

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**за БТФ „Expat Poland WIG20 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 Poland WIG20 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 РХ („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 WIG20, деноминиран в полски злоти. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 20 от най-големите и най-ликвидни акции на Варшавската фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Варшавската 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 Варшавската фондова борса [www.gpw.pl/en-home](http://www.gpw.pl/en-home).

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

БТФ „Expat Poland WIG20 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, „Expat Poland WIG20 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 Полша, които съставляват Референтния индекс.

За периода 31.12. 2017 – 31.12.2018 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	26.10.2018 г.	1.5277
Максимална изчислена NAV/дял	23.01.2018 г.	1.9779

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Poland WIG20 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. **190 000 броя**.

През периода са предявени **110 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **239 850** 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 **1.6685 лв.**

**Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Poland WIG20 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	294 642	92.80%	-	-
Блокирани ЦК				
Права за акции				
Дялове в КИС				
Парични средства в каса				
Парични средства в разплащателни сметки	22 720	7.16%	118 775	99.97%
Депозити				
Дългови ценни книжа				
Вземания по лихви	145	0,04%	35	0.03%
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент				
Вземания по дивиденди				
Вземания по форуърдни сделки				
Разходи за бъдещи периоди				
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>317 507</b>	<b>100.00%</b>	<b>118 810</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 7.16% от общия размер на активите.

**Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Poland WIG20 UCITS ETF“**

Емитент	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите
<b>1.Акции</b>				
Alior Bank SA	7 852	2.47%		
Bank Pekao SA	24 475	7.71%		
CCC SA	6 590	2.08%		
CD Projekt SA	14 560	4.59%		
Cyfrowy Polsat SA	9 434	2.97%		
Grupa Lotus SA	13 275	4.18%		
Kghm Polska Miedz SA	18 988	5.98%		
LPP SA	10 705	3.37%		
Mbank SA	10 605	3.34%		
PGE SA	8 000	2.52%		
PKO Bank Polski SA	50 091	15.78%		
Polski Koncern Naftowy Orlen	53 731	16.92%		
Polskie Gornictwo Naftowe I	8 261	2.60%		
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	35 280	11.11%		
Santander Bank Polska SA	22 795	7.18%		
<b>2. Държавни Ценни книжа</b>				
<b>3. Облигации</b>				
<b>4. Дялове в КИС</b>				
<b>5. Права</b>				
<b>6. В каса и разплащателни сметки</b>	22 720	7.16%	118 775	99.97%
<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>	145	0.04%	35	0.03%
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>317 507</b>	<b>100.00%</b>	<b>118 810</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  
„Expatri Poland WIG20 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	271	32
2. Задължения към банка депозитар	232	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
<b>Общо:</b>	<b>503</b>	<b>1 269</b>

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	145	35
<b>Общо:</b>	<b>145</b>	<b>35</b>

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.	112	0
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	0	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	104 596	0
5. Приходи от лихви при други операции	0	0
6. Приходи от дялово участие	5 321	0
<b>Общо:</b>	<b>110 029</b>	<b>0</b>

Разходи	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	114 357	0
2. Разходи от преоценка	0	0
3. Разходи от курсови разлики	22 070	10
4. Разходи за външни услуги	7 851	0
5. Комисиони, такси и др.	0	92
6. Други	10 104	1 176
<b>Общо:</b>	<b>154 382</b>	<b>1 279</b>

	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Разходи към УД	2 912	1 209
2. Възнаграждение на банка депозитар	6 722	60
3. Разходи към ИП	5	0
4. Такси преводи и касово обслужване	464	0
<b>Общо:</b>	<b>10 103</b>	<b>1 269</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 Poland WIG20 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 Poland WIG20 UCITS ETF не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.


Грешка от следване


ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Грешка от следване за 2018 г.
BGPLWIG04173	Expat Poland WIG20 UCITS ETF	5.47%

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



  
Лъчезар Димов:  
(Член на СД)

  
Никола Веселинов:  
(Член на СД)