

Zweck: Dieses Dokument enthält wichtige Informationen über dieses Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, sollen Ihnen helfen, die Art des Produkts, seine Risiken, Kosten sowie potenziellen Gewinne und Verluste zu verstehen und es mit anderen Finanzinstrumenten vergleichen zu können.

PRODUKT

Börsengehandelter Fonds "Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF"

Fondsmanager: Verwaltungsgesellschaft "Expat Asset Management" EAD, Verwaltungsgesellschaft: 175431340

ISIN: BGSRBBE05183, **Produkt-UID:** 177241354

Website der Verwaltungsgesellschaft: www.expat.bg, **Telefonnummer:** +359 2 980 1881

Die zuständige Aufsichtsbehörde ist die Kommission für Finanzaufsicht der Republik Bulgarien. Die Verwaltungsgesellschaft "Expat Asset Management" EAD ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Expat Capital S.A., die gemäß dem Beschluss der Kommission für Finanzaufsicht über die Erteilung der Lizenz Nr. 64-Verwaltungsgesellschaft vom 29.10.2019 tätig ist.

Der Fonds wurde in der Republik Bulgarien aufgelegt. Seine Anteile sind in Bulgarien und Deutschland zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die zuständige Behörde im Zusammenhang mit dem Basisinformationsblatt ist die Kommission für Finanzaufsicht der Republik Bulgarien

Website: www.fsc.bg

Ausstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 13.03.2026

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, eingerichtet gemäß dem Gesetz über die Tätigkeit kollektiver Investmentgesellschaften und sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen und im Einklang mit der Richtlinie 2009/65/EG über den Vertrieb von Finanzprodukten an Kleinanleger (UCITS-Fonds).

Begriff: Der Fonds hat keine feste Existenzdauer oder Laufzeit. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds gemäß den geltenden Rechtsvorschriften und vorbehaltlich der Genehmigung durch die zuständige Aufsichtsbehörde im besten Interesse der Anleger im Wege eines Liquidationsverfahrens, einer Fusion mit einem anderen Fonds oder des Erwerbs eines anderen Fonds kündigen und/oder umwandeln.

Anlageziel: Ziel des börsengehandelten Fonds Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF ist es, die Wertentwicklung des BELEX15 Index (der „Index“) nachzubilden. Der Index besteht aus den 15 liquiden Unternehmen, die an der Belgrader Wertpapierbörse (Belgrade Stock Exchange) gehandelt werden. Er basiert auf der Marktkapitalisierung der enthaltenen Stammaktien, bereinigt um den jeweiligen Streubesitzfaktor. Der Index wird vierteljährlich neu ausgeglichen. Weitere Informationen finden Sie unter: <http://www.belex.rs>.

Der Fonds strebt eine Rendite Ihrer Investitionen durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum (Gesamtrendite) an, die die Wertentwicklung des Referenzindex des Fonds (des "Index") widerspiegelt. Die Rendite des Produkts hängt unmittelbar von der Wertentwicklung der vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte ab, wobei die Hauptfaktoren für die Wertentwicklung die Anlagestrategie, das Risikoprofil des Fonds, die empfohlene Haltedauer, die Kosten für den Anleger für die Anlage usw. sind. Die empfohlene Haltedauer hängt vom Risikoprofil, der Anlagepolitik und der erwarteten Rendite des Fonds ab. Die empfohlene Haltedauer wird gemäß der Anlagestrategie des Fonds und dem Zeitrahmen berechnet, in dem das Anlageziel des Fonds voraussichtlich erreicht wird. Dieser Fonds ist unter Umständen nicht geeignet für Anleger, die beabsichtigen, ihre Investition vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer zu veräußern. Jede Investition sollte unter Berücksichtigung Ihrer individuellen Anlageziele und Ihrer Risikobereitschaft erfolgen (siehe Abschnitt "Wie lange sollte ich die Investition halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?").

"Die Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF ist ein passiv verwalteter Fonds und wendet die Methode der vollständigen physischen Replikation des BELEX15 Index an. Die Faktoren, die die Leistung des Fonds beeinflussen, sind die Liquidität der Bestände, die Wertentwicklung der Indexkomponenten, die Marktentwicklung, die Kosten des Fonds usw. Der erwartete jährliche Tracking Error beträgt unter moderaten Marktbedingungen bis zu 10%.

Kleinanleger-Zielgruppe: Dieses Produkt eignet sich auch für Kleinanleger, die über grundlegende und/oder fehlende Kenntnisse und keine oder nur begrenzte Erfahrung mit der Anlage in Fonds verfügen, die versuchen, den Wert ihrer Anlage innerhalb der empfohlenen Haltedauer zu erhöhen, und die bereit sind, für ihr Anfangskapital ein durchschnittliches Risiko einzugehen.

Rücknahme und Handel: Kauf- oder Rücknahmeaufträge für Anteile auf dem Primärmarkt werden an jedem Geschäftstag zwischen 9:00 und 17:00 Uhr (EET) angenommen. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt des Fonds auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.expat.bg. Anleger können Anteile des Fonds an den Börsen kaufen und verkaufen, an denen der Fonds notiert ist.

Ausschüttungspolitik: Der Fonds schüttet keine Dividenden aus. Erträge werden gemäß dem Anlagemandat reinvestiert, wodurch sich der Nettoinventarwert erhöht.

Weitere Informationen: Weitere Informationen zu diesem Produkt, einschließlich sämtlicher genehmigter Dokumente, der geprüften Jahres- und Halbjahresberichte, des Nettoinventarwerts (NAV) des Fonds sowie des Nettoinventarwerts je Anteil und weiterer praktischer Informationen sind in elektronischer oder gedruckter Form an jedem Arbeitstag zwischen 9:00 und 18:00 Uhr am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, Georgi S. Rakovski Str. 96A, 1000 Sofia, sowie auf der am Ende dieses Abschnitts genannten Website kostenlos erhältlich. Für Anleger, die sich im Hoheitsgebiet der zugelassenen Länder aufhalten, können die übersetzten Dokumente kostenlos an den Adressen der entsprechenden Auskunftspflichtigen abgerufen werden. Weitere Informationen finden sich im Prospekt des Fonds auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.expat.bg.

Verwahrstelle: Die Verwahrstelle des Fonds ist die Eurobank Bulgaria S.A., Lizenz Nr. B-05/1991, aktualisiert durch Anordnung Nr. RD 22-2252/16.11.2009 der Bulgarischen Nationalbank, geändert durch Anordnung Nr. RD 22-2201/12.10.2012

WAS SIND DIE RISIKEN UND WELCHE ERTRÄGE KÖNNTE ICH ERZIELEN?

RISIKOINDIKATOR

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


Niedrigeres Risiko
Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

Wir haben dieses Produkt als 3 von 7 eingestuft, was einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung werden daher als mittelniedrig eingestuft. Ungünstige Marktbedingungen können unsere Fähigkeit beeinträchtigen, Sie auszuzahlen.

Zusätzliche wesentliche Risiken, die im zusammengefassten Risikoindikator nicht berücksichtigt sind: Währungsrisiko: Es besteht das Risiko von Verlusten aufgrund eines nicht abgesicherten Engagements gegenüber der Währung des Referenzindex im Verhältnis zum Euro. Liquiditätsrisiko: Eine geringere Marktliquidität kann zu stärkeren Schwankungen der Wertentwicklung des Produkts führen.

Der Gesamtrisikoidikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir Sie nicht zurückzahlen können, verlieren Sie möglicherweise Ihre gesamte Investition. Zusätzlich zu den Risiken, die im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, können andere Risiken die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen. Weitere Informationen über Risiken finden Sie im Prospekt des Fonds.

PERFORMANCE-SZENARIEN

An den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des BELEX15 in den letzten 10 Jahren.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren			
Anlage: 10 000 EUR		Wenn sie aussteigen nach [...]	
Szenarien:		1 Jahr	5 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€ 2 580	€ 3 180
	Jährliche Durchschnittsrendite	-74,2%	-20,5%
Pessimistisches Szenario (*)	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€ 7 580	€ 8 790
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24,2%	-2,5%
Mittleres Szenario (**)	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€ 9 660	€ 10 420
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,4%	0,8%
Optimistisches Szenario (***)	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€ 11 950	€ 14 970
	Jährliche Durchschnittsrendite	19,5%	8,4%

Das Stressszenario zeigt die mögliche Rendite unter extremen Marktbedingungen.

* Diese Art von Szenario ist für eine Anlage in den BELEX15 Index zwischen 12/2017 – 12/2022.

** Diese Art von Szenario ist für eine Anlage in den BELEX15 Index zwischen 01/2017 – 01/2022.

*** Diese Art von Szenario ist für eine Anlage in den BELEX15 Index zwischen 07/2020 – 07/2025.

WAS GESCHIEHT, WENN "EXPAT ASSET MANAGEMENT" EAD NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind rechtlich von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der Expat Asset Management EAD sowie der Verwahrstelle getrennt und werden außerhalb der Bilanz gehalten. Der Fonds haftet nicht für den Ausfall der Verwaltungsgesellschaft oder eines ihrer beauftragten Dienstleister. Im Falle eines solchen wesentlichen Ereignisses bestehen gesetzlich vorgesehene Verfahren, die von der zuständigen Aufsichtsbehörde zum Schutz der Interessen der Anleger angewendet werden können. Ist die Verwaltungsgesellschaft nicht in der Lage, ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen, können Sie einen Teil oder die gesamte Investition verlieren.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Es besteht kein Anlass für Dritte, andere als die nachstehend aufgeführten Kosten zu erheben. Die dem Anleger entstehenden Kosten hängen vom investierten Betrag, der Haltedauer sowie der Einhaltung des empfohlenen Anlagehorizonts des Produkts ab. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Unsere Annahmen gehen davon aus, dass Sie im ersten Jahr den investierten Betrag zurückerhalten (d. h. 0% Rendite). Für die verbleibenden Haltedauern wird angenommen, dass die Ergebnisse dem moderaten Szenario entsprechen.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

Anlage 10 000 EUR

Szenarien	Wenn sie aussteigen nach [...]	
	1 Jahr	5 Jahre*
Kosten insgesamt	€ 1 180	€ 2 250
Jährliche Auswirkungen der Kosten**	11,8%	4,5%

* Empfohlene Haltedauer.

**Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,3% vor Kosten und 0,8% nach Kosten betragen.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Zusammensetzung der Kosten bei einer Investition von 10 000 EUR

Einmalige Kosten		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 2% ist der maximale Betrag, der ausschließlich bei einer Zeichnung auf dem Primärmarkt vom investierten Betrag einbehalten werden kann. Diese Kosten sind im Preis des Fonds berücksichtigt und separat zu zahlen. Die Gebühr ist im Ausgabepreis der Fondsanteile enthalten.	€ 200
Ausstiegskosten	Bis zu 2% ist der maximale Betrag, der ausschließlich bei einer Rücknahme auf dem Primärmarkt vor der Auszahlung vom investierten Betrag einbehalten werden kann. Diese Kosten sind im Preis des Fonds berücksichtigt und separat zu zahlen. Die Gebühr wird im Rücknahmepreis der Fondsanteile berücksichtigt.	€ 200
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Bis zu 6,0% des Werts der Investition sind als laufende Kosten an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen, wie im Prospekt des Fonds auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.expat.bg erläutert. Die laufenden Kosten umfassen unter anderem Vergütungen für die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer, den Zentralverwahrer sowie Aufsichtsgebühren der Kommission für Finanzaufsicht. Dabei handelt es sich um eine Schätzung auf Grundlage der tatsächlich angefallenen Kosten im Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025. Die Angaben können von Jahr zu Jahr variieren.	€ 600
Transaktionskosten	Bis zu 1,8% des Werts der Investition fallen als Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Handel des Fonds an. Dabei handelt es sich um eine Schätzung unserer Kosten für den Kauf und Verkauf der dem Produkt zugrunde liegenden Vermögenswerte. Die tatsächlichen Kosten können variieren und hängen davon ab, in welchem Umfang Käufe und Verkäufe vorgenommen werden.	€ 180
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	€ 0

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre basierend auf unserer Beurteilung der Risiko- und Ertragseigenschaften und Kosten des Teilfonds. Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen gedacht; Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre lang investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jederzeit zurückgeben oder die Anlage länger halten. Ein vorzeitiger Ausstieg aus der Anlage kann zu weniger günstigen Ergebnissen führen als bei Einhaltung der empfohlenen Haltedauer. Für die Veräußerung der Anlage vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer oder zu einem anderen Zeitpunkt fallen keine Gebühren oder Strafzahlungen an.

Zeitplan für Aufträge: Kauf- oder Rücknahmeaufträge für Fondsanteile werden an jedem Geschäftstag zwischen 9:00 und 17:00 Uhr bulgarischer Zeit angenommen und zum Preis des Tages ausgeführt, an dem der Auftrag erteilt wird, sofern der Auftrag bis 15:00 Uhr eingegangen ist. Im Auftrag gibt der Anleger ausdrücklich an, ob er die Fondsanteile gegen Barzahlung und/oder gegen einen Korb von Vermögenswerten bei der jeweiligen Verwahrstelle kaufen oder verkaufen möchte, sowie die entsprechenden Abwicklungsanweisungen für die betreffende Verwahrstelle. Anleger können Fondsanteile zudem an den Börsen kaufen und verkaufen, an denen der Fonds notiert ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Wenn Sie Beschwerden in Bezug auf das Produkt oder die Verwaltungsgesellschaft haben:

- Rufen Sie an +359 2 980 1881
- Schreiben Sie auf dem Postweg an Expat Asset Management – Abteilung Kundenbetreuung – Georgi S. Rakovski Str. 96A, 1000 Sofia
- Senden Sie uns eine E-Mail an: office@expat.bg

Im Falle einer Beschwerde geben Sie bitte eindeutig Ihre Kontaktdaten (Name, Anschrift, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) an und fügen Sie eine kurze Beschreibung Ihrer Beschwerde bei. Weitere Informationen finden unter www.expat.bg.

Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, erhalten Sie von dieser Auskunft darüber, wo eine entsprechende Beschwerde einzureichen ist.

WEITERE RELEVANTE INFORMATIONEN

Den Prospekt, die Vertragsbedingungen, die Basisinformationsblätter, die Jahres- und Halbjahresfinanzberichte sowie weitere Informationsdokumente zum Fonds finden Sie auf unserer Website www.expat.bg.

Frühere Wertentwicklung: Sie finden die frühere Wertentwicklung des Teilfonds über die letzten 5 Jahre unter www.expat.bg.

Performance-Szenarien: Sie finden monatlich aktualisierte frühere Performance-Szenarien unter www.expat.bg.