

## 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.

### Цели и инвестиционна политика

Основната цел на Договорния фонд е осигуряването на дългосрочен ръст на стойността на неговите активи, както и нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен риск и осигуряване на ликвидност.

Фондът инвестира балансирано в облигации (ипотечни и корпоративни облигации, общински облигации, ДЦК), акции и търгуеми права, приети за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина, борсово търгувани фондове, както и в акции и дялове на колективни инвестиционни схеми. Фондът може да инвестира и в инструменти на паричния пазар (краткосрочни ДЦК, банкови депозити и др.), предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения.

Инвестиционната стратегия на Фонда предвижда реализирането основно на капиталови печалби от ценни книжа и в по-малка степен на приходи от дивиденди/доходи от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за балансирано управление на неговия портфейл от ценни книжа и парични средства.

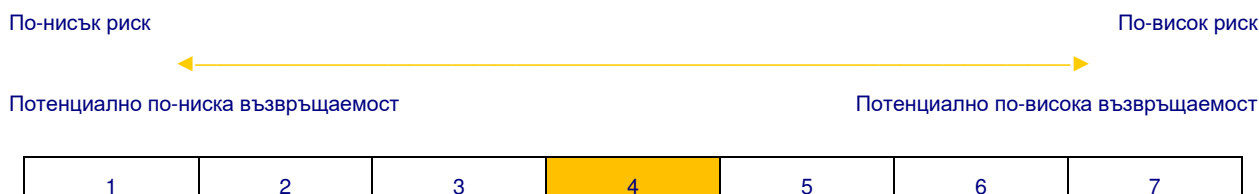
С цел постигане на инвестиционните цели на фонда, се препоръчва инвестиционният хоризонт на инвеститорите да бъде в рамките на 3-5 години.

Правилата на Фонда позволяват прилагане на подходящи стратегии и техники за предпазване от пазарен, валутен и други рискове (“хеджиране”): сделки с опции, фючърси, суапове и други деривати. Сделките с деривати са свързани с различни и по-високи рискове, отколкото при традиционните инвестиции. Няма сигурност, че подобни сделки и техники, ако бъдат осъществени, ще бъдат успешни. Факторите, които ще определят резултата на фонда от тези операции са: доходността на активите; ефективността на използваните техники за хеджиране; ликвидността на избраните пазари както на активи, така и на деривативни инструменти, използвани за хеджирането и други подобни.

Фондът не разпределя доход. Доходът от инвестициите се реинвестира във фонда. Инвеститорите във фонда могат да закупват дялове и те да бъдат обратно изкупени всеки работен ден.

**Валута на фонда:** Дяловете на фонда са деноминирани в евро (EUR).

### Профил на риска и на доходността



Рисковият профил и възвращаемостта на фонда са представени от показател, който класифицира фонда в една скала от 1 до 7. Цифровата последователност, във възходящ ред от ляво на дясно, представя нивата на риск и възвращаемост от най-ниското до най-високото ниво. Най-ниската категория не гарантира инвестиция без риск. Разликите между категориите не се основават на една проста скала, така например оценка 2 не предполага двоен риск спрямо 1, както и разликата между 1 и 2 не би могла да е еднаква с тази между 2 и 3.

### Защо фонда има оценка 4?

Фондът има активно управление и инвестира балансирано в ликвидни акции и търгуеми права и облигации, като по този начин се постига ефект на диверсификация на риска. Балансираният подход към инвестициите се характеризира с относително ниска до умерена волатилност на цените.

Възможно е посочената категория на риска и доходността да претърпи промяна и категоризацията на фонда може да се промени с времето.

### Рискови фактори

**Пазарен риск** - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарни лихвени проценти, валутни курсове и други.

**Кредитен риск** – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност.

**Операционен риск** – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск.

**Ликвиден риск** – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

**Риск от концентрация** – възможността от загуба поради недостатъчна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

Освен горепосочените пазарен, кредитен и ликвиден риск, дериватите носят и допълнителни, специфични за тях рискове, като:

- Кредитен риск на насрещната страна – рискът от загуби, който възниква поради невъзможност на длъжника да изпълни задълженията си по сключения договор.
- Сетълмент риск – кредитният риск, който носят контрагентите по сделката през периода на сетълмента.
- Ликвиден риск - риск от загуби, поради невъзможност Договорния фонд да заеме или да прекрати дадена позиция в случай на неблагоприятни и неочаквани пазарни изменения, без това да окаже съществено негативно влияние върху стойността на деривативния инструмент.
- Базисен риск при фючърсни договори – вероятност за разширяване на спреда между пазарната и фючърсната цена на базовия инструмент, която възниква в случаите, когато характеристиките на хеджиращия инструмент се различават от тези на позицията, която се хеджира.
- Риск на лостовия ефект (ливъридж) – Възможността за ливъридж или финансиране на определен процент от инвестицията със заемни средства, поражда риск от загуба на сума, надхвърляща инвестицията в съответния деривативен инструмент.

## Такси

Таксите направени от инвеститорите се използват за покриване на разходите по управлението на фонда. Тези разходи намаляват потенциалния растеж на вашата инвестиция.

### Еднократни такси удържани преди или след инвестицията

Такса за записване	<ul style="list-style-type: none"> <li>• до 50 000 евро - 0.50% от НСА на 1 дял</li> <li>• над 50 000 евро, включително - 0.00% от НСА на 1 дял</li> </ul>
Такса за обратно изкупуване	<ul style="list-style-type: none"> <li>• инвестиция за срок равен на или по-кратък от 12 месеца - 0.50% от НСА на 1 дял</li> <li>• инвестиция за срок над 12 месеца-0.00% от НСА на 1 дял</li> </ul>

*Това е максималната сума, която може да бъде удържана от вашите средства преди тяхното инвестиране, съответно преди да бъдат платени приходите от инвестицията. Инвеститорът може да научи актуалните такси за записване и за обратно изкупуване от мястото за продажба, финансовия консултант или на интернет страницата на дружеството [www.astraam.bg](http://www.astraam.bg).*

### Такси, поемани от фонда в рамките на 1 година

Възнаграждение за УД*	1.25% от НСА на Договорния Фонд на годишна база
Такси и комисионни за инвестиционните посредници и банката-депозитар	0.0% от НСА на Договорния Фонд на годишна база
Други текущи такси	0.0% от НСА на Договорния Фонд на годишна база
<i>"Текущите такси" са изчислени на базата на разходите от предходната година. Текущите такси могат да се променят годишно.</i>	
<b>Такси, поемани от фонда при определени условия</b>	
Такса за постигнати резултати	0.0%

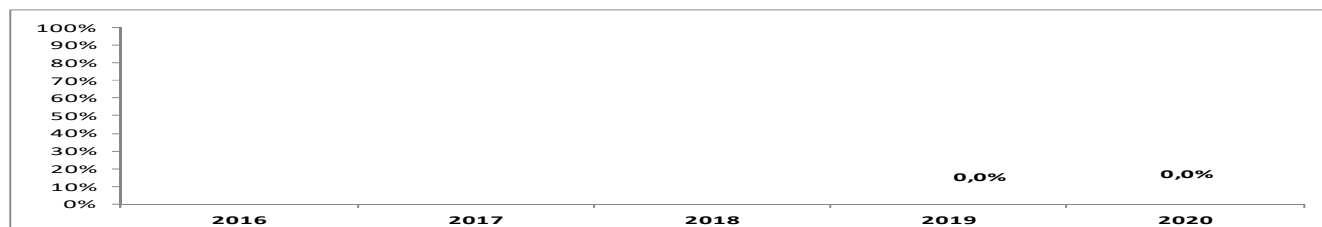
\* Възнаграждението за УД няма да се начислява до достигане на НСА на фонда от 100,000.00 лв.

Повече информация за разходите може да се намери в Раздел VI от Проспекта на фонда, достъпен на интернет страницата на дружеството [www.astraam.bg](http://www.astraam.bg)

## Резултати от минали години изчислени в евро с включени при изчислението такси, поемани от фонда

Фондът е създаден на 18.07.2018 год. Начало на публичното предлагане: 25.11.2019 год.

Графика на годишна доходност за периода 2019 – 2020 год.



Резултатите от минали години са изчислени в евро, като не са включени таксите, поети от УД.

Резултатите постигнати в миналото имат индикативна стойност и ограничена полезност при прогнозиране на бъдещи резултати.

## Практическа информация

Депозитар – Райфайзенбанк България ЕАД

Допълнителна информация за Фонда, копие на Проспекта и периодичните отчети са достъпни, безплатно, на български език, в офиса на Управляващото дружество в гр. София 1303, ул. „Средна гора“ 49, ет. 5 офис 8, тел: (+359 2) 80 138 44, от 9.00 ч. до 17.30 ч. всеки работен ден, както и на интернет страницата [www.astraam.bg](http://www.astraam.bg)

Политиката за възнагражденията на управляващо дружество „Астра Асет Мениджмънт“ АД е достъпна на интернет страницата на дружество [www.astraam.bg](http://www.astraam.bg). Копие от Политиката за възнагражденията ще бъде предоставено на хартиен носител безплатно при поискване.

Нетната стойност на активите и нетната стойност на активите на един дял се публикува всеки ден на интернет сайта [www.astraam.bg](http://www.astraam.bg)

Данъчното законодателство на Република България може да окаже въздействие върху индивидуалното данъчно състояние на инвеститора.

Управляващо дружество „Астра Асет Мениджмънт“ АД може да бъде подведено под отговорност единствено въз основа на декларирана в настоящия документ информация, която е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от проспекта на Фонда.

„Астра Асет Мениджмънт“ АД е получило разрешение в Република България да организира и управлява ДФ Астра „Баланс“ с Решение № 740-ДФ/18.07.2018 г. на КФН и подлежи на регулиране от Комисия за финансов надзор [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg).

Управляващо дружество „Астра Асет Мениджмънт“ АД е получило лиценз № 32 - УД/22.07.2008 г. и подлежи на регулиране от Комисия за финансов надзор в Република България.

Ключовата информация за инвеститорите е актуална и вярна към 17.02.2021 г.