

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ  
за БТФ „ЕХРАТ ВУЛГАРИА SOFIX UCITS ETF“,

съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44  
за 2018 г.

**1. 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 „Ехрат Вулгариа Sofix 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 благоприятия 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 SOFIX („Референтен индекс“, „Индекса“), като се придържа към метода на пълно физическо репликиране и като в същото време минимизира разницата на грешката от следване на Индекса (“tracking error”).

Референтният индекс е SOFIX, деноминиран в български лева. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгуваните акции. Референтният индекс следи представянето на 15 от най-големите и най-ликвидни акции на „БФБ“ АД. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за „БФБ“ АД и представянето му е силно обвързано с представянето на целия пазар. Пълно описание на Референтния индекс, неговия състав, методологията за избор на състава и теглото на избраните компании в Индекса е достъпно в интернет на сайта на „БФБ“ АД <http://www.bsesofia.bg/?page=indices>.

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.ehtrat.bg](http://www.ehtrat.bg).

БТФ „Ехрат Вулгариа Sofix 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 2018 г.**

Като фонд за пълно физическо репликиране на индекс, "Ехрат Видагѝа SOFIX UCITS ETF" инвестира по начин и съгласно Правилата на Бурсово 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 България, които съставляват Референтния индекс, като се отчита и поддържането на минимални ликвидни средства. Фондът.

<b>За периода 31.12.2017 – 31.12.2018 г.</b>		<b>Стойност (BGN)</b>
Минимална изчислена NAV/дял	27.11.2018 г.	1.0392
Максимална изчислена NAV/дял	02.02.2018 г.	1.3031

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Ехрат Видагѝа SOFIX UCITS“ за периода 31 декември 2017г. – 31 декември 2018 г.**

Към 31 декември 2017 г. дяловете в обращение са **25 400 000 броя**, към 31 декември 2018 г. **25 090 000 броя**.

През периода са предявени **740 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **430 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2017 г. е **1.2269** лв.

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2018 г. е **1.0453** лв.

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Ехрат Bulgaria SOFIX UCITS“

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2016 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	25 336 385	96.52%	29 602 253	94.90%	20 797 464	81.53%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	912 596	3.48%	1 589 181	5.10%	4 712 566	18.47%
Депозити						
Дългови Ценни книжа						
Вземания по лихви			417	0.00%		
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди						
Вземания по форурдни сделки						
Разходи за бъдещи периоди						
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>26 248 981</b>	<b>100.00%</b>	<b>31 191 851</b>	<b>100.00%</b>	<b>25 510 030</b>	<b>100.00%</b>

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 2018 г. заемат 3.48% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Екрат България SOFIX UCITS“

Емитент	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2016 г. (BGN)	% от стойността на активите
<b>1. Акции</b>						
Аванс Терафонд АДСИЦ	2 620 217	9.98%	3 119 180	10.00%	2 372 144	9.30%
Албена АД	1 701 928	6.48%	2 234 410	7.16%	1 373 285	5.38%
Доверие – Обединен Холдинг АД			620 661	1.99%		
Еврохолд България АД	2 417 687	9.21%	1 441 370	4.62%		
Елена Агрокредит АД	555 865	2.12%				
Индустриален Капитал-Холдинг					633 599	2.48%
Индустриален Холдинг България АД			790 511	2.53%	1 284 411	5.03%
М+С Хидравлик АД	1 058 301	4.03%	1 909 849	6.12%	1 405 947	5.51%
Монбат АД	1 570 891	5.98%	2 020 501	6.48%	1 825 595	7.16%
Неохим АД			774 620	2.48%	1 050 390	4.12%
Първа инвестиционна банка АД	1 586 343	6.04%	2 662 958	8.54%	1 396 086	5.47%
Сирма Груп Холдинг АД	884 028	3.37%	958 971	3.07%		
Софарма АД	3 688 119	14.05%	4 502 480	14.43%	2 559 811	10.03%
Стара Планина Холд АД	2 287 679	8.72%	2 750 842	8.82%	1 339 536	5.25%
Трейс Груп Холд АД	452 523	1.72%			165 800	0.65%
Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ	1 467 792	5.59%	1 118 534	3.59%	1 317 900	5.17%
Химимпорт АД	3 574 773	13.62%	3 334 537	10.69%	3 000 962	11.76%
Холдинг Варна А АД	334 730	1.28%			82 564	0.32%
Централна Кооперативна Банка АД	1 134 531	4.32%	1 362 829	4.37%	989 436	3.88%
<b>2. Държавни Ценни книжа</b>						
<b>3. Облигации</b>						
<b>4. Дялове в КИС</b>						
<b>5. Права</b>	978	0.00%				
<b>6. В каса и разплащателни сметки</b>	912 596	3.48%	1 589 181	5.10%	4 712 566	18.47%
<b>7. Депозити</b>						
<b>8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент</b>						
<b>9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди</b>	-		417	0.00%		
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>26 248 891</b>	<b>100.00%</b>	<b>31 191 851</b>	<b>100.00%</b>	<b>25 510 030</b>	<b>100.00%</b>

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

**Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ „Екрат Bulgaria SOFIX UCITS“ за периода 31.12.2016 – 31.12.2018 г.**

Текущи задължения	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	22 403	26 298	26 565
2. Задължения към банка депозитар	944	1 053	789
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	0	0
4. Задължения към ИП	0	2 320	1 697
5. Задължения по операции с ЦК	0	0	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0	0
7. Други	960	0	0
<b>Общо:</b>	<b>24 307</b>	<b>29 671</b>	<b>29 051</b>

Вземания	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	0	417	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	0
<b>Общо:</b>	<b>0</b>	<b>417</b>	<b>0</b>

Приходи	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	2 387	8 418	895
2. Приходи от операции с ц.к.	234 496	0	1 402 940
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	0	3 202 447	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0	0	299
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	122 013	809 077	0
<b>Общо:</b>	<b>358 896</b>	<b>4 019 942</b>	<b>1 404 134</b>

Разходи	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	4 453 846	1 166 020	831 388
2. Разходи от преоценка	0	0	0
3. Разходи от курсови разлики	0	0	21

4. Разходи за външни услуги	167 233	74 856	42 596
5. Комисиони, такси и др.	0	354 613	59 653
6. Други	329 971	0	5 688
<b>Общо:</b>	<b>4 951 050</b>	<b>1 595 489</b>	<b>939 346</b>

	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Разходи към УД	299 217	299 646	48 273
2. Възнаграждение на банка депозитар	13 068	16 698	2 560
3. Разходи към ИП	17 427	38 080	8 807
4. Такси преводи и касово обслужване	258	189	14
<b>Общо:</b>	<b>329 971</b>	<b>354 613</b>	<b>59 654</b>

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 Bulgaria SOFIX UCITS“ 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 Bulgaria SOFIX UCITS“ не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.

#### Грешка от следване

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Очаквана грешка от следване за 2019 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2018 г.
BG9000011163	Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	до 10%	1.67%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ за 2018 г.	Доходност на индекс за 2018 г.	Разлика при следене за 2018 г.
BG9000011163	Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	(14.80)%	(12.25)%	(2.55)%

\* Реализираната грешка от следване е изчислена въз основа на седмични стойности за 52 седмици, предхождащи 31.12.2018 г.

За 2019 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 Bulgaria SOFIX UCITS ETF”.

Грешката от следване е волатилността (измерена чрез ануализираното стандартно отклонение) на разликата в доходността на Фонда и тази на Референтния индекс за определен период от време. 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. Доходността на индекса не включва дивиденди. Доходността на БТФ включва дивиденди.



Лъчезар Димов:

(Член на СД)



Никола Веселинов:

(Член на СД)