

ОСНОВЕН ИНФОРМАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ



Предназначение: Настоящият документ е предназначен за търговските инвеститори на дребно в Република България, като предоставя основната информация за този инвестиционен продукт. Документът не е с рекламна цел. Информацията е изискуема по закон, за да помогне на инвеститорите да разберат естеството, рисковете, разходите, потенциалната печалба и загуба от този продукт, както и да може да бъде сравнен и съпоставен с други финансови инструменти.

ПРОДУКТ

Договорен фонд „Експат Фючър Трендс“

Фонд мениджър: Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК на УД: 175431340

ISIN: BG9000011080, ЕИК 175478385

Интернет страница на УД: www.expat.bg, телефон за връзка: +359 2 980 1881

Комисията за финансов надзор (Комисията, КФН) на Република България е регулаторният орган на Фонда и на УД. Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД е 100% дъщерно дружество, собственост на „Експат Капитал“ АД, извършващо дейност с Решения на КФН за издаване на лиценз № 64-УД от 29.10.2019 г.

Фондът е учреден в Република България. Дяловете му са допуснати за публично предлагане на територията на р. България.

Компетентен орган във връзка с ОИД е Комисията, интернет адрес: www.fsc.bg

Дата на актуализация на ОИД: 15.09.2026 г.

КАКЪВ Е ТОЗИ ПРОДУКТ?

Вид: Колективна инвестиционна схема, учредена съгласно ЗДКИСДПКИ и отговаряща на Директива 2009/65/ЕО във връзка с дистрибуцията на финансови продукти за търговски инвеститори на дребно (UCITS фонд). Фондът е активно управляван, няма и не следва обособен индексен бенчмарк. Инвестиционният екип управлява портфейла на Фонда според инвестиционния му мандат, описан в Проспекта на Фонда на сайта на УД www.expat.bg

Срок: Фондът се учредява за неограничен период от време. Управляващото дружество може да прекрати и/или преобразува Фонда чрез процедура по ликвидация, сливане с или придобиване на друг фонд в най-добрия интерес на инвеститорите, в съответствие със закона и след одобрение от Комисията.

Цели: ДФ „Експат Фючър Трендс“ инвестира основно в акции, както и в облигации, държавни ценни книжа, дялове на колективни инвестиционни схеми и влогове в банки, в съответствие с инвестиционния си мандат. Фондът инвестира основно в ценни книжа на дружества от развити и, в по-малка степен, развиващи се пазари, които според УД са позиционирани да се възползват от глобални структурни тенденции с устойчив и дългосрочен потенциал за растеж.

При подбора на финансови инструменти Управляващото дружество прилага подход „отгоре-надолу“ (top-down approach), чрез който идентифицира глобални сектори и структурни тенденции с дългосрочен потенциал за растеж. Конкретните емитенти се подбират въз основа на финансовото им състояние, перспективите за развитие, качеството на управлението, пазарната оценка и други релевантни фактори.

Фондът не следва предварително определено географско или секторно разпределение. Водещ критерий е дългосрочният потенциал за растеж на дружествата и оценката на инвестиционния им потенциал в рамките на идентифицираните структурни тенденции.

Фондът използва хеджиращи техники за защита от пазарен, валутен и други рискове посредством валутни форуърдни контракти, търговия с опции и инверсни инструменти. Тези техники, приложени във верния пазарен контекст, спомагат за по-доброто представяне на Фонда, но не гарантират такова с прилагането си. Факторите, които влияят на представянето на фонда са: доходността на финансовите инструменти, в които Фондът инвестира, ликвидността и ефективността на капиталовите пазари, оперативните и други разходи за търговия, хеджиране и др.

Фондът има за цел да постигне възвръщаемост на Вашата инвестиция чрез комбинация от доход и ръст на капитала (обща възвръщаемост). Възвръщаемостта на продукта зависи пряко от представянето на притежаваните от Фонда активи, като основни фактори, от които се влияе показателят, са инвестиционната стратегия, профилът на риска на Фонда, препоръчителният период на държане, разходите за инвеститора при осъществяване на инвестицията и т.н. Препоръчителният период на държане е функция на рисковия профил, инвестиционната политика и на очакваната възвръщаемост на Фонда. Препоръчителният период на държане е изчислен в съответствие с инвестиционната стратегия на Фонда и времевата рамка, в която се очаква да бъде постигната инвестиционната цел на Фонда. Възможно е този фонд да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си преди препоръчителния период на държане. Всяка инвестиция трябва да бъде разгледана спрямо Вашите конкретни инвестиционни цели и апетит за риск (вижте секция „Колко дълго трябва да държа инвестицията и мога ли да изтегля парите си по-рано?“).

Целеви непрофесионален инвеститор: Този продукт е подходящ и за инвеститори на дребно, които имат основни и/или никакви познания и никаква или ограничен опит в инвестирането във фондове, които се стремят към увеличаване стойността на инвестицията си в рамките на препоръчителния период на държане, и които са готови да поемат високо ниво на риск за своя първоначален капитал. Фондът е предназначен за индивидуални инвеститори, които са способни да понесат потенциалните инвестиционни загуби, свързани с този продукт.

Поръчки за покупка или обратно изкупуване: Поръчки за покупка или обратно изкупуване на дялове на първичен пазар се приемат всеки работен ден между 9:00 и 17:00 часа българско време при УД. Повече информация се съдържа в Проспекта на Фонда на сайта на УД www.expat.bg. Инвеститорите могат да купуват и продават дялове на Фонда на борсите, на които се търгуват.

Политика за разпределение: Фондът не разпределя дивиденди. Приходите от такива се реинвестират съгласно инвестиционния мандат, като така се увеличава нетната стойност на активите и се запазват най-добрият интерес на инвеститорите и интегритетът на стратегията.

Повече информация: Повече информация за този продукт – всички лицензирани документи, годишните и шестмесечните одитирани отчети, нетната стойност на активите и нетна стойност на активите на един дял, цени на емитиране и обратно изкупуване и друга практическа информация, на електронен или хартиен носител, може да бъде получена безплатно на място всеки работен ден от 9 до 18 часа на адреса на УД на ул. „Георги Сава Раковски“ 96А, София, 1000, както и на интернет страницата на УД www.expat.bg

Депозитар: „Юробанк България“ АД, лицензия № Б-05/1991 г., актуализирана със заповед № РД 22-2252/16.11.2009 г. на Управителя на БНБ, променена със заповед № РД 22-2201/ 12.10.2012 г.

КАКВИ СА РИСКОВЕТЕ И КАКВА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ БИХ МОГЪЛ ДА ПОЛУЧА?

ОБОБЩЕН ПОКАЗАТЕЛ НА РИСКА

1234567

← По-нисък рискПо-висок риск →

!

Обобщеният показател на риска предполага, че ще държите продукта за 5 години. Действителният риск може да варира значително, ако осребрите предсрочно.

Обобщеният показател на риска е ориентир за нивото на риска на този продукт в сравнение с други продукти. Той показва вероятността продуктът да загуби пари поради движението на пазарите или защото няма да сме в състояние да Ви платим.

Класифицирахме този продукт като 6 от 7, което е висок рисков клас. Това оценява потенциалните загуби от бъдещи резултати на високо ниво, а неблагоприятните пазарни условия е много вероятно да повлияят на нашата способност да Ви платим. Допълнителни рискове от съществено значение, които не са включени в обобщения показател на риска: Риск на финансови деривативи – финансовите деривативи могат да носят рискове като, но не само, риск от висока волатилност, ликвиден риск, риск при оценяване, риск от ползване на ливъридж. Рискът от по-ниска пазарна ликвидност може да увеличи колебанията в представянето на продукта.

Този продукт не включва защита от пазарните движения, поради което може да загубите част или цялата си инвестиция.

Ако ние не сме в състояние да Ви изплатим дължимото, може да загубите цялата си инвестиция.

Освен рисковете, включени в обобщения показател на риска, други рискове могат да повлияят на резултатите на Фонда. Повече информация за рисковете може да се намери в Проспекта на Фонда.

СЦЕНАРИИ ЗА РЕЗУЛТАТИТЕ

Представените стойности включват всички разходи, свързани със самия продукт, но могат да не включват всички разходи, в т.ч. разходите за Вашия консултант или лицето, което Ви предлага продукта. При тези стойности не е взет предвид данъчният Ви статус, който може да се отрази на Вашата възвръщаемост. Възвръщаемостта при този продукт зависи от бъдещите показатели на пазара. Бъдещата динамика на пазара е несигурна и не може да бъде точно предвидена. Представените сценарии – песимистичен, умерен и оптимистичен, илюстрират най-неблагоприятните, средните и най-благоприятните резултати при ДФ „Експат Фючър Трендс“. Фондът няма достатъчно дълга история и няма подходящ референтен индекс за сравнение (benchmark). Това е причината да не се използват исторически данни. Представените илюстративни сценарии се основават на прогнозни изчисления, които отрязват спецификите и параметрите на ценните книжа, които са част от портфейла на Фонда. Резултатите са консервативна и най-добра оценка на очакваните стойности за сценариите.

Препоръчителен период на държане: 5 год.			
Примерна инвестиция: 10 000 евро		Ако излезете от инвестицията след:	
Сценарии:		1 год.	5 год. (препоръчителен период на държане)
Минимална възвръщаемост	Няма минимална гарантирана доходност. Може да загубите част или цялата си инвестиция		
Песимистичен сценарий	Какво бихте получили след приспадане на разходите	€ 8,100	€ 7,740
	Средногодишна възвръщаемост	-19%	-5%
Умерен сценарий	Какво бихте получили след приспадане на разходите	€ 10,600	€ 14,690
	Средногодишна възвръщаемост	6%	8%
Оптимистичен сценарий	Какво бихте получили след приспадане на разходите	€ 12,800	€ 19,250
	Средногодишна възвръщаемост	28%	14%

КАКВО СЕ СЛУЧВА, АКО УД „ЕКСПАТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД НЕ Е В СЪСТОЯНИЕ ДА ПЛАТИ?

Активите и пасивите на Фонда са отделени от активите и пасивите на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД и от тези на Депозитаря, т.е. съхраняват се извънбалансово. Фондът няма да носи отговорност, ако Управляващото дружество или някой от упълномощените доставчици на услуги фалира или не изпълни задълженията си. При събитие от подобен материален характер, има разпоредени законови процедури, които Комисията да приложи, във връзка със запазването на най-добрия интерес на инвеститорите. Ако Управляващото дружество не може да Ви плати дължимото, бихте могли да загубите частично или цялата си инвестиция.

КАКВИ СА РАЗХОДИТЕ?

Няма основание трети страни да таксуват друг тип разходи извън цитираните по-долу в този раздел.

РАЗХОДИ ВЪВ ВРЕМЕТО

Таблиците по-долу посочват сумите, взети от Вашата инвестиция за покриването на различен тип разходи. Тези суми зависят от Вашия инвестиран капитал, периода Ви на държане, съобразяването Ви с препоръчителния инвестиционен хоризонт на продукта и неговото представяне. Цитираните по-долу числа са примерни, базирани на образец за инвестиран капитал и времеви период.

- Допуснали сме:
- първата година ще получите обратно инвестираните средства (т.е. 0% годишна възвръщаемост); за останалите периоди на държане се приема, че резултатите са такива, както в умерения сценарий;
 - инвестирани са 10 000 евро.

Сценарии	Ако излезете от инвестицията след:	
	1 година	5 години*
Общо разходи	€ 760	€ 2 150
Годишно отражение на разходите	7,6%	4,3%

*Това показва как разходите намаляват Вашата възвръщаемост всяка година през препоръчителния период на държане. Например, ако изтеглите инвестицията си при изтичането на препоръчителния период на държане, Вашата средна годишна възвръщаемост се очаква да бъде 12,3 % преди отразяването на разходите и 8,0% след това.

ЕЛЕМЕНТИ НА РАЗХОДИТЕ

Еднократни разходи		Ако изтеглите инвестицията след 1 година
Първоначална такса (за записване на дялове)	До 1% е максималната сума, която може да бъде удържана от стойността на инвестицията Ви, отразена в цената на Фонда и платима отделно. Таксата е включена в емисионната стойност на дяловете на Фонда.	€ 100
Такса при изтегляне на инвестицията (за обратно изкупуване на дялове)	До 1% е максималната сума, която може да бъде удържана от стойността на инвестицията Ви, преди да бъде изплатена. Отражена в цената на Фонда и платима отделно. Таксата се редуцира в цената на обратно изкупуване на Фонда. Таксата се редуцира в цената на обратно изкупуване на Фонда, само ако изтеглите инвестицията си преди изтичането на 24 месеца период на държане, разяснено в Проспекта на Фонда на страницата на УД www.expat.bg .	€ 100

Текущи разходи, удържани всяка година

Такси за управление и други административни или оперативни разходи	До 4,1% от стойността на инвестицията, дължими на УД и разяснени в Проспекта на Фонда на интернет страницата на УД www.expat.bg . Текущите такси включват възнаграждение за УД, депозитар, одит, Централен депозитар, такси за надзор на КФН и др. Това е приблизителна оценка въз основа на действителните разходи през периода 01.01.2025 - 31.12.2025 г. Цифрите могат да варират от година на година.	€ 410
Транзакционни разходи	До 0,1% от стойността на инвестицията. Това е приблизителна оценка на разходите ни за покупко-продажба на базовия инструмент на продукта. Действителната стойност ще варира в зависимост от това колко купуваме и продаваме.	€ 10

Съпътстващи разходи при специфични обстоятелства

Такса за постигнати резултати	До 1,4% от стойността на инвестицията, което представлява 10,0% от положителната доходност, ако има такава, дължими на УД във връзка с постигнатите резултати на Фонда и разяснени в Проспекта на Фонда на интернет страницата на УД www.expat.bg	€ 140
-------------------------------	---	-------

КОЛКО ДЪЛГО ТРЯБВА ДА ДЪРЖА ИНВЕСТИЦИЯТА И МОГА ЛИ ДА ИЗТЕГЛЯ ПАРИТЕ СИ ПО-РАНО?

Препоръчителен период на държане: 5 години, с оглед на нашата оценка на характеристиките на риска и печалбата, инвестиционните цели и политика, както и на разходите на Фонда. Този продукт е предназначен за средносрочно инвестиране; трябва да сте готови да останете инвестирани поне 5 години. Можете да излезете от инвестицията си по всяко време или да я задържите по-дълго. Предсрочното осребряване на инвестицията може да доведе до по-неблагоприятни резултати от тези на препоръчителния период на държане. В зависимост от периода на държане Вие ще заплатите следните такси при продажба/обратно изкупуване на дялове: до 24 месеца вкл. – 1% от нетната стойност на активите на Фонда на 1 дял. Над 24 месеца – 0%.

Поръчки за покупка или обратно изкупуване: Инвеститорите могат да закупуват или да предявят дяловете си за обратно изкупуване всеки работен ден от 9:00 до 16:00 часа чрез подаване на писмена поръчка. Поръчките за обратно изкупуване на дялове се изпълняват на следващия работен ден, но не по-късно от 10 дни от датата на подаването им. Емисионна стойност, цена на обратно изкупуване на дяловете и информация за реда и условията за подаването на поръчки за покупка и обратно изкупуване се оповестяват на сайта www.expat.bg. Повече информация може да бъде намерена в Проспекта на Фонда.

КАК МОГА ДА СЕ ОПЛАЧА?

Ако имате някакви оплаквания към продукта или Управляващото дружество, можете:

- Да се обадите на телефон +359 2 980 1881
- Да изпратите писмо до Експат Асет Мениджмънт – отдел Връзка с клиенти – ул. „Георги С. Раковски“ 96А, 1000, София
- Да изпратите имейл на адрес office@expat.bg

В случай на жалба трябва ясно да посочите данните си за контакт (име, адрес, телефонен номер или имейл адрес) и да дадете кратко обяснение за жалбата си. Повече информация може да намерите на нашия сайт www.expat.bg.

Ако имате оплакване от лицето, което Ви е посъветвало за този продукт или което Ви го е продало, те ще Ви дадат информация къде да подадете жалба.

ДРУГА ПОЛЕЗНА ИНФОРМАЦИЯ

Можете да намерите проспекта, правилата, ключовата информация за инвеститорите, финансовите отчети и допълнителни информационни документи, свързани с Фонда, на нашия уебсайт www.expat.bg.

Резултати за минали периоди: На 15.09.2026 г. инвестиционната стратегия и инвестиционната политика на Фонда са съществено променени. Резултатите за периодите преди тази дата са постигнати при инвестиционна стратегия и условия, които вече не са приложими, поради което не са показателни за настоящата инвестиционна стратегия на Фонда. Информация за възвръщаемостта за минали периоди на Фонда за предходните 10 години можете да намерите на нашия сайт www.expat.bg.

Сценарии за резултатите: Можете да намерите предишни сценарии за резултатите, актуализирани на месечна база, на адрес www.expat.bg. Сценариите преди промяната на инвестиционната стратегия не са показателни за настоящата.