

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Czech PX 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 Czech PX 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 PX („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 PX, деноминиран в чешки крони. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 12 от най-големите и най-ликвидни акции на Пражката фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Пражката 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 Пражката фондова борса www.pse.cz.

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 Czech PX 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 Czech PX 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 Чехия, които съставляват Референтния индекс.

Чехия, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2019 – 31.12.2019 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	2.1.2019 г.	1.7041
Максимална изчислена NAV/дял	31.12.2019 г.	1.9326

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Czech PX UCITS ETF“, за периода 31 декември 2018 г. – 31 декември 2019 г.

Към 31 декември 2018 г. дяловете в обращение са **200 000 броя**, към 31 декември 2019 г. **470 000 броя**.

През периода са предявени **250 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **520 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2018 г. е **1.6998 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2019 г. е **1.9326 лв.**

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Czech PX 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	Стойност към 31.12.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	752 666	82.80%	304 061	89.36%	-	-
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	156 426	17.20%	36 194	10.64%	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	909 092	100.00%	340 255	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 2019 г. заемат 17.20% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Czech PX UCITS ETF“

Емитент	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите
1. Акции						
Avast PLC	135 033	14.85%	23 135	6.80%		
Central European Media Ent-A	26 068	2.87%	4 112	1.21%		
Cez AS	169 508	18.65%	66 448	19.53%		
Erste Group Bank AG	80 614	8.87%	58 937	17.32%		
Komerční Banka AS	155 608	17.12%	64 971	19.09%		
Moneta Money Bank AS	96 968	10.67%	33 664	9.89%		
O2 Czech Republic AS	12 969	1.43%	13 165	3.87%		
Philip Morris Cr AS	7 057	0.78%	6 410	1.88%		
Stock Spirits Group PLC	6 586	0.72%	6 429	1.89%		
Vienna Insurance Group AG	62 255	6.85%	26 790	7.87%		
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	156 426	17.20%	36 194	10.64%	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	909 092	100.00%	340 255	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

„Expat Czech PX UCITS ETF“ за периода 01.12.2017 – 31.12.2019 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	515	297	32
2. Задължения към банка депозитар	288	268	60
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	0	1 176
4. Задължения към ИП	0	0	0
5. Задължения по операции с ЦК	0	0	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0	0
7. Други	0	0	0
Общо:	803	565	1 269

Вземания	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	0	0	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	35
Общо:	0	0	35

Приходи	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0	0
2. Приходи от операции с ц.к.	0	249	0
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	47 656	0	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	58 713	25 964	0
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	15 766	7 300	0
Общо:	122 135	33 513	0

Разходи	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	89	5 066	0
2. Разходи от преоценка	0	24 704	0
3. Разходи от курсови разлики	56 252	34 147	10
4. Разходи за външни услуги	5 988	7 951	0
5. Комисиони, такси и др.	0	0	92
6. Други	9 815	9 229	1 176
Общо:	72 144	81 097	1 279

	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Разходи към УД	4 242	2 797	1 209
2. Възнаграждение на банка депозитар	5 383	6 388	60
3. Разходи към ИП	169	18	0
4. Такси преводи и касово обслужване	21	25	0
Общо:	9 815	9 229	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 Czech PX 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 Czech PX 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.
BGCZPX003174	Expat Czech PX UCITS ETF	до 10%	2.91%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2019 г.	Доходност на индекс за 2019 г.	Разлика при следене за 2019 г.
BGCZPX003174	Expat Czech PX UCITS ETF	13.69%	14.40%	(0.71)%


* 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 Czech PX 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)