

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ ОТ ДФ “АСТРА ЕНЕРДЖИ” И ДФ “АСТРА КЕШ ПЛЮС” ОТНОСНО ВЛИЯНИЕТО ВЪРХУ ТЕХНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО ЧРЕЗ ВЛИВАНЕ НА ДФ “АСТРА ЕНЕРДЖИ” В ДФ „АСТРА КЕШ ПЛЮС”

Обстоятелства и обосновка на предложеното преобразуване

Преобразуването на ДФ “Астра Енерджи” чрез вливане в ДФ „Астра Кеш плюс” се основава на невъзможността на ДФ “Астра Енерджи” да достигне изискуемия нормативен минимум от средномесечна нетна стойност на активите в размер на 500,000 лв. в продължение на 6 последователни месеца.

Инвестиционният профил на ДФ „Астра Кеш плюс” е умерен до висок, както и този на ДФ „Астра Енерджи”. Нетната стойност на активите на ДФ „Астра Енерджи” към 31.12.2022г. е в размер от 31,188.00 щ. долара, което не предполага активно и ефективно управление на портфейла на фонда. Разходите по управлението на фонда са значителни, съотнесени към нетната стойност на активите. Това прави логично пренасочването на активите на ДФ „Астра Енерджи” в портфейла на ДФ „Астра Кеш плюс”, чиято инвестиционна стратегия припокрива в голяма степен стратегията на вливания фонд. Размерът на активите на ДФ „Астра Кеш плюс” позволява ефективното управление на неговия портфейл и е от пряк интерес за инвеститорите на вливания се ДФ „Астра Енерджи”.

От горното може да се направи обоснования извод, че вливането на ДФ „Астра Енерджи” в ДФ „Астра Кеш плюс” е в интерес на съществуващите инвеститори на фонда, като по този начин ще продължат да следват инвестиционната си стратегия при оптимизирано ниво на текущите разходи без значително поемане допълнителен риск.

Очаквано въздействие на преобразуването на ДФ “Астра Енерджи” чрез вливане в ДФ “Астра Кеш плюс” върху притежателите на дялове

Вливането на ДФ “Астра Енерджи” в ДФ „Астра Кеш плюс” не би оказало съществено влияние върху притежателите на дялове по отношение на рисковия профил и очакваната доходност. Рисковият профил и инвестиционните цели и стратегия на ДФ „Астра Кеш плюс” са сходни с тези на ДФ “Астра Енерджи” и предполагат реализирането на капиталови печалби в средносрочен и дългосрочен план. Синтетичните индикатори за риск и възвращаемост на двата фонда съгласно актуалните документи с ключова информация за инвеститорите също са близки, съответно 5 и 6, което не предполага съществено изменение в очаквания резултат, както и значими отклонения в резултатите от дейността. Няма да има промени в периодичната отчетност.

Разликата в синтетичните индикатори за риск и възвръщаемост от 6 и 5 съответно за ДФ “Астра Енерджи” и ДФ „Астра Кеш Плюс” предполага малко по-нисък риск по отношение на инвестициите в портфейла на ДФ „Астра Кеш Плюс”, но не променя съществено потенциала за реализиране на висока възвръщаемост.

Тъй като валутата на ДФ „Астра Енерджи“ е щатски долар, а на ДФ „Астра Кеш Плюс“ е български лев, инвеститорите в дялове на ДФ „Астра Енерджи“ носят валутен риск при вливането в ДФ „Астра Кеш Плюс“.

Таксите за записване и обратно изкупуване за двата фонда, макар и сходни, се различават в частта „Такса за обратно изкупуване“, като тази на ДФ Астра Кеш Плюс е 0%, но само, ако инвестицията се държи повече от 12 месеца. В този контекст, след преобразуването притежателите на дялове на ДФ „Астра Енерджи“ биха били засегнати неблагоприятно, в случай, че искат да продадат инвестицията си преди изтичане на 12 месеца.

Бихме искали да обърнем внимание на инвеститорите в ДФ „Астра Енерджи“ , че е препоръчително да разгледат внимателно документа с ключова информация и проспекта на ДФ „Астра Кеш плюс“, за да вземат информирано решение доколко преобразуването чрез вливане на ДФ „Астра Енерджи“ в ДФ „Астра Кеш плюс“ отговаря на техния рисков профил и инвестиционна цел.

Сравнителна таблица на ДФ „Астра Кеш плюс“ и ДФ „Астра Енерджи “ по отношение на инвестиционните цели и стратегия, рисков профил и срок на инвестицията, такси и други разходи:

	ДФ Астра Кеш плюс	ДФ Астра Енерджи
Инвестиционни цели и стратегия	<p>Инвестиционната цел на Фонда 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 до висок риск и осигуряване на ликвидност.</p> <p>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 се прилага стратегия за активно управление на неговия портфейл от ценни книжа и парични средства.</p>	<p>Инвестиционната цел на Фонда е да предостави на инвеститорите експозиция към сектора на енергийните ресурси, осигуряващ естествена защита срещу инфлацията и ниска корелация с другите основни класове активи (акции и облигации). Реализираната доходност се основава предимно на капиталови печалби при поемане на умерено до високо ниво на риск.</p> <p>За постигане на инвестиционните си цели Фондът инвестира набраните средства във финансови инструменти, отразяващи представянето на следните стоки и суровини: суров петрол (сорт брент и WTI), бензин, мазут и природен газ, като структурата на портфейла ще бъде променяна на месечна база в зависимост от пазарната конюнктура в сектора на енергийните ресурси.</p>
Рисков профил	Умерен до Висок	Умерен до Висок
Срок на инвестицията	Минимум 5 години	Минимум 5 години
Валута	BGN	USD
	Астра Кеш плюс	Астра Енерджи

Такса за записване	<ul style="list-style-type: none"> до 50 000.00 лева – 0.50 % от НСА на 1 дял над 50 000.00 лева, включително – 0.00% от НСА на 1 дял 	<ul style="list-style-type: none"> до 50 000.00 щатски долара – 0.50 % от НСА на 1 дял над 50 000.00 щатски долара, включително – 0.00% от НСА на 1 дял
Такса за обратно изкупуване	<ul style="list-style-type: none"> инвестиция за срок до 12 месеца, включително - 0.50 % от НСА на 1 дял инвестиция за срок над 12 месеца - 0.00% от НСА на 1 дял 	<ul style="list-style-type: none"> 0.00% от НСА на 1 дял
Такси, поемани от фонда в рамките на 1 година		
Текущи такси <i>"Текущите такси" са изчислени на базата на разходите от предходната година, като е отчетено увеличението на размера на някои от таксите за текущата година. Текущите такси могат да се променят годишно.</i>	1.73% от НСА на Договорния Фонд на годишна база	4.12% от НСА на Договорния Фонд на годишна база
Такси, поемани от фонда при определени условия		
Такса резултат	0.00%	0.00%

Преди пораждаване на действието по преобразуване на ДФ "Астра Енерджи" чрез вливане в ДФ „Астра Кеш плюс“ не се предвижда реструктуриране на портфейла на ДФ "Астра Енерджи".

Вливането на ДФ "Астра Енерджи" в ДФ „Астра Кеш плюс“ не се очаква да окаже значително влияние върху портфейла на ДФ „Астра Кеш плюс“. Същевременно не се предвижда реструктуриране на портфейла на ДФ „Астра Кеш плюс“ преди или след пораждаване на действието по вливане на ДФ "Астра Енерджи".

Не се предвижда и промяна в начина на отчитане на всички начислени приходи в ДФ „Астра Енерджи " при преобразуването ѝ чрез вливане в ДФ „Астра Кеш плюс ".

Права на притежателите на дялове в ДФ "Астра Енерджи" и ДФ "Астра Кеш плюс" по отношение на предложеното преобразуване чрез вливане на ДФ "Астра Енерджи" в ДФ „Астра Кеш плюс“

Притежателите на дялове в ДФ "Астра Енерджи" и ДФ "Астра Кеш плюс" могат безплатно да получат копие от доклада на независимия одитор, след писмено запитване до УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД, в което посочват адрес на който да бъде изпратен.

В рамките на 30 дни след издаването на разрешение от Комисия за финансов надзор, всеки притежател на дялове от ДФ "Астра Енерджи" има право да поиска обратно изкупуване на своите дялове или да поиска преобразуване в дялове на друга колективна инвестиционна схема с подобни инвестиционни цели, управлявана от УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД, в случай че ДФ „Астра Кеш плюс“ не отговаря на предпочитания инвестиционен профил или по друга причина, без да дължи такси за обратното изкупуване на дяловете. Притежателите на дялове на ДФ „Астра Кеш плюс“ също имат право да поискат обратно изкупуване на своите дялове в указания срок. Срокът започва да тече от момента на предоставяне на информацията по чл. 151, ал.1 ЗДКИСДПКИ.

След изтичането на горепосочения срок се прекратява емитирането и обратното изкупуване на дяловете на ДФ "Астра Енерджи" и ДФ „Астра Кеш Плюс“ с цел безпрепятствено завършване на процеса по преобразуване.

Тъй като дяловете на инвеститорите в ДФ "Астра Енерджи" се заменят с дялове на ДФ „Астра Кеш плюс“, чрез умножаване на броя им със съответния коефициент на замяна и закръгляне до четвъртия знак след десетичната запетая, **не се предвиждат парични плащания в полза на притежателите на дялове от ДФ "Астра Енерджи" за достигане на еквивалентно съотношение на замяна при преобразуването.**

Дяловете на ДФ „Астра Кеш плюс“ ще могат да бъдат продавани или обратно изкупвани 3 (три) работни дни след ефективната дата на преобразуването.

Информация за започването на процедурата по вливане на ДФ "Астра Енерджи" в ДФ "Астра Кеш плюс" ще бъде публикувана на интернет сайта на УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД, веднага след издаване на разрешение от КФН.

Всеки притежател на дялове има право да поиска допълнителна информация относно преобразуването, като попълни писмено заявление в свободен текст в офисите на УД „Астра Асет Мениджмънт“.

Ефективна дата на преобразуването на ДФ „Астра Енерджи“ чрез вливане в ДФ „Астра Кеш плюс“

Съгласно приложимите законови изисквания, след издаване на разрешението за преобразуване от КФН, на притежателите на дялове ще бъде предоставена изискуемата информация по чл. 151, ал.1 ЗДКИСДПКИ, като в рамките на 30 дни, те могат да подадат искане за обратно изкупуване. След изтичането на този срок, започва да тече срок от 5 работни дни преди датата на изчисляване на съотношението на замяна. След изтичането и на този срок, започва да тече срок от 5 работни дни до ефективната дата на преобразуване.

График на преобразуването на ДФ Астра Енерджи и ДФ Астра Кеш плюс:

14.03.2023 – Разрешение от КФН за преобразуване на ДФ „Астра Енерджи“ чрез вливане в ДФ „Астра Кеш Плюс“

16.03.2023г. - Публикуване на информацията по чл. 151, ал. 1 ЗДКИСДПКИ

18.04.2023 – Изтичане на 30 дневен срок за подаване на поръчки за обратно изкупуване

26.04.2022 – Изчисляване на съотношението за замяна

05.05.2022 – Ефективна дата на преобразуване

11.05.2022 – Могат да се подават поръчки за покупка/обратно изкупуване от ДФ Астра Кеш плюс.