

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Greece ASE UCITS ETF“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2018 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 Greece ASE 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 ATHEX Composite Share Price Index („Референтен индекс“, „Индекса“), като се придържа към метода на извадково физическо репликиране и като в същото време минимизира равнището на грешката от следване на Индекса (“tracking error”).

Референтният индекс е ATHEX Composite Share Price Index, деноминиран в евро. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация. Референтният индекс следи представянето на 60 от най-големите и най-ликвидни акции на Атинската фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Атинската 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 Атинската фондова борса www.helex.gr.

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 Greece ASE 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 частично физическо репликиране на индекс, „Expat Greece ASE 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 Гърция, които съставляват Референтния индекс.

За периода 31.12. 2017 – 31.12.2018 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	20.11.2018 г.	1.3440
Максимална изчислена NAV/дял	24.01.2018 г.	2.0701

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Greece ASE UCITS ETF“, за периода 31 декември 2017г. – 31 декември 2018

г.

Към 31 декември 2017 г. дяловете в обращение са **60 150 броя**, към 31 декември 2018 г. **220 000 броя**.

През периода са предявени **180 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **339 850** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2017 г. е **1.9541 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2018 г. е **1.3867 лв.**

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Greece ASE UCITS ETF“

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
Акции	251 280	82.24%	-	-
Блокирани ЦК				
Права за акции				
Дялове в КИС				
Парични средства в каса				
Парични средства в разплащателни сметки	54 261	17.76%	118 774	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	305 541	100.00%	118 809	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 2018 г. заемат 17.76% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Ехпат Греесе АСЕ UCITS ЕТФ“

Емитент	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции				
Alpha Bank A.E.	27 108	8.87%		
COCA-COLA HBC AG-DI	42 418	13.88%		
Eurobank Ergasias SA	18 694	6.12%		
FF GROUP	5 586	1.83%		
GEK TERNA HOLDING REAL ESTAT	4 694	1.54%		
GRIVALIA PROPERTIES REIC	4 905	1.61%		
HELLENIC EXCHANGES - ATHENS	5 789	1.89%		
HELLENIC PETROLEUM SA	5 485	1.80%		
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	37 425	12.25%		
JUMBO SA	22 266	7.29%		
MOTOR OIL (HELLAS) SA	16 634	5.44%		
MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	21 102	6.91%		
National Bank of Greece	5 378	1.76%		
OPAP SA	11 438	3.74%		
Piraeus Bank S.A	7 886	2.58%		
PUBLIC POWER CORP	3 290	1.08%		
TITAN CEMENT CO. S.A.	11 182	3.66%		
2. Държавни Ценни книжа				
3. Облигации				
4. Дялове в КИС				
5. Права				
6. В каса и разплащателни сметки	54 261	17.76%	118 774	99.97%
7. Депозити				
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	305 541	100.00%	118 809	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 „Ехпат Греес АСЕ UCITS ETF“, за периода 31.12.2017 – 31.12.2018 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	266	32
2. Задължения към банка депозитар	214	60
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	1 176
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:	480	1 269

Вземания	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 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	35
Общо:	0	35

Приходи	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0
2. Приходи от операции с ц.к.	0	0
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	0	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0	0
5. Приходи от лихви при други операции	0	0
6. Приходи от дялово участие	5 860	0
Общо:	5 860	0

Разходи	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	110 375	0
2. Разходи от преоценка	0	0
3. Разходи от курсови разлики	26	10
4. Разходи за външни услуги	7 851	0
5. Комисиони, такси и др.	0	92
6. Други	7 118	1 176
Общо:	125 370	1 279

	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Разходи към УД	3 374	1 209
2. Възнаграждение на банка депозитар	3 691	60
3. Разходи към ИП	29	0
4. Такси преводи и касово обслужване	24	0
Общо:	7 118	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 Greece ASE 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 Greece ASE UCITS ETF“ не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.

Грешка от следване

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Очаквана грешка от следване за 2018 г.
BGGRASE06174	Expat Greece ASE UCITS ETF	3.26%

Реализираната грешка от следване по стандартна световна практика се изчислява на база на седмични стойности за предхождащите 52 седмици, за да има статистически и икономически смисъл, при минимум 30 наблюдения. Фондът започва да натрупва капитал през 2017 г., като горепосочената стойност е първата изчислена грешка от следване от учредяването на Фонда за отчетния период от януари до декември 2018 г.

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 следване показва постоянството в разликата в представянето на Фонда и Референтния индекс.


Лъчезар Димов:

(Член на СД)


Никола Веселинов:

(Член на СД)