

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Hungary BUX 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 Hungary BUX 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 BUX („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 BUX, деноминиран в унгарски форинти. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 16 от най-големите и най-ликвидни акции на Фондова борса Будапеща. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Фондова борса Будапеща 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 Фондова борса Будапеща www.bse.hu.

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 Hungary BUX 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 Hungary BUX 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 Унгария, които съставляват Референтния индекс.

| За периода 01.01.2019 – 31.12.2019 г. | | Стойност (BGN) |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Минимална изчислена NAV/дял | 28.8.2019 г. | 1.5778 |
| Максимална изчислена NAV/дял | 13.12.2019 г. | 1.8222 |

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Hungary BUX UCITS ETF“, за периода 31.12.2018 – 31.12.2019 г.

Към 31 декември 2018 г. дяловете в обращение са **120 000 броя**, към 31 декември 2019 г. **390 000 броя**.

През периода са предявени **230 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **500 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2018 г. е **1.6822 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2019 г. е **1.8107 лв.**

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Hungary BUX 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 |
|---|---|------------------------------------|---|------------------------------------|
| Акции | 154 141 | 21.81% | 129 308 | 63.94% |
| Блокирани ЦК | | | | |
| Права за акции | | | | |
| Дялове в КИС | | | | |
| Парични средства в каса | | | | |
| Парични средства в разплащателни сметки | 552 570 | 78.19% | 72 932 | 36.06% |
| Депозити | | | | |
| Дългови ценни книжа | | | | |
| Вземания по лихви | | | | |
| Разчети по продажба на ЦК в сетълмент | | | | |
| Вземания по дивиденди | | | | |
| Вземания по форуърдни сделки | | | | |
| Разходи за бъдещи периоди | | | | |
| Обща стойност на портфейла | 706 711 | 100.00% | 202 240 | 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 78.19% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Hungary BUX 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 |
|---|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| 1.Акции | | | | |
| Magyar Telekom Telecommunications | 16,098 | 2.28% | 16 323 | 8.07% |
| Richter Gedeon Rt. | 47,639 | 6.74% | 36 819 | 18.21% |
| MOL Hungarian Oil & Gas PLC | 36,011 | 5.10% | 38 747 | 19.16% |
| OTP Bank | 49,760 | 7.04% | 37 419 | 18.50% |
| OPUS GLOBAL NYILVANOSAN MU | 4,633 | 0.66% | | |
| 2. Държавни Ценни книжа | | | | |
| 3. Облигации | | | | |
| 4. Дялове в КИС | | | | |
| 5. Права | | | | |
| 6. В каса и разплащателни сметки | 552,570 | 78.19% | 72 932 | 36.06% |
| 7. Депозити | | | | |
| 8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент | | | | |
| 9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденти | | | | |
| Обща стойност на портфейла | 706 711 | 100.00% | 202 240 | 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 Hungary BUX UCITS ETF“ за периода 04.01.2018 – 31.12.2019 г.**

| Текущи задължения | Към 31.12.2019 г. (BGN) | Към 31.12.2018 г. (BGN) |
|--|--|--|
| 1. Задължения към УД по договор за управление | 345 | 173 |
| 2. Задължения към банка депозитар | 225 | 224 |
| 3. Задължения по записване и обратно изкупуване | 0 | 0 |
| 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: | 570 | 397 |
| | | |
| Вземания | Към 31.12.2019 г. (BGN) | Към 31.12.2018 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 | 0 |
| Общо: | 0 | 0 |
| | | |
| Приходи | Към 31.12.2019 г. (BGN) | Към 31.12.2018 г. (BGN) |
| 1. Приходи от лихви | 0 | 0 |
| 2. Приходи от операции с ц.к. | 0 | 0 |
| 3. Приходи от курсови разлики от преоценка | 17 926 | 4 893 |
| 4. Приходи от курсови разлики при валутни операции | 38 276 | 27 756 |
| 5. Приходи от лихви при други операции | 0 | 0 |
| 6. Приходи от дялово участие | 4 112 | 2 563 |
| Общо: | 60 314 | 35 212 |
| | | |
| Разходи | Към 31.12.2019 г. (BGN) | Към 31.12.2018 г. (BGN) |
| 1. Разходи от операции с инвестиции | 0 | 272 |
| 2. Разходи от преоценка | 0 | 0 |
| 3. Разходи от курсови разлики | 41 848 | 30 441 |
| 4. Разходи за външни услуги | 6 496 | 13 916 |
| 5. Комисиони, такси и др. | 0 | 0 |
| 6. Други | 4 936 | 4 425 |
| Общо: | 53 280 | 49 054 |
| | | |

| | Към 31.12.2019 г. (BGN) | Към 31.12.2018 г. (BGN) |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Разходи към УД | 2 131 | 1 397 |
| 2. Възнаграждение на банка депозитар | 2 784 | 2 866 |
| 3. Разходи към ИП | 0 | 144 |
| 4. Такси преводи и касово обслужване | 21 | 18 |
| Общо: | 4 936 | 4 425 |

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 Hungary BUX 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 Hungary BUX 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. |
|--------------|------------------------------|--|--|
| BGHUBUX01189 | Expat Hungary BUX UCITS ETF | до 10% | 5.93%* |

| ISIN | Име на борсово търгуван фонд | Доходност на БТФ 2019 г. | Доходност на индекс за 2019 г. | Разлика при следене за 2019 г. |
|--------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BGHUBUX01189 | Expat Hungary BUX UCITS ETF | 7.64% | 12.65% | (5.01)% |

* 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 Hungary BUX 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)