

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Hungary BUX 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 Hungary BUX 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 BUX („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 BUX, деноминиран в унгарски форинти. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 16 от най-големите и най-ликвидни акции на Фондова борса Будапеща. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Фондова борса Будапеща 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 Фондова борса Будапеща www.bse.hu.

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 Hungary BUX 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 Hungary BUX 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 Унгария, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2019 – 31.12.2019 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	28.8.2019 г.	1.5778
Максимална изчислена NAV/дял	13.12.2019 г.	1.8222

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на
БТФ „Expat Hungary BUX UCITS ETF“, за периода 31.12.2017 г. – 31.12.2019 г.**

Към 31 декември 2018 г. дяловете в обращение са **120 000 броя**, към 31 декември 2019 г. **390 000 броя**.

През периода са предявени **230 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **500 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2018 г. е **1.6822 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2019 г. е **1.8107 лв.**

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

Показател	Стойност към 31.12.2019	Стойност към 31.12.2018
Общата стойност на нетните активи	706 141	201 843
Нетна стойност на един дял	1.8107	1.6822

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Hungary BUX 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
Акции	154 141	21.81%	129 308	63.94%
Блокирани ЦК				
Права за акции				
Дялове в КИС				
Парични средства в каса				
Парични средства в разплащателни сметки	552 570	78.19%	72 932	36.06%
Депозити				
Дългови ценни книжа				
Вземания по лихви				
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент				
Вземания по дивиденди				
Вземания по форуърдни сделки				
Разходи за бъдещи периоди				
Обща стойност на портфейла	706 711	100.00%	202 240	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 78.19% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Hungary BUX UCITS ETF“

Емитент	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.201 8 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции				
Magyar Telekom Telecommunications	16,098	2.28%	16 323	8.07%
Richter Gedeon Rt.	47,639	6.74%	36 819	18.21%
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	36,011	5.10%	38 747	19.16%
OTP Bank	49,760	7.04%	37 419	18.50%
OPUS GLOBAL NYILVANOSAN MU	4,633	0.66%		
2. Държавни Ценни книжа				
3. Облигации				
4. Дялове в КИС				
5. Права				
6. В каса и разплащателни сметки	552,570	78.19%	72 932	36.06%
7. Депозити				
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент				
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди				
Обща стойност на портфейла	706 711	100.00%	202 240	100.00%

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

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ

„Expat Hungary BUX UCITS ETF“ за периода 04.01.2018 – 31.12.2019 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	345	173
2. Задължения към банка депозитар	225	224
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	0
4. Задължения към ИП	0	0
5. Задължения по операции с ЦК	0	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0
7. Други	0	0
Общо:	570	397
Вземания	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	0	0
2. Вземания свързани с емитиране	0	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0	0
4. Вземания по начислени лихви и дивиденди	0	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0
6. Други	0	0
Общо:	0	0
Приходи	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0
2. Приходи от операции с ц.к.	0	0
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	17 926	4 893
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	38 276	27 756
5. Приходи от лихви при други операции	0	0
6. Приходи от дялово участие	4 112	2 563
Общо:	60 314	35 212
Разходи	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	0	272
2. Разходи от преоценка	0	0
3. Разходи от курсови разлики	41 848	30 441
4. Разходи за външни услуги	6 496	13 916
5. Комисиони, такси и др.	0	0
6. Други	4 936	4 425
Общо:	53 280	49 054

	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Разходи към УД	2 131	1 397
2. Възнаграждение на банка депозитар	2 784	2 866
3. Разходи към ИП	0	144
4. Такси преводи и касово обслужване	21	18
Общо:	4 936	4 425

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 Hungary BUX 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 Hungary BUX 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.
BGHUBUX01189	Expat Hungary BUX UCITS ETF	до 10%	5.93%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2019 г.	Доходност на индекс за 2019 г.	Разлика при следене за 2019 г.
BGHUBUX01189	Expat Hungary BUX UCITS ETF	7.64%	12.65%	(5.01)%

* 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 Hungary BUX 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)