

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.

BOCHK RMB High Yield Bond Fund („Фондът“), Клас CD RMB,

подфонд на инвестиционно дружество с променлив капитал Copia Investments („Дружеството“) (ISIN: LU1101303177)

Assenagon Asset Management S.A., дружество, получило разрешение за управление на ПКИПЦК, действа като управляващо дружество по отношение на Дружеството.

Цели и инвестиционна политика

Цел

Целта на Фонда е да генерира дългосрочен ръст на капитала и приходи в ренминби, като инвестира главно в дългови ценни книжа, емитирани от компании и дружествата със специална инвестиционна цел („ДСИЦ“). Инвестициите могат да бъдат деноминирани в ренминби, хеджирани към тази валута или да имат друг вид експозиция към нея. Ренминби е официалната валута на Китайската народна република („КНР“). Валутата се търгува както в континенталната част на КНР, така и извън нея (извън КНР). Фондът не е свързан с референтен индекс.

Инвестиционна политика

Инвестиционният фокус на Фонда е насочен към дългови ценни книжа с кредитни рейтинги под инвестиционния или без кредитен рейтинг, въпреки че Фондът може да инвестира и в дългови ценни книжа с инвестиционен рейтинг. Разпределянето към конкретни инвестиции ще зависи, наред с други фактори, от относителния риск и потенциалната им възвръщаемост, както и от наличието, привлекателността и достъпа до съответните пазари. Дълговите ценни книжа от континенталната част и извън нея, в които Фондът може да инвестира, включват държавни и корпоративни облигации,

облигации, емитирани от финансови институции и банки, сертификати за депозит, търговски книжа, ценни книжа с плаващи лихви, конвертируеми облигации и инструменти на паричния пазар. Освен това Фондът може да инвестира в колективни инвестиционни схеми и портфейли, управлявани от инвестиционния мениджър и/или външни мениджъри на активите, книжа за участие и деривативни продукти. Когато валутата на съответния клас дялове не е същата като референтната валута на Фонда („хеджиран“ клас дялове), Фондът може да използва форуърдни договори за обмяна на валута за изглаждане на възникващата експозиция на валутата.

Съществени характеристики на Фонда:

- Фондът има право да инвестира в диапазон от инвестиции, описани по-горе.
- Можете да купувате и да продавате дялове във Фонда всеки работен ден.
- Инвестицията във Фонда трябва да бъде дългосрочна.
- Този клас на Фонда разпределя дивиденди.
- За инвестиционни цели и за управление на профила на риска на Фонда се използват деривативи.

Профил на риска и доходността

Нормално по-ниска доходност Нормално по-висока доходност

← →
По-нисък риск По-висок риск

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Този показател показва какви са най-високите и най-ниските резултати на фонда в миналото и следователно колко е вариала възвращаемостта на фонда. Той е мярка за волатилността на фонда. Колкото по-висока е миналата волатилност на фонда, толкова по-голямо е числото по скалата и толкова по-голям е рискът инвеститорите в този фонд да са отбелязали както загуби, така и печалби. Най-ниското число по скалата не означава, че фондът е безрисков.

- Фондът е класифициран в категория 4, тъй като цените на високодоходните облигации обикновено се колебаят умерено. Този показател може да отчете симулирани данни за минали периоди. Този показател може да не дава надеждни насоки за бъдещия профил на риска на Фонда. Няма гаранции, че показаният профил на риска и доходността ще остане същия. Той може да се промени с времето.
- Фондът не е гарантиран и инвестицията Ви е в риск. Стойността на Вашата инвестиция може да се променя както надолу, така и нагоре.

- Фондът инвестира значителна част от приходите си от записани дялове в по-високодоходни дългови ценни книжа с рейтинг под инвестиционния и дългови ценни книжа без рейтинг или такива, чиито рейтинги на дълга са издадени от местни рейтингови агенции, чиито стандарти може да се различават значително от тези, възприети от международно признатите рейтингови агенции. Такава инвестиция ще подложи Фонда на риск от ценова волатилност и ликвидност, който може да доведе до загуба. В допълнение емитентите на такива инструменти може да изпаднат в несъстоятелност, в резултат от което може да настъпят значителни загуби на стойност.
- Фондът инвестира значителна част от нетните си активи в ценни книжа, които са деноминирани в ренминби, хеджирани към ренминби или имат друга експозиция към тази валута. RMB в момента не е свободно конвертируема валута, тъй като е обект на политиката за контрол на чуждестранните валути на правителството на Китайската народна република. Това може да изложи инвеститорите на по-силни колебания на валутния курс. Фондът може да е подходящ само за онези инвеститори, които са запознати с тези рискове.
- Използването на ливъридж ще послужи за увеличаване на загубите и печалбите.
- Фондът ще сключи споразумения за деривативи с контрагенти, поради което съществува риск някой контрагент да не успее да изпълни задълженията си. Това може да доведе до забавяния в получаването на суми, дължими на Фонда, получаване на по-малко от дължимото или неполучаване на нищо.
- Citi и свързаните с него дружества може да действат в различни роли по отношение на Фонда, като например да бъдат посредник, контрагент за деривативи и лицензодател на методология, което може да включва конфликт на интереси.
- За най-подробна информация относно рисковете, свързани с Фонда, моля, вижте проспекта и разделите на приложението, озаглавени „Рискови фактори“, които могат да бъдат получени от адреса, посочен по-долу в „Практическа информация“.

Такси за този Клас на Фонда

Таксите, които плащате, се използват за покриване на административните разходи на Фонда, включително текущото управление, съхраняването на активите му, както и разходите за маркетинг и продажби. Тези такси водят до намаляване на потенциалния ръст на инвестицията.

Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията	
Такси за записване	5,25%
Това е максималната сума, която може да бъде удържана от Вашите средства преди тяхното инвестиране.	
Такси за обратно изкупуване	Няма
Такси, поемани от Фонда в рамките на една година:	
Текущи такси	1,40%
Такси, поемани от Фонда при определени условия	
Такса за постигнати резултати	Няма

Показаните такси за записване или обратно изкупуване на дялове са максимални стойности. В някои случаи инвеститорите може да плащат по-малко. Можете да научите какви са действителните такси от своя финансов съветник или посредник.

Показаната тук цифра на текущите разходи се основава на разходи за 2014 година. Стойността може да варира от година на година, но не може да надвишава 1,40%. Годишният отчет на Дружеството за всяка финансова година ще съдържа подробни данни за точните начислени такси. Текущите такси се удържат от активите на Фонда. Те изключват разходите, свързани със сделки от портфейла, с изключение на случаите, когато Фондът заплаща разходите за записване/обратно изкупуване на дялове при закупуване или продажба на дялове в друго предприятие за колективно инвестиране.

Възможно е да Ви бъде начислена и такса за разреждане до 2% при записване или обратно изкупуване на дялове от Фонда.

За повече информация относно таксите, моля, вижте проспекта на Фонда и раздулите на приложението, озаглавени „Такси и разходи“, които могат да бъдат получени безплатно от адреса, посочен по-долу в „Практическа информация“.

Резултати от минали периоди

- Поради скорошното създаване на класа няма достатъчно данни, за да бъдат предоставени надеждни показатели за резултатите от минали периоди.
- Резултатите от минали периоди не представляват насоки за прогнозиране на бъдещи резултати.
- Фондът бе създаден през септември 2014. Този Клас бе създаден през 15 септември 2014.

Практическа информация

Инвестиционно дружество с променлив капитал Cópia Investments	В настоящия документ с ключова информация за инвеститорите се описва подфонд в рамките на инвестиционно дружество с променлив капитал Cópia Investments. Проспектът и периодичните отчети се изготвят за цялото Дружество.
Документи	Копия на проспекта на Дружеството и последните годишни и шестмесечни отчети за Дружеството може да бъдат получени на адрес www.funds.citi.com или Assenagon Asset Management S.A., Aerogolf Center, 1B Heienhaff, L-1736, Senningerberg, Люксембург. Тези документи са налични на английски език.
Цени на дялове и допълнителна информация	Последните публикувани цени на дялове във Фонда и друга информация, включително как да се купуват и продават дялове, могат да бъдат получени на адрес www.funds.citi.com или в нормално работно време от Assenagon Asset Management S.A., Aerogolf Center, 1B Heienhaff, L-1736, Senningerberg, Люксембург.
Право на замяна	При спазване на ограниченията, свързани с изискванията, на които трябва да отговарят инвеститорите за конкретен клас дялове, акционер в един подфонд може по всяко време да замени всички или някои от дяловете си от един клас или подфонд за дялове в друг клас или подфонд в Дружеството. За подробна информация, моля, вижте проспекта.
Разделение на подфонда	Дружеството представлява фонд чадър с разделена отговорност между подфондове. Това означава, че в съответствие с люксембургските закони дяловите участия на Фонда се държат отделно от дяловите участия в други подфондове на Дружеството и инвестицията Ви във Фонда няма да бъде засегната по никакъв начин от искове, предявени срещу друг подфонд на Дружеството.
Депозитар	Citibank International plc (клон в Люксембург)
Данъци	Люксембургското данъчно законодателство може да окаже въздействие върху личното Ви данъчно положение.
Отговорност	Дружеството 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 инвестиционното дружество с променлив капитал Cópia Investments.
Настоящият фонд е получил разрешение и подлежи на регулиране в Люксембург от Комисията за надзор на финансовия сектор. Assenagon Asset Management S.A. е получил разрешение в Люксембург и подлежи на регулиране от Комисията за надзор на финансовия сектор.	

Към 16 февруари 2015 тази ключовата информация за инвеститорите е точна.