

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Romania BET 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 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 2018 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 31.12. 2017 – 31.12.2018 г. | | Стойност (BGN) |
|--|---------------|----------------|
| Минимална изчислена NAV/дял | 21.12.2018 г. | 1.6118 |
| Максимална изчислена NAV/дял | 29.01.2018 г. | 2.0114 |

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Romania BET 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. **270 000 броя**.

През периода са предявени **30 000** 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 **1.9441 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2018 г. е **1.7127 лв.**

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Romania BET 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 | 426 633 | 92.12% | - | - |
| Блокирани ЦК | | | | |
| Права за акции | | | | |
| Дялове в КИС | | | | |
| Парични средства в каса | | | | |
| Парични средства в разплащателни сметки | 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 | 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 2018 г. заемат 7.88% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Romania BET 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 |
|---|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| 1.Акции | | | | |
| Banca Transilvania SA | 75 229 | 16.24% | | |
| Brd-Groupe Societe Generale | 40 404 | 8.72% | | |
| Conpet SA Ploiesti | 10 429 | 2.25% | | |
| Digi Communications NV | 13 959 | 3.01% | | |
| Med Life SA | 7 869 | 1.70% | | |
| Omv Petrom SA | 82 533 | 17.82% | | |
| SC Fondul Proprietatea Sa | 82 961 | 17.91% | | |
| Societatea Energetica Electrica | 15 867 | 3.43% | | |
| Societatea Nationala De Gaze | 44 892 | 9.69% | | |
| Societatea Nationala Nuclear | 11 979 | 2.59% | | |
| Transelectrica SA | 10 822 | 2.34% | | |
| Transgaz SA Medias | 29 689 | 6.41% | | |
| 2. Държавни Ценни книжа | | | | |
| 3. Облигации | | | | |
| 4. Дялове в КИС | | | | |
| 5. Права | | | | |
| 6. В каса и разплащателни сметки | 36 511 | 7.88% | 118 164 | 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 | 463 144 | 100.00% | 118 199 | 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 „Ехрат Romania BET 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 | 424 | 32 |
| 2. Задължения към банка депозитар | 278 | 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: | 702 | 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. | 69 347 | 0 |
| 3. Приходи от курсови разлики от преоценка | 0 | 0 |
| 4. Приходи от курсови разлики при валутни операции | 195 | 0 |
| 5. Приходи от лихви при други операции | 0 | 0 |
| 6. Приходи от дялово участие | 38 885 | 0 |
| Общо: | 108 427 | 0 |

| Разходи | Към 31.12.2018 г. (BGN) | Към 31.12.2017 г. (BGN) |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Разходи от операции с инвестиции | 137 326 | 0 |
| 2. Разходи от преоценка | 0 | 0 |
| 3. Разходи от курсови разлики | 17 579 | 621 |
| 4. Разходи за външни услуги | 7 951 | 0 |
| 5. Комисиони, такси и др. | 0 | 92 |
| 6. Други | 11 236 | 1 176 |
| Общо: | 174 092 | 1 889 |

| | Към 31.12.2018 г. (BGN) | Към 31.12.2017 г. (BGN) |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Разходи към УД | 4 412 | 1 209 |
| 2. Възнаграждение на банка депозитар | 6 549 | 60 |
| 3. Разходи към ИП | 251 | 0 |
| 4. Такси преводи и касово обслужване | 24 | 0 |
| Общо: | 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 | Грешка от следване за 2018 г. |
|--------------|------------------------------|----------------------------------|
| BGROBET05176 | Expat Romania BET UCITS ETF | 4.63% |

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.



(Handwritten signature)

Лъчезар Димов:
(Член на СД)

(Handwritten signature)

Никола Веселинов:
(Член на СД)