓ FSC en la dirección: ciudad de Sofía 1000 16 Budapest Str., en el correo electrónico: delovodstvo@fsc.bg, o en formato electrónico en el sitio web del FSC: www.fsc.bg;
- ✓ Comisión para la Protección de los Consumidores (CCP) en: ciudad de Sofía 1000 1 Vrabcha Str., fl. 3, 4 y 5 o en un centro regional de la CCP en el país o en formato electrónico en el sitio web de la CCP: www.kzp.bg.

¿Otra información útil?

La sociedad gestora publica en su [sitio web www.efam.bg](http://www.efam.bg) información sobre la rentabilidad del Fondo en periodos anteriores. La información se presenta para un periodo de 10 años.

Este es un documento de información clave que no pretende ser exhaustivo, sino presentar información clave. En la sección "Documentos" del Fondo encontrará información adicional sobre el Producto, incluida información sobre la rentabilidad del Fondo en los 10 años anteriores e información sobre los escenarios de rentabilidad de periodos anteriores.

Los escenarios de rentabilidad de periodos anteriores se calculan y publican mensualmente en la página web de la Sociedad Gestora www.efam.bg.