

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Romania BET UCITS ETF“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2019 г.

I. Информация съгласно чл. 73, ал. 1, т. 5, букви „а“ - „д“ във връзка с чл. 75, т. 2 от Наредба 44

1. Обща информация за борсово търгувания фонд

Борсово търгуван фонд „Expat Romania BET UCITS ETF“, организиран и управляван от Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, е колективна инвестиционна схема от отворен тип за инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи, учреден и осъществяващ своята дейност в съответствие със Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), Закона за задълженията и договорите и останалото приложимо законодателство на Република България.

Инвестиционната цел на Фонда е да следва представянето на индекса BET („Референтен индекс“, „Индекса“), като се придържа към метода на пълно физическо репликиране и като в същото време минимизира равнището на грешката от следване на Индекса („tracking error“).

Референтният индекс е BET, деноминиран в румънски леи. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 25 от най-големите и най-ликвидни акции на Букурещката фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Букурещката фондова борса и представянето му е силно обвързано с представянето на целия пазар. Пълно описание на Референтния индекс, неговият състав, методологията за избор на състава и теглото на избраните компании в Индекса е достъпно в интернет на сайта на Букурещката фондова борса www.bvb.ro.

Седалище и адрес на управление: гр.София, ул. „Г. С. Раковски“ 96А; телефон: +359 2 980 1881, факс: +359 2 980 7472; електронна страница: www.expat.bg.

БТФ „Expat Romania BET UCITS ETF“ изчислява нетна стойност на активите си и цена за обратно изкупуване на дялове всеки работен ден и ги публикува в съответствие с Проспекта на сайта на УД „Експат Асет Мениджмънт“.

2. Развитие на дейността и финансово състояние на фонда за 2019 г.

Като фонд за пълно физическо репликиране на индекс, „Expat Romania BET UCITS ETF“, инвестира по начин и съгласно Правилата на Борсово търгувания фонд. Неговите активи могат да бъдат инвестирани до 100% в акции и права на дружества, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 73 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Румъния, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2019 – 31.12.2019 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	29.1.2019 г.	1.5950
Максимална изчислена NAV/дял	4.12.2019 г.	2.3321

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Romania BET UCITS ETF“ за периода 31 декември 2017 г. – 31 декември 2019 г.

Към 31 декември 2018 г. дяловете в обращение са **270 000 броя**, към 31 декември 2019 г. **1 340 000 броя**.

През периода са предявени **90 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **1 160 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2018 г. е **1.7203 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2019 г. е **2.3055 лв.**

Сравнителна таблица за обща стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял за последните три години е представена по-долу:

Показател	Стойност към 31.12.2019	Стойност към 31.12.2018	Стойност към 31.12.2017
Общата стойност на нетните активи	3 089 389	462 442	116 930
Нетна стойност на един дял	2.3055	1.7203	1.9441

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Romania BET UCITS ETF“

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	2 512 692	81.26%	426 633	92.12%	-	-
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	579 566	18.74%	36 511	7.88%	118 164	99.97%
Депозити						
Дългови ценни книжа						
Вземания по лихви					35	0.03%
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди						
Вземания по форуърдни сделки						
Разходи за бъдещи периоди						
Обща стойност на портфейла	3 092 258	100.00%	463 144	100.00%	118 199	100.00%

Структурата на активите и делът във финансови инструменти са в съответствие с нормативните изисквания и Правилата на фонда. Паричните средства в каса, в разплащателни сметки и в банковите депозити със срок до три месеца формират ликвидните средства на фонда и към 31 декември 2019 г. заемат 18.75 % от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Romania BET UCITS ETF“

Емитент	Стойност към 31.12.2019 г.	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите
1. Акции						
Banca Transilvania SA	487 713	15.77%	75 229	16.24%		
Brd-Groupe Societe Generale	279 620	9.04%	40 404	8.72%		
Conpet SA Ploiesti	10 416	0.34%	10 429	2.25%		
Digi Communications NV	61 460	1.99%	13 959	3.01%		
Med Life SA	22 940	0.74%	7 869	1.70%		
Omv Petrom SA	480 375	15.53%	82 533	17.82%		
SC Fondul Proprietatea Sa	496 012	16.04%	82 961	17.91%		
Societatea Energetica Electrica	93 657	3.03%	15 867	3.43%		
Societatea Nationala De Gaze	271 782	8.79%	44 892	9.69%		
Societatea Nationala Nuclear	54 579	1.77%	11 979	2.59%		
Transelectrica SA	42 157	1.36%	10 822	2.34%		
Transgaz SA Medias	132 341	4.28%	29 689	6.41%		
Sphera Fransise Group SA	13 914	0.45%				
Purcari Wineries PLC	12 709	0.41%				
Alro SA	37 509	1.21%				
Bursa De Valori Bucurestati SA	15 508	0.50%				
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	579 566	18.74%	36 511	7.88%	118 164	99.97%
7. Депозити						

* Точка 9 включва вземания по лихви от депозити, по форуърдни сделки, разходи за бъдещи периоди.

8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент							
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						35	0.03%
Обща стойност на портфейла	3 092 258	100.00%	463 144	100.00%	118 199	100.00%	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ „Ехпат Romania BET UCITS ETF“ за периода 01.12.2017 – 31.12.2019 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	2 326	424	32
2. Задължения към банка депозитар	543	278	60
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	0	1 176
4. Задължения към ИП	0	0	0
5. Задължения по операции с ЦК	0	0	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0	0
7. Други	0	0	0
Общо:	2 869	702	1 269

Вземания	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	0	0	0
2. Вземания свързани с емитиране	0	0	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0	0	0
4. Вземания по начислени лихви и дивиденди	0	0	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0	0
6. Други	0	0	35
Общо:	0	0	35

Приходи	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0	0
2. Приходи от операции с ц.к.	0	18 105	0
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	162 608	51 242	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	54 504	195	0
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	38 932	38 885	0
Общо:	256 044	108 427	0

Разходи	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	30	90	0
2. Разходи от преоценка	0	136 422	0
3. Разходи от курсови разлики	73 573	17 579	621
4. Разходи за външни услуги	25 183	7 951	0
5. Комисиони, такси и др.	0	0	92
6. Други	14 191	11 236	1 176
Общо:	112 977	174 092	1 889

	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Разходи към УД	7 493	4 412	1 209
2. Възнаграждение на банка депозитар	6 676	6 549	60
3. Разходи към ИП	0	251	0
4. Такси преводи и касово обслужване	22	24	0
Общо:	14 191	11 236	1 269

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративно подоходно облагане, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък.

БТФ „Expat Romania BET UCITS ETF“ не се облага с корпоративен данък, тъй като по смисъла на чл.4 на ЗДКИСДПКИ е колективна инвестиционна схема.

Сделки с деривативни инструменти

През отчетния период БТФ „Expat Romania BET UCITS ETF“ не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.

Грешка от следване

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Очаквана грешка от следване за 2020 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2019 г.
BGROBET05176	Expat Romania BET UCITS ETF	до 10%	4.11%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2019 г.	Доходност на индекс за 2019 г.	Разлика при следене за 2019 г.
BGROBET05176	Expat Romania BET UCITS ETF	34.02%	31.40%	2.62%

* Реализираната грешка от следване е изчислена въз основа на седмични стойности за 52 седмици, предхождащи 31.12.2019 г.

За 2020 г. очакваме грешката от следване да не надхвърля 10% с оглед на ограничената история на търговия с борсово търгувани фондове на българския пазар, съответно и на борсово търгуван фонд „Expat Romania BET UCITS ETF“.

Грешката от следване е волатилността (измерена чрез ануализираното стандартно отклонение) на разликата между годишната доходност на Фонда и годишната доходност на самия Индекс. По-ниска грешка от следване означава по-близко следване на Индекса. Това не е същото като разлика при следенето, която е просто разликата между доходността на Фонда и тази на Референтния индекс за определен период от време. Разликата при следенето показва с колко процента Фондът се е представил по-добре или по-зле от Индекса, докато грешката от следене показва постоянството в разликата в представянето на Фонда и Референтния индекс.



Никола Янков:
(Председател на СД)



Даниел Дончев:
(Член на СД)