

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.

Национален борсово търгуван фонд “Expat Gold”

ISIN: BG9000003202, ЕИК: 177470049

Националният борсово търгуван фонд се управлява от
Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 175431340

Цели и инвестиционна политика

Целта на националния борсово търгуван фонд “Expat Gold” е да предостави на притежателите на дяловете си рисковата експозиция към благородния метал злато, като се стреми да следва възможно най-близко доходността на LME PM Price Reference – Gold, обявявана от бенчмарк администратора си: London Metal Exchange на следния линк <https://www.lme.com/Metals/Precious-metals/LME-Gold#tabIndex=1>. Очакваната грешка от следване е до 10%. За повече информация: <https://www.lme.com/>.

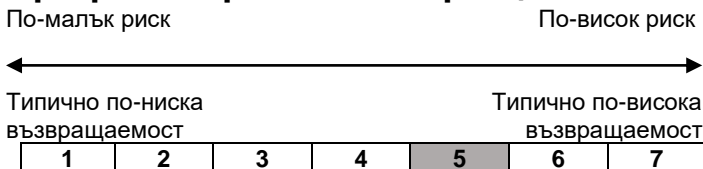
Национален борсово търгуван фонд “Expat Gold” не е предприятие по смисъла на Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и не е колективна инвестиционна схема.

“Expat Gold” инвестира във фючърси и/или борсово търгувани фондове, които инструменти имат като основен прилежащ актив физическо злато (physical gold), търгувани на NYSE, London Stock Exchange, Xetra, Swiss Stock Exchange и др. До достигане на размера на минималните търговски обеми за фючърсни договори, търгувани на Eurex Exchange, London Metal Exchange, ICE futures, CME Group, фондът ще инвестира в борсово търгувани фондове. Фондът може да инвестира до 98% от активите си във влогове, платими при поискване, в банки със седалище в Република България или в друга държава-членка на ЕС, или в трета държава с еквивалентни правила на правото на ЕС, както и до 100% от активите си в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от държави-членки на ЕС, или трета държава, която е включена в списък, одобрен от Заместник-председателя на КФН.

“Expat Gold” не разпределя дивиденди. Печалбата се реинвестира, като това увеличава нетната стойност на активите в полза на инвеститорите. Фондът може да прилага техники за управление на риска, минимизиране на разходите и подобряване на резултатите. Тези техники включват употребата на репо сделки и сделки на паричния пазар.

Поръчки за покупка или обратно изкупуване на дялове се приемат всеки работен ден между 9:00 и 17:00 часа българско време. Поръчки за покупка или обратно изкупуване на дялове на Фонда се изпълняват по цена за деня, в който е подадена поръчката, ако поръчката е подадена до 15:00 часа. В поръчката клиентът изрично посочва дата на доставката на дяловете срещу заплащане в парично изражение (DVP) и сетълмент инструкциите за съответната депозитарна институция. Инвеститорите могат да купуват и продават дялове на Фонда на борсите, на които се търгуват.

Профил на риск и възвръщаемост



- Указаната рисковата категория и доходността не са гарантирани и е възможно да претърпят промяна.
- Най-ниската категория не представлява безрискова инвестиция.
- Фондът попада в категория 5 от 7-степенната скала на индикатора предвид високата волатилност на деривативните инструменти и движението на цената на златото.
- Пазарен риск – възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в стойността на спот цената, фючърсите и/или борсово търгуваните фондове върху злато, както и разлика между изменението на стойността на спот цената и изменението на цените на съответните борсово търгувани фондове.
- Инвестициите във Фонда не са гарантирани от гаранционен фонд и предходни резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на Фонда.

Други рискови фактори, относими към Фонда, които не са обхванати от индикатора:

- Стойността на дяловете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер.
- Необичайни обстоятелства като възпрепятстване на търговията на борсата, допълнителни такси, изключително волатилни пазари и др. могат да доведат до съществени различия между представянето на Фонда и движението на спот цената на златото.
- Ликвиден – рискът при определени условия да се окаже трудно или невъзможно да бъдат продадени притежаваните в портфейла ценни книжа.
- 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.
- Други рискове – кредитен, лихвен, данъчен, регулаторен, политически, операционен, ценови, валутен риск, риск от концентрация, системни рискове, риск при корпоративни събития, събития, засягащи цената на златото и др. Повече информация за рисковете може да се намери в Проспекта на Фонда.

Такси на фонда

Посочените такси се използват за покриване на разходи за управлението на Фонда, включително разходите за маркетинг и предлагане на дяловете му. Тези разходи водят до намаляване на потенциала за растеж на вашата инвестиция. Само институционални инвеститори или инвеститори, с които има сключен договор, могат да участват на първичен пазар за обратно изкупуване и издаване на дялове от Фонда.

Еднократни такси при закупуване и обратно изкупуване на първичен пазар	
Такса при закупуване на дялове*	2.00% (две на сто)
Такса при обратно изкупуване на дялове*	2.00% (две на сто)
Това е максимумът, който може да се начислява върху поръчките на инвеститорите, допуснати до първичен пазар. Тази такса е включена в цената на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване при изпълняване на поръчки на първичен пазар. За инвеститори, които имат сключен договор с „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, тарифата е по договоряне с Управляващото дружество. Повече информация можете да намерите в Правилата на Фонда.	
Мин. размер на поръчката за покупка на дялове на Фонда*	Мин. размер на поръчката за обратно изкупуване на дялове на Фонда
100,000 дяла	100,000 дяла
Това е минималният размер при нормални пазарни условия и е на стъпки от 100,000 дяла (сума на дяловете да е кратна на 100,000). За инвеститори, които имат сключен договор с „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, условията са по договоряне с Управляващото дружество при спазване на изискванията на закона. Повече информация можете да намерите в Правилата на Фонда.	

- Таксите за покупка и обратно изкупуване са % от нетната стойност на активите на един дял към деня на определянето ѝ.

- Таксата за покупка и обратно изкупуване се дължи към Управляващото дружество и е включена в обявената емисионна стойност, съответно цена на обратно изкупуване на един дял, и се заплаща пряко от инвеститорите.

* Таксите при закупуване и обратно изкупуване и минималният размер се прилагат само при закупуване и обратно изкупуване на дялове директно от Фонда и няма да се прилагат, когато инвеститори купуват или продават дялове на фондова борса. Инвеститори, търгуващи на борсата, ще платят такси, начислени от техните брокери. Информация за тези такси може да бъде получена от брокерите.

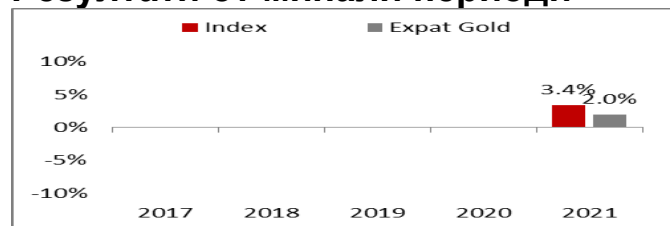
Такси, поемани от Фонда в рамките на една година*	
Фиксирано възнаграждение за управляващото дружество	1.00%
Други оперативни разходи	1.32%
Общи текущи разходи (Разходи за сметка на активите на дружеството за година, косвено се поемат от всички инвеститори)	2.32%
Такси, поемани от Фонда при определени обстоятелства:	
Плаващо възнаграждение за управляващото дружество	Няма

- Оперативните разходи се изчисляват като % от годишната средна нетна стойност на активите на фонда и се променят като абсолютна стойност. В „Други оперативни разходи“ се включват възнаграждение на депозитаря, такси на борсата, Централен депозитар, такси за надзор на КФН и др., описани в Правилата като такси за сметка на Фонда.

- Допълнителна информация за разходите може да бъде намерена в Правилата на Фонда, които са достъпни на www.expat.bg.

* Данните в горната таблица са представени на база данните за разходите от последната финансова година, приключваща на 31 декември 2021 г. Те могат да варират за различните години.

Резултати от минали периоди



- Фондът стартира емитиране на дялове през 2020 г. и няма предходна търговска история за база. Предходни резултати не са гаранция за бъдещи такива.
- В изчисляване на доходността се включват годишните разходи на Фонда. Приходите от таксите за покупка и обратно изкупуване се превеждат в полза на управляващото дружество.
- Доходността на Индекса не включва дивиденди, доходността на Фонда включва дивиденди.
- Доходността за предходни години ще се изчислява в евро.

Практическа информация

- Депозитар: „Юробанк България“ АД.
- Допълнителна информация: Проспектът, Правилата, Ключовата информация за инвеститорите, периодичните отчети, нетната стойност на активите и структурата на портфейла на Фонда се публикуват на www.expat.bg/bg/funds/ExpatGold.
- Проспектът, Правилата, Ключовата информация за инвеститорите и периодичните отчети на български език могат да бъдат получени безплатно от:
За инвеститори от България: на български език на адреса на Управляващото дружество: гр. София, ул. „Георги С. Раковски“ № 96А, всеки работен ден от 9:00 ч. до 18:00 ч. българско време.
- Емисионна стойност, цена на обратно изкупуване на дяловете се оповестяват на сайта на управляващото дружество www.expat.bg и се обявяват в КФН. Необходимите документи и информация за реда и условията на подаване на поръчки за покупка и обратно изкупуване са описани в Правилата на Фонда.
- Фондът не дължи никакви такси и няма допълнителни разходи към дружеството, неговия персонал или ръководен състав, произтичащи от Политиката за възнагражденията на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, която може да бъде намерена на www.expat.bg.
- Данъчното законодателство на държавата-членка по произход на Фонда може да окаже въздействие върху индивидуалното данъчно състояние на инвеститора.
- Информация за цена на вторично търгуване на дялове на Фонда може да се намери на сайтовете на Българска Фондова Борса и другите регулирани пазари, на които се търгуват дяловете на Фонда, и от съответните маркетмейкъри. Информация относно индикативната нетна стойност на дял на Фонда може да се намери на сайта на БФБ www.bse-sofia.bg/. Спредът между цени на покупка или продажба е регулиран и подложен на мониторинг от съответната борса.
- Покупката и обратното изкупуване на първичен пазар, т.е. директно от Фонда, е разрешено за случаите, описани по-горе в раздел „Такси на фонда“ и в чл. 20, ал. 1 от Правилата на Фонда. На вторичен пазар, т.е. през борса, инвеститорите трябва да купуват и продават дяловете с помощта на инвестиционен посредник и е възможно да дължат такси за това. Няма изискване за минимално количество дялове, различно от това, което самата борса може да изиска.
- „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД 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 Фонда.

Националният договорен фонд „Expat Gold“ е получил лиценз от Комисията за финансов надзор № 6-НИФ/06.01.2021 г. в Република България и подлежи на регулиране от Комисията за финансов надзор на Република България. Управляващото дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД е получило лиценз от Комисията за финансов надзор № 33-УД/31.07.2008 г. в Република България и подлежи на регулиране от Комисията за финансов надзор на Република България. Ключовата информация за инвеститорите е актуална и вярна към 08.03.2022 г.