

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Der börsengehandelte Indexfonds "Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF"

ISIN: BGSRBBE05183, Unternehmens-Identifikationsnummer (UID) 177241354

Der Fonds wird von Expat Asset Management EAD, (UID) 175431340, verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des börsengehandelten Fonds Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF ist es, die Wertentwicklung des BELEX15-Indexes ("Index") zu verfolgen, der aus den 15 liquidesten Unternehmen besteht, die an der Börse in Belgrad, gehandelt werden. BELEX15 ist ein Index, der auf der Marktkapitalisierung der eingeschlossenen Stammaktien basiert und mit dem Streubesitz der jeweiligen Stammaktien bereinigt wird. Der Index wird quartalsmäßig gewichtet. Für weitere Informationen: <http://www.belex.rs>.

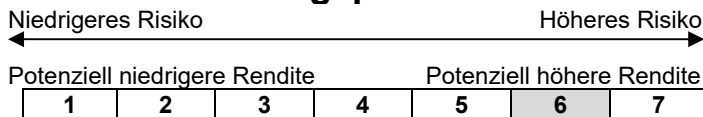
Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF ist ein passiv verwalteter Fonds und verwendet die Methode der direkten physischen Replikation eines Indexes. Der Fonds genügt vollumfänglich den Anforderungen der OGAW-Richtlinie. Der Fonds investiert ausschließlich in BELEX15-Indexbestandteile. Der Fonds darf bis zu 20% seines Fondsvermögens in Sichteinlagen bei Banken mit Sitz in der Republik Bulgarien oder in einem anderen EU-Mitgliedstaat oder in einem Drittland anlegen, dessen Regeln mit EU Recht im Einklang stehen.*

Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF schüttet keine Dividenden aus. Der Gewinn wird reinvestiert, sodass der Nettoinventarwert zu Gunsten der Anleger steigt. Der Fonds kann Techniken zum Risikomanagement, zur Kostenminimierung und zur Performancesteigerung einsetzen. Diese Techniken können den Einsatz von Repo-Geschäften und Geldmarktgeschäften umfassen. Der wesentliche Einflussfaktor für die Wertentwicklung des Fonds ist die Kursbewegung der Indexbestandteile.

Zeichnungsanträge und Rücknahmeanträge können an jedem Werktag zwischen 9 Uhr und 17 Uhr (Ortszeit Sofia) platziert werden. Zeichnungsanträge und Rücknahmeanträge, die vor 15.00 Uhr an einem Transaktionstag eingegangen sind, werden auf Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil für denselben Transaktionstag bearbeitet. In dem Antrag muss der Anleger das Datum für die Lieferung der Anteile des Fonds gegen Zahlung (DVP) und/oder gegen Sachleistungen und die Abwicklungsanweisungen des jeweiligen depotführenden Instituts angeben. Anleger können Anteile des Fonds an den Börsen, an denen die ETF-Anteile gehandelt werden, kaufen und verkaufen.

* Vorübergehend und nur unter bestimmten Marktbedingungen darf der Fonds ohne Beschränkung bis zu 100% des Fondsvermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente anlegen, deren Emittent ein EU-Mitgliedstaat oder ein Drittstaat ist, der in einer vom stellvertretenden Vorsitzenden der bulgarischen Finanzaufsichtskommission genehmigten Liste aufgeführt ist.

Risiko- und Ertragsprofil

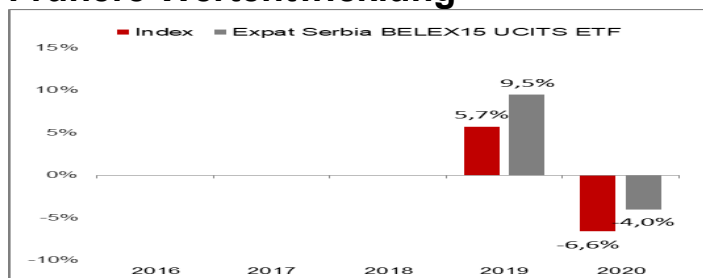


- Die Risiko- und Ertragskategorie stellt keine Garantie dar und kann im Laufe der Zeit Veränderungen unterliegen.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Der Fonds gehört zur Kategorie 6 aus der 7-Punkt Skala aufgrund der hohen Volatilität des Referenzindex, den der Fonds verfolgt.
- Marktrisiko und Währungsrisiko – die Möglichkeit, dass negative Kursbewegungen des Referenzindex und das Exposure ohne Währungsabsicherung in Euro zum Wertverlust des Fonds führen.
- Anlagen in den börsengehandelten Fonds unterliegen nicht der Garantie eines Einlagensicherungsfonds und die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung des börsengehandelten Fonds.

Im Folgenden werden zusätzliche Risiken aufgeführt, die nicht durch die Risikokategorie abgedeckt werden:

- Der Nettoinventarwert der Anteile und deren Renditen können sinken, die Renditen sind nicht garantiert, und die Anleger gehen das Risiko ein, dass sie weniger zurückerhalten, als sie ursprünglich investiert haben.
- Außergewöhnliche Umstände wie unter anderem Handelshemmnisse an der Börse, zusätzliche Kosten/Steuern oder extrem volatile Märkte können dazu führen, dass die Wertentwicklung des Fonds erheblich von der Wertentwicklung des Indexes abweicht.
- Liquiditätsrisiko - das Risiko, dass es unter bestimmten Bedingungen schwierig oder unmöglich ist, Portfoliobestände zu verkaufen.
- Sonstige Risiken - Kreditrisiko, Zinsrisiko, Steuerrisiko, regulatorisches Risiko, politisches Risiko, operationelles Risiko, Preisrisiko, Währungsrisiko, Konzentrationsrisiko, systemisches Risiko, Risiko des passiven Fondsmanagements, Risiko von Unternehmensereignissen, Nachbildungsfehler (tracking error), Ereignisse, die den Referenzindex beeinflussen usw. Weitere Informationen über Risiken finden Sie im Prospekt des Fonds.

Frühere Wertentwicklung



- "Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF" begann mit der Ausgabe von Anteilen im Jahr 2018. Die Rendite des Fonds in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Hinweis auf die zukünftigen Ergebnisse.
- Die angegebenen jährlichen Kosten werden bei der Berechnung der Renditen berücksichtigt. Die Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge stehen der Verwaltungsgesellschaft zu.
- Die historische Wertentwicklung des Fonds wurde in EUR berechnet.

Kosten

Die gezahlten Gebühren dienen der Deckung der Betriebskosten des ETF, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Nur institutionelle Anleger oder qualifizierte Anleger mit einer Primärmarktteilnahmevereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft können am Primärmarkt bezüglich der ETF-Anteile teilnehmen.

Einmalige Kosten bei der Zeichnung und der Rücknahme von Anteilen am Primärmarkt	
Ausgabeaufschlag*	2.00% (zwei Prozent) des Transaktionsvolumens
Rücknahmeaufschlag*	2.00% (zwei Prozent) des Transaktionsvolumens
Dabei handelt es sich um die Höchstgebühr, die den Anlegern, die zum Primärmarkt zugelassen sind, berechnet werden kann. Diese Gebühr ist im Ausgabepreis und im Rücknahmepreis für Anträge von institutionellen Anlegern auf dem Primärmarkt enthalten. Für Anleger mit einer Primärmarktteilnahmevereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft sind die Gebühren in dieser Vereinbarung festgelegt. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt des Fonds.	
Mindestanlagebetrag bei Zeichnungsantrag	Mindestanlagebetrag bei Rücknahmeantrag
100,000 (einhunderttausend) Anteile	100,000 (einhunderttausend) Anteile
Dies ist der Mindestschluss bei Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen auf dem Primärmarkt (die Anzahl der Anteile sollte ein Vielfaches von 100.000 sein). Für Anleger mit einer primären Marktteilnahmevereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft kann der Mindestschluss je nach Vereinbarung und innerhalb der gesetzlichen Bestimmungen variieren. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt des Fonds.	

- Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge sind ein Prozentsatz des Nettoinventarwertes am Transaktionstag.
- Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge sind im Ausgabepreis und Rücknahmepreis enthalten und werden direkt von den Anlegern bezahlt.

* Der Ausgabeaufschlag und Rücknahmeaufschlag sowie der Mindestschluss gelten nur bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen direkt vom ETF und werden nicht angewendet, wenn Anleger Anteile an einer Börse (auf dem Sekundärmarkt) kaufen oder verkaufen. Anleger, die an Börsen handeln, zahlen Gebühren, die von ihren Börsenmaklern erhoben werden. Informationen zu diesen Gebühren erhalten Sie bei Ihren Börsenmaklern.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden*		• Die Höhe der Betriebskosten wird als Prozentsatz des durchschnittlichen jährlichen Nettoinventarwertes des börsengehandelten Fonds berechnet und verändert sich als absoluter Wert. "Sonstige Betriebskosten" beinhalten die Depotbankvergütung, Gebühren, die von den Wertpapierfirmen, der Börse erhoben werden, die Zentralverwahrgeschäftsgebühren, die von Finanzdienstleistungsaufsichtsbehörden erhobenen Aufsichtsgebühren, Lizenzgebühren für die BELEX15 Marke usw.
Laufende Kosten	1.00%	
Sonstige Betriebskosten	2.07%	
Gesamter Verwaltungsaufwand (jährliche Kosten, die vom Vermögen des Fonds abgezogen werden und die indirekt von allen Anlegern getragen werden)	3.07%	
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat		• Weitere Informationen über die Gebühren entnehmen Sie bitte dem Regeln des Fonds, der auf den Produktseiten unter www.expat.bg erhältlich ist.
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine	

*Die Berechnung der hier angegebenen Daten basiert auf den Daten des Geschäftsjahres des Fonds das am 31. Dezember 2020 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Praktische Informationen

- Depotbank des Fonds: Eurobank EFG Bulgaria AD
- Weitere Informationen: Der Prospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds, die Anteilspreise und Informationen zur Portfoliozusammensetzung sind verfügbar unter www.expat.bg/bg/funds/ExpatSerbiaBELEX15.
- Der Prospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sind kostenlos erhältlich.
Für Anleger aus Bulgarien: in bulgarischer Sprache bei der Anschrift der Verwaltungsgesellschaft: Sofia, Georgi- S.- Rakovski-Str.96A, werktags von 9:00 bis 18:00 Uhr bulgarischer Lokalzeit.
Für Anleger aus Deutschland: in englischer Sprache und die wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache bei: Zeidler Legal Services Rechtsanwaltsgesellschaft mbH, Bettinastrasse 48, 60325 Frankfurt, Germany, Email: contact@zeidlerlegalservices.com.
Für Anleger aus Slowenien: in englischer Sprache und die wesentlichen Anlegerinformationen in slowenischer Sprache bei: ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Slovenska cesta 54A, 1000 Ljubljana, Slovenija, Email: info@ilirika.si.
- Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile ist auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft unter www.expat.bg angegeben und wird auch der bulgarischen Finanzaufsichtskommission gemeldet. Die erforderlichen Unterlagen, die Informationen für das Verfahren und die Bedingungen für die Hinterlegung von Zeichnungs- oder Rücknahmeaufträgen finden Sie im Regeln des Fonds.
- Der Fonds erhebt keine Gebühren und es entstehen keine zusätzlichen Kosten durch die Verwaltungsgesellschaft (Expat Asset Management EAD), ihre Mitarbeiter oder ihren Vorstand, die sich aus der Vergütungspolitik der Expat Asset Management EAD ergeben. Die Vergütungspolitik der Expat Asset Management EAD ist verfügbar unter www.expat.bg/bg/documents und ist kostenlos erhältlich bei der Anschrift der Verwaltungsgesellschaft: Sofia, Georgi- S.- Rakovski Str.96A, werktags von 9:00 bis 18:00 Uhr bulgarischer Lokalzeit.
- Das Steuerrecht des Herkunftslandes der Verwaltungsgesellschaft kann die individuellen steuerlichen Voraussetzungen des Anlegers beeinflussen.
- Informationen zum Anteilspreis am Sekundärmarkt sind auf der Webseite der Börse von Sofia und der Frankfurter Wertpapierbörse, Frankfurt am Main, Germany und den entsprechenden Market Makern verfügbar. Informationen zum Indikativen Nettoinventarwert der Anteile sind auf der Webseite der Börse von Sofia, www.bse-sofia.bg und der Frankfurter Wertpapierbörse, www.boerse-frankfurt.de, verfügbar. Die Spanne zwischen den Kaufs- oder Verkaufspreisen wird von der Börse geregelt und überwacht.
- Die Zeichnung und Rücknahme auf dem Primärmarkt, d. h. direkt von der Verwaltungsgesellschaft, sind in den Fällen, die oben im Abschnitt „Kosten“ und in Art. 20, Abs. 1 des Verwaltungsreglements des Fonds beschrieben sind, möglich. Anleger auf dem Sekundärmarkt, d.h. an der Börse, sollten Aktien über einen Broker kaufen und verkaufen. Dies kann eine Besteuerung auslösen. Es besteht keine Voraussetzung für einen Mindestschluss von Aktien, außer demjenigen, was der Markt selbst verlangen kann.
- Die Expat Asset Management EAD kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds wurde von der Finanzaufsichtskommission (FSC) in Bulgarien zugelassen (No 169-DF / 11.01.2018) und untersteht deren Aufsicht. Die Verwaltungsgesellschaft Expat Asset Management EAD wurde von der FSC in Bulgarien zugelassen (No 33 UD / 31.07.2008) und untersteht deren Aufsicht. Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 25.02.2021.