

## 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

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.

Активите на Фонда се инвестират основно в:

1. прехвърляеми ценни книжа, включително борсово търгувани фондове (ETFs), борсово търгувани записи (ETNs) и борсово търгувани стоки (ETCs);
2. дялове на колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО;
3. деривативни финансови инструменти;
4. дялове на други предприятия за колективно инвестиране по чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, които отговарят на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 5, б. „а“ от ЗДКИСДПКИ,

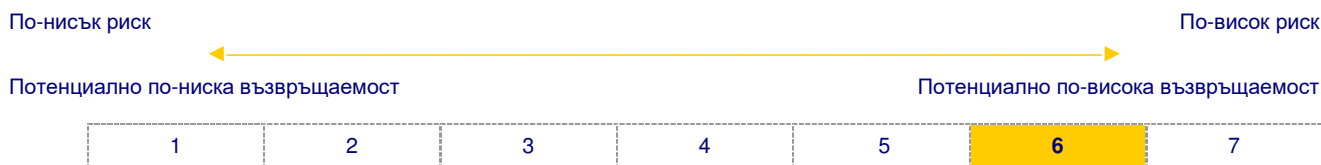
За постигане на инвестиционните си цели Фондът инвестира набраните средства във финансови инструменти, отразяващи представянето на следните стоки и суровини: суров петрол (сорт брент и WTI), бензин, мазут и природен газ, като структурата на портфейла ще бъде променяна на месечна база в зависимост от пазарната конюнктура в сектора на енергийните ресурси.

С цел постигане на инвестиционните цели на фонда, се препоръчва инвестиционният хоризонт на инвеститорите да бъде не по-малко от 5 години.

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

**Валута на фонда:** Дяловете на фонда са деноминирани в щатски долари (USD).

### 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 6?

Фондът инвестира в сектора на енергийните ресурси, който се характеризира с висока 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.
- Сетълментен 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 щатски долара - 0.5% от НСА на 1 дял</li> <li>• над 50 000 щатски долара, включително - 0.0% от НСА на 1 дял</li> </ul>
Такса за обратно изкупуване	0.0% от НСА на 1 дял
<i>Това е максималната сума, която може да бъде удържана от вашите средства преди тяхното инвестиране, съответно преди да бъдат платени приходите от инвестицията. Инвеститора може да научи актуалните такси за записване и за обратно изкупуване от мястото за продажба, финансов консултант или на интернет страницата на дружеството <a href="http://www.astraam.bg">www.astraam.bg</a>.</i>	
<b>Такси, поемани от фонда в рамките на 1 година</b>	
Възнаграждение за УД*	1.25% от НСА на Договорния Фонд на годишна база
Такси и комисионни за инвестиционните посредници и банката-депозитар	1.52% от НСА на Договорния Фонд на годишна база
Други текущи такси	1.46% от НСА на Договорния Фонд на годишна база
<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>	
<b>Такси, поемани от фонда при определени условия</b>	
Такса за постигнати резултати**	8.50%

\* Влиза в сила от 01.01.2020 г.

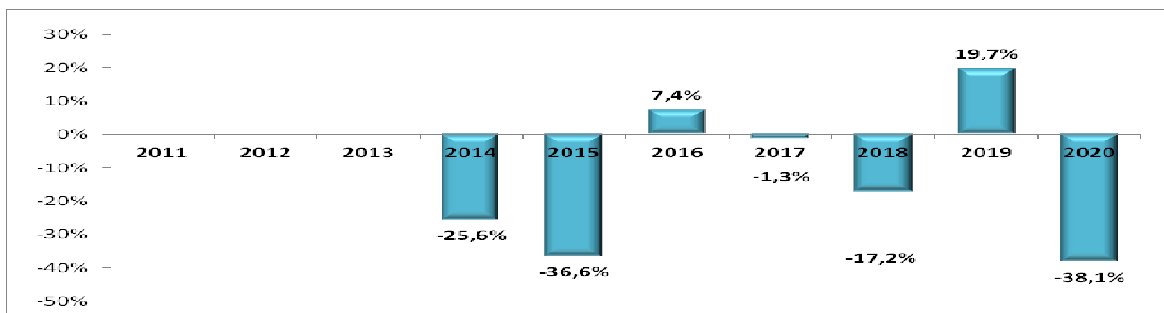
\*\* Считано от 01.01.2020 г. Управляващото дружество ще има право на възнаграждение за постигнат резултат, при положение, че разликата между Нетната стойност на активите на един дял за последния работен ден на отчетната година и Нетната стойност на активите на един дял за последния работен ден на предходната отчетна година е равна или надхвърля 10.0% на годишна база. Възнаграждението за постигнат резултат ще бъде равно на 8.5% от разликата между Нетната стойност на активите на един дял за последния работен ден на отчетната година и Нетната стойност на активите на един дял за последния работен ден на предходната отчетна година, умножена по броя издадени дялове в обръщение. За 2020 г. сумата на таксите за постигнати резултати е 0.00% от НСА на Договорния фонд.

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

Фондът е създаден на 07.05.2013 год. Начало на публичното предлагане: 24.04.2014 год.

Графика на годишна доходност за периода 2014 – 2020 год.



Резултатите от минали години са изчислени в щатски долари с включени при изчислението такси, поемани от фонда. 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 декларирани 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 Договорен фонд „Астра Енерджи“ с Решение № 335-ДФ/07.05.2013 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.