

# 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 Bulgaria SOFIX UCITS ETF”

ISIN: BG900001163, ЕИК 177067176

Борсово търгуваният фонд се управлява от

Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 175731340

### Цели и инвестиционна политика

Целта на Борсово търгуван фонд “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” е да следва представянето на индекса SOFIX („Индекса“), който се състои от 15-те най-ликвидни компании, търгувани на Българска фондова борса – София АД. За да бъде включена емисия в индекса, тя трябва да се е търгувала на пазар, организиран от Борсата, не по-малко от 3 месеца преди включването ѝ в индекса, да има пазарна капитализация, не по-малка от 40 000 000 лева, и фрий-флоут, не по-малък от 25 на сто от размера на емисията, или пазарна стойност на фрий-флоута, не по-малка от 10 000 000 лева и броят акционери, притежатели на емисията, да не е по-малък от 750. Индексът се ребалансира на тримесечие.

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. БТФ може да инвестира временно свободните парични средства във влогове. Също така, Фондът може да инвестира без ограничения до 100% от активите си в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава-членка на ЕС, или трета държава, която е включена в списък, одобрен от Заместник-председателя.

Поръчки за покупка или обратно изкупуване на дялове се приемат всеки работен ден между 9:00 и 17:00 часа в офиса на Управляващото дружество. 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 (DVP) в съответната депозитарна институция.

Фондът е пасивно управляван и се придържа към метода на пълно физическо репликиране, като в същото време минимизира равнището на грешката от следване на Референтния индекс. 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.

Фондът не разпределя дивиденди. Печалбата се реинвестира, като това увеличава нетната стойност на активите в полза на инвеститорите.

### Профил на риск и възвръщаемост

По-малък риск

По-висок риск



Типично по-ниска възвращаемост

Типично по-висока възвращаемост

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

- 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 риск – възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в стойността на Референтния индекс.  
Инвестициите в борсово търгувания фонд не са гарантирани от гаранционен фонд и предходни резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на борсово търгувания фонд.

Други рискови фактори, относими към борсово търгувания фонд, 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 доходността на Фонда и доходността 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 Bulgaria SOFIX UCITS ETF” стартира емитиране на дялове през 2016 г., поради което БТФ не разполага с данни за доходност от предходни години.  
Графиката за доходността през предходни години има ограничена полза при прогнозиране на бъдещи резултати.

- В изчисляване на доходността са включени годишните разходи на БТФ. Приходите от таксите за покупка и обратно изкупуване се превеждат в полза на управляващото дружество.
- Доходността за предходни години е изчислена в лв.

## 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 при обратно изкупуване и издаване на дялове от Фонда.

<b>Еднократни такси при закупуване и обратно изкупуване на първичен пазар</b>	
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 удържа от парите на инвеститорите, допуснати на първичен пазар. Тази такса е включена в цената на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване при изпълняване на поръчки от институционални инвеститори на първичен пазар. За други инвеститори, които имат сключен договор с „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, тарифата е по договоряне с УД. Повече информация можете да намерите в Проспекта на Фонда.	
<b>Мин. размер на поръчката за покупка на дялове на БТФ*</b>	<b>Мин. размер на поръчката за обратно изкупуване на дялове на БТФ</b>
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 Проспекта 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 УД 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/акции на фондова борса. Инвеститори, търгуващи на борсата, ще платят такси, начислени от техните брокери. Информация за тези такси може да бъде получена от брокерите.

<b>Максимални разходи за сметка на активите на фонда за година</b>	
Фиксирано възнаграждение за управляващото дружество	1.00%
Други оперативни разходи	1.50%
Плаващо възнаграждение за управляващото дружество	Няма
Общо оперативни разходи (Разходи за сметка на активите на дружеството за година, косвено се поемат от всички инвеститори)	2.50%

- Стойността на оперативните разходи се изчислява като % от годишната средна нетна стойност на активите на борсово търгувания фонд и се променя като абсолютна стойност. В „Други оперативни разходи“ се включват възнаграждение на депозитаря, такси на инвестиционните посредници, борсата, Централен депозитар, такси за надзор на КФН и др.

- Допълнителна информация за разходите може да бъде намерена в проспекта на фонда, който е достъпен на [www.expat.bg](http://www.expat.bg).

## † Практическа информация

- Депозитар: „Юробанк И Еф Джи България“ АД.
- Допълнителна информация за дружеството, включително безплатно предоставяне на Проспекта и периодичните отчети на български език, може да бъде получена на адрес: гр. София, ул. „Георги С. Раковски“ № 96А, всеки работен ден от 9:00 ч. до 18:00 ч. и на сайта [www.expat.bg](http://www.expat.bg).
- Емисионна стойност, цена на обратно изкупуване на дяловете се оповестяват на сайта на управляващото дружество [www.expat.bg](http://www.expat.bg) и се обявяват в КФН. Индикативната нетна стойност на активите и информация за реда и условията за подаването на поръчки за покупка и обратно изкупуване се оповестяват на сайта на управляващото дружество [www.expat.bg](http://www.expat.bg). Необходими документи при подаване на поръчка – стр. 36-40 в Проспекта на дружеството. Сумите се внасят по сметки на БТФ “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF”, открити в „Юробанк България“ АД.
- Доходите на акционерите от сделки при условията и по реда на обратното изкупуване на дялове, както и при търговия на БФБ – София, не се облагат с данък. Данъчното облагане зависи от конкретни обстоятелства, свързани с инвеститора, и може да се променя в бъдеще. 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 Sofix Bulgaria UCITS ETF” може да се намери на сайта на БФБ – София и от съответните маркетмейкъри. 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 Управляващото дружество е разрешено за случаите, описани по-горе в раздел „Такси на борсово търгувания фонд“ и в чл. 22, ал. 1 от Правилата на Фонда. На вторичен пазар, т.е. през БФБ, 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 декларирана в настоящия документ информация, която е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от проспекта на Фонда.

Борсово търгуваният фонд “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” е получил лиценз от Комисията за финансов надзор № 156-ДФ/23.08.2016 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 03.08.2016 г.