

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 Акции Развиващи се Пазари“

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: 28.02.2025 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 Акции Развиващи се Пазари“ инвестира основно в следните категории активи: акции, облигации, държавни ценни книжа, дялове на колективни инвестиционни схеми, влогове в банки. Фондът инвестира основно в ценни книжа, търгувани предимно в развиващи се страни. При подбора на финансови инструменти в портфейла си се ръководи от инвестиционния мандат, като УД прилага последователно метода „отгоре-надолу“ (the top-down approach), изразяващ се в идентифициране и анализ на перспективните сектори в съответната целева страна от списъка по-долу и метода „отдолу-нагоре“ (the bottom-up approach) при избора на конкретни емитенти, съобразно тяхното финансово състояние, тенденции за развитие, мениджмънт и корпоративно управление, кредитна история. Водещ критерий при вземането на инвестиционно решение е възможността за растеж на дадената компания, а не стремежа за структуриране на портфейл с участие на всички държави, в които Фондът се фокусира, с тегла, съобразно размера на БВП на страната. 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?“).

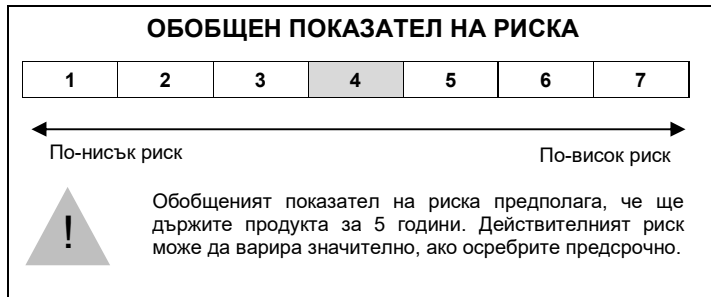
Целеви непрофесионален инвеститор: Този продукт е подходящ и за инвеститори на дребно, които имат основни и/или никакви познания и никакъв или ограничен опит в инвестирането във фондове, които се стремят към увеличаване стойността на инвестицията си в рамките на препоръчителния период на държане, и които 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 запазва 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 емитирани 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: „Оробанк 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.



Класифицирахме този продукт като 4 от 7, което е среден рисков клас. Това оценява потенциалните загуби от бъдещи резултати на средно ниво, а неблагоприятните пазарни условия може да повлияят на нашата способност да Ви платим.

Допълнителни рискове от съществено значение, които не са включени в обобщения показател на риска: 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.

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.

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 Акции Развиващи се Пазари“ през последните 10 години.

Препоръчителен период на държане: 5 год.			
Примерна инвестиция: 10,000 лева		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		
Кризисен сценарий	Какво бихте получили след приспадане на разходите	5,040 лв.	4,440 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-49.6%	-15.0%
Песимистичен сценарий (*)	Какво бихте получили след приспадане на разходите	7,250 лв.	8,730 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-27.5%	-12.7%
Умерен сценарий (**)	Какво бихте получили след приспадане на разходите	9,140 лв.	9,100 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	-8.6%	-9.0%
Оптимистичен сценарий (***)	Какво бихте получили след приспадане на разходите	11,200 лв.	9,360 лв.
	Средногодишна възвръщаемост	12.0%	-6.4%

Кризисният сценарий показва вероятната възвръщаемост при екстремни пазарни условия.

* Този вид сценарий възниква за инвестиция в ДФ „Експат Акции Развиващи се Пазари“ между 10/2017 – 10/2022.

** Този вид сценарий възниква за инвестиция в ДФ „Експат Акции Развиващи се Пазари“ между 08/2015 – 08/2020.

*** Този вид сценарий възниква за инвестиция в ДФ „Експат Акции Развиващи се Пазари“ между 02/2016 – 02/2021.

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.

- 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 лева.

Сценарии	Ако излезете от инвестицията след:	
	1 година	5 години*
Общо разходи	BGN 690	BGN 2 550
Годишно отражение на разходите	6.9%	5.10%

*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 -3.9 % преди отразяването на разходите и -9.0% 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. BGN 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 . BGN 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 01.01.2024 - 31.12.2024 г. Цифрите могат да варират от година на година. BGN 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. BGN 10
Съпътстващи разходи при специфични обстоятелства	
Такса за постигнати резултати	До 0.7% 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 . BGN 70

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 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 продават 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: 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.