

# 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 реклами на 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 Природни Ресурси“

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

ISIN: BG9000008227, ЕИК 180792149

Интернет страница на УД: [www.expat.bg](http://www.expat.bg), телефон за връзка: +359 2 980 1881

Комисията за финансов надзор (Комисията, КФН) на Република България е регуляторният 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](http://www.fsc.bg)

Дата на актуализация на ОИД: 01.03.2024 г.

## КАКЪВ Е ТОЗИ ПРОДУКТ?

**Вид:** Колективна инвестиционна схема, учредена съгласно ЗДКИСДПКИ и отговаряща на Директива 2009/65/EU 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 Проспекта на Фонда на сайта на УД [www.expat.bg](http://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-добрая интерес на инвеститорите, в съответствие със закона и след одобрение от Комисията.

**Цели:** Инвестиционната стратегия на Фонда предвижда реализирането на капиталови печалби от ценни книжа, приходи от дивиденти/доходи от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа, деривати и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на портфейла от финансови инструменти и парични средства. Фондът инвестира предоминантно в енергийния сектор, в това число в борсово търгувани фондове върху сировини и фючърси за сировини, инструменти с лостов ефект (leverage) за сировини, благородни и цветни метали, акции на енергийни и добивни компании, публично предлагани на световните борси за търговия с финансови инструменти. Фондът се стреми да даде на дялопритеците си концентрирана експозиция върху енергийния и сировинен сектор. При нормални пазарни условия Фондът ще инвестира до 100% от активите си в акции, търгувани предимно в развитите страни. Фондът може да инвестира до 100% в държавни ценни книжа в момента на пазарни турбуленции. Инвестициите в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност се извършват предимно с цел поддържане на ликвидност и в момента на пазарни сътресения. 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-добро 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](http://www.expat.bg). Инвеститорите могат да купуват и продават дялове на Фонда на борсите, на които се търгуват.

**Политика за разпределение:** Фондът не разпределя дивиденти. 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 лицензираны 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](http://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 ПОУЧА?**

## **ОБОБЩЕН ПОКАЗАТЕЛ НА РИСКА**

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

#### По-нисък риск

## По-висок риск



Обобщеният показател на риска предполага, че ще държите продукта за 5 години. Действителният рискове 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 повлият 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 попълване 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 повлият 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 – пессимистичен, умерен и оптимистичен, илюстрират най-неблагоприятните, средните и най-благоприятните резултати при ДФ „Експат Природни Ресурси“.

Фондът има само няколко месеца 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 сценарийте.

<p><b>Препоръчителен период на държане:</b> 5 год.</p>			
<b>Примерна инвестиция:</b> 10,000 лева		<b>Ако излезете от инвестициите след:</b>	
<b>Сценарии:</b>	<b>1 год.</b>	<b>5 год.</b>	(препоръчителен период на държане)
<b>Минимална възвръщаемост</b>	<b>Няма минимална гарантирана доходност. Може да загубите част или цялата си инвестиция</b>		
<b>Песимистичен сценарий</b>	Какво бихте получили след приспадане на разходите Средногодишна възвръщаемост	7,300 лв. -27.0%	9,200 лв. -8.0%
<b>Умерен сценарий</b>	Какво бихте получили след приспадане на разходите Средногодишна възвръщаемост	9,900 лв. -1.0%	10,400 лв. 4.0%
<b>Оптимистичен сценарий</b>	Какво бихте получили след приспадане на разходите Средногодишна възвръщаемост	16,500 лв. 65.0%	11,700 лв. 17.0%

**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?

Таблиците по-долу обобщават сумите, взети от Вашата инвестиция за покриването на различен тип разходи. Няма основание трети страни да таксуват друг тип разходи извън цитираните по-долу. Разходите, които инвеститорът търпи, зависят от неговия инвестиран капитал, период на държане, съобразяването с препоръчителния инвестиционен хоризонт на продукта. Цитираните по-долу количества са базирани на обособени примери с инвестиран капитал и времеви период. Допусканията ни са, че първата година ще получите обратно инвестираните средства (т.е. 0% възвръщаемост), за останалите периоди на държане се приема, че резултатите са такива, както в умерения сценарий.

## РАЗХОДИ ВЪВ ВРЕМЕТО

### Инвестиция от 10 000 лева (прогнозни)

Сценарии	Ако излезете от инвестицията след:	
	1 година	5 години*
Общо разходи	BGN 610	BGN 2 245
Годишно отражение на разходите**	6.1%	4.5%

\*Препоръчителният период на държане

\*\*Прилагайки умерен сценарий. Това показва как разходите намаляват годишната Ви възвръщаемост. В случай, че изтеглите инвестицията си при изтичането на препоръчителния период на държане, средната годишна възвръщаемост се очаква да е 8.5% преди отразяването на разходите и 4.0% след тях.

## ЕЛЕМЕНТИ НА РАЗХОДИТЕ

### Елементи на разходите при инвестиция от 10 000 лева (прогнозни)

Еднократни разходи	Ако изтеглите инвестицията след 1 година
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.
Такса за обратно изкупуване на дялове	До 1% е максималната сума, която може да бъде удържана от стойността на инвестицията Ви, преди да бъде изплатена. Отразена в цената на Фонда и платима отделно. Таксата се редуцира в цената на обратно изкупуване на Фонда.
Текущи разходи, удържани всяка година	BGN 100
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	До 3.6% от стойността на инвестицията, дължими на УД и разяснени в Проспекта на Фонда на интернет страницата на УД <a href="http://www.expat.bg">www.expat.bg</a> . Текущите такси включват възнаграждение за УД, депозитар, одит, Централен депозитар, такси за надзор на КФН и др. Това е прогноза във връзка с очакванията за Фонда, след неговото лицензиране през 2023 г. Цифрите могат да варираят от година на година.
Транзакционни разходи	BGN 360
Съпътстващи разходи при специфични обстоятелства	
Такса за постигнати резултати	До 0.2% от стойността на инвестицията, което представлява 20.0% 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 <a href="http://www.expat.bg">www.expat.bg</a>
	BGN 20

## 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 инвестиирани 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 препоръчтелния период на държане. За периода на държане на инвестицията Ви при продажба/обратно изкупуване на дялове Вие ще заплатите такса в размер на 1% от нетната стойност на активите на Фонда на 1 дял.

**Поръчки за покупка или обратно изкупуване:** Поръчки за покупка или обратно изкупуване на дялове се приемат всеки работен ден между 9:00 и 17:00 часа българско време и се изпълняват по цена за деня, в който е подадена поръката, ако поръката е подадена до 15:00 часа. Емисионна стойност, цена на обратно изкупуване на дяловете се оповестяват на сайта на Управляващото дружество [www.expat.bg](http://www.expat.bg). Необходимите документи и информация за реда и условията на подаване на поръчки за покупка и обратно изкупуване са описани в Правилата 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](mailto: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](http://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](http://www.expat.bg).

**Резултати от минали периоди:** Фондът стартира емитиране на дялове през 2022 г. и няма предходна търговска история за база. Предходни резултати не са гаранция за бъдещи такива.

**Сценарии за резултатите:** Можете да намерите предишни сценарии за резултатите, актуализирани на месечна база, на адрес [www.expat.bg](http://www.expat.bg).