

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.

Борсово търгуван фонд “Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF”

ISIN: BGSRBBE05183, ЕИК 177241354

Борсово търгуваният фонд се управлява от

Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 175431340

Цели и инвестиционна политика

Целта на Борсово търгуван фонд “Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF” е да следва представянето на индекса BELEX15 („Индекса“), който се състои от 15-те най-ликвидни компании, търгувани на фондовата борса в Белград. Индексът е базиран на пазарната капитализация на включените емисии обикновени акции, коригирана с фрий-флоут коефициента на всяка от тях. Индексът се ребалансира на тримесечие. За повече информация: <http://www.belex.rs>.

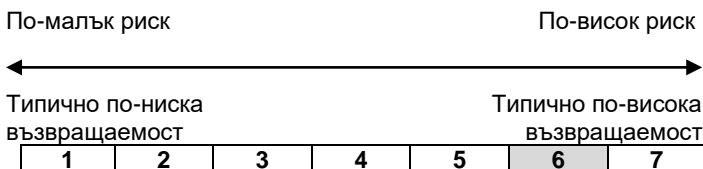
“Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF” е пасивно управляван фонд и се придържа към метода на пълно физическо репликиране на индекс. Фондът напълно отговаря на изискванията на UCITS директивата в ЕС. Фондът инвестира само в акции от индекса BELEX15. Фондът може да инвестира до 20% от активите си във влогове, 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.*

“Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF” 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 може да включват употребата на репо сделки и сделки на паричния пазар. Основният фактор, влияещ върху резултатите на Фонда, е движението на акциите от Референтния индекс.

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 дали желае да купи или продаде дяловете срещу парично заплащане и/или срещу кошница от активи в съответната депозитарна институция, както и сетълмент инструкциите за съответната депозитарна институция. Инвеститорите могат да купуват и продават дялове на Фонда на борсите, на които се търгуват.

*Временно и само при определени пазарни условия Фондът може да инвестира без ограничения 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.

Профил на риск и възвръщаемост



- Указаната рискова категория и доходността не са гарантирани и е възможно да претърпят промяна.
- Най-ниската категория не представлява безрискова инвестиция.
- Фондът попада в категория 6 от 7-степенната скала на индикатора предвид високата волатилност на Референтния индекс, който Фондът следва.
- Пазарен и валутен риск – възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в стойността на Референтния индекс и нехеджираната експозиция към валутата на Референтния индекс спрямо еврото. 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 представянето на Индекса.
- Ликвиден – рискът при определени условия да се окаже трудно или невъзможно да бъдат продадени притежаваните в портфейла ценни книжа.
- Други рискове – кредитен, лихвен, данъчен, регулаторен, политически, операционен, ценови, валутен риск, риск от концентрация, системни рискове, риск от пасивно управление на Фонда, риск при корпоративни събития, грешка от следване на Референтния индекс, събития, засягащи Референтния индекс и др. Повече информация за рисковете може да се намери в Проспекта на Фонда.

Резултати от предходни години



- БТФ “Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF” стартира емитиране на дялове през 2018 г. Графиката за доходността през предходни години има ограничена полза при прогнозиране на бъдещи резултати.
- 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 за предходни години ще се изчислява в евро.

Такси на борсово търгувания фонд

Посочените такси се използват за покриване на разходи за управлението на Борсово търгувания фонд, 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		<ul style="list-style-type: none"> • 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.
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 УД при спазване на изискванията на Закона. Повече информация можете да намерите в Правилата на Фонда.		

*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*		<ul style="list-style-type: none"> • Оперативните разходи се изчисляват като % от годишната средна нетна стойност на активите на борсово търгувания фонд 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, такси за използване на търговската марка BELEX15 и др., описани в Правилата като такси за сметка на Фонда.
Фиксирано възнаграждение за управляващото дружество	1.00%	
Други оперативни разходи	4.02%	
Общо текущи разходи (Разходи за сметка на активите на дружеството за година, косвено се поемат от всички инвеститори)		5.02%
Такси, поемани от Фонда при определени обстоятелства		<ul style="list-style-type: none"> • Допълнителна информация за разходите може да бъде намерена в Правилата на Фонда, които са достъпни на www.expat.bg.
Плаващо възнаграждение за управляващото дружество	Няма	

*Данните в горната таблица са представени на база данните за разходите от последната финансова година, приключваща на 31 декември 2019 г. Те могат да варират за различните години.

† Практическа информация

- Депозитар: „Юробанк И Еф Джи 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/ExpatSerbiaBELEX15
- 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.
За инвеститори от Германия: на английски език и Ключова информация за инвеститорите на немски език при Zeidler Legal Services Rechtsanwaltsgesellschaft mbH, Bettinastrasse 48, 60325 Frankfurt, Germany, Email: contact@zeidlerlegalservices.com.
- 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 определяне и изплащане на възнагражденията в УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД. Пълният текст на Политиката за определяне и изплащане на възнагражденията е публикуван на www.expat.bg/bg/documents и може да бъде получен безплатно 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.
- 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 “Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF” може да се намери на сайтовете на Българска Фондова Борса и Frankfurter Wertpapierbörse, както и от съответните съответните маркетмейкъри. Информация относно индикативната нетна стойност на дял на Фонда може да се намери на сайта на БФБ <http://www.bse-sofia.bg/> и на сайта на Frankfurter Wertpapierbörse <http://www.boerse-frankfurt.de/>. 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 борсово търгувания фонд“ 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.
- Управляващото дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД 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.

Борсово търгуваният фонд “Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF” е получил лиценз от Комисията за финансов надзор № 169-ДФ/11.01.2018 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 18.02.2020 г.