

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „ЕХРАТ ВУЛГАРИА SOFIХ UCITS ETF“,**

съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44

за 2020 г.

1. 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 „Exrat Vulgaria Sofix 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 благоприятия 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 SOFIХ („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 SOFIХ, деноминиран в български лева. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгуваните акции. Референтният индекс следи представянето на 15 от най-големите и най-ликвидни акции на „БФБ“ АД. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за „БФБ“ АД и представянето му е силно обвързано с представянето на целия пазар. Пълно описание на Референтния индекс, неговия състав, методологията за избор на състава и телото на избраните компании в Индекса е достъпно в интернет на сайта на „БФБ“ АД <http://www.bsesofia.bg/?page=indices>.

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.exrat.bg.

БТФ „Exrat Vulgaria Sofix 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 2020 г.

Като фонд за пълно физическо репликиране на индекс, "Ехрат Вулгаріа SOFIХ 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 ЗТФИ или търгувани на друг регулиран пазар в България, които съставляват Референтния индекс, като се отчита и поддържането на минимални ликвидни средства.

За периода 31.12.2019 – 31.12.2020 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	19.3.2020 г.	0.6936
Максимална изчислена NAV/дял	21.1.2020 г.	1.0004

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Ехрат Вулгаріа SOFIХ UCITS“ за периода 1 януари 2020 г. – 31 декември 2020 г.

Към 01 януари 2020 г. дяловете в обращение са **19 290 000 броя**, към 31 декември 2020 г. **11 680 000 броя**. През периода са предявени **12 340 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **4 730 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 01 януари 2020 г. е **0.9694 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2020 г. е **0.7555 лв.**

Сравнителна таблица за общата стойност на нетните активи и нетната стойност на един дял за последните три години е представена по-долу:

Показател	Стойност към 31.12.2020	Стойност към 31.12.2019	Стойност към 31.12.2018
Обща стойност на нетните активи	8 824 663	18 699 928	26 224 674
Нетна стойност на един дял	0.7555	0.9694	1.0453

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Ехрат Вилгарга SOFIX UCITS“

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	8 123 454	91.97%	17 674 183	94.42%	25 336 385	96.52%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	709 099	8.03%	1 001 079	5.34%	912 596	3.48%
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						
Други вземания			42 067	0.22%		
Обща стойност на портфейла	8 832 553	100.00%	18 717 329	100.00%	26 248 981	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 2020 г. заемат 8.03% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Експат България SOF1X UCITS“:

Емитент	Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите
1. Акции						
Аванс Терафонд АДСИЦ	1 041 706	11.79%	1 662 505	8.88%	2 620 217	9.98%
Албена АД	0	0.00%	1 011 486	5.40%	1 701 928	6.48%
Доверие – Обединен Холдинг АД	484 186	5.48%	899 972	4.81%		
Еврохолд България АД	817 652	9.26%	1 729 527	9.24%	2 417 687	9.21%
Елена Агрокредит АД	315 244	3.57%	507 058	2.71%	555 865	2.12%
Индустриален Капитал-Холдинг	0	0.00%				
Индустриален Холдинг България АД	0	0.00%	1 010 051	5.40%		
М+С Хидравлик АД	0	0.00%			1 058 301	4.03%
Монбат АД	330 636	3.74%	834 546	4.46%	1 570 891	5.98%
Неохим АД	0	0.00%				
Първа инвестиционна Банка АД	380 289	4.31%	1 178 346	6.30%	1 586 343	6.04%
Сирма Груп Холдинг АД	216 437	2.45%	457 722	2.45%	884 028	3.37%
Софарма АД	1 314 224	14.88%	2 860 563	15.28%	3 688 119	14.05%
Стара Планина Холд АД	802 949	9.09%			2 287 679	8.72%
Трейс Груп Холд АД	217 375	2.46%			452 523	1.72%
Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ	505 269	5.72%	1 068 099	5.71%	1 467 792	5.59%
Химимпорт АД	583 402	6.61%	2 047 007	10.94%	3 574 773	13.62%
Холдинг Варна А АД	117 374	1.33%	227 090	1.21%	334 730	1.28%
Централна Кооперативна Банка АД	252 612	2.86%	755 474	4.04%	1 134 531	4.32%
GRADUS AD	744 099	8.42%	1 424 737	7.61%		
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права					978	0.00%
6. В каса и разплащателни сметки	709 099	8.03%	1 001 079	5.34%	912 596	3.48%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди			42 067	0.22%	-	
Обща стойност на портфейла	8 832 553	100.00%	18 717 329	100.00%	26 248 891	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 „Експат Bulgaria SOFIX UCITS“ за периода 01.01.2018 – 31.12.2020 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	7 352	15 854	22 403
2. Задължения към банка депозитар	432	719	944
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	0	0
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	106	828	960
Общо:	7 890	17 401	24 307

Вземания	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 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	42 067	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0	0
6. Други	0	0	0
Общо:	0	42 067	0

Приходи	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	508	2 387
2. Приходи от операции с инвестиции	398 863	1 023 386	234 496
3. Приходи от преоценка	0	453 672	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0	0	0
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	351 664	576 670	122 013
Общо:	750 527	2 054 236	358 896

Разходи	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	3 632 581	3 715 809	914 628
2. Разходи от преоценка	1 495 638	0	3 539 218
3. Разходи от курсови разлики	0	0	0
4. Разходи за външни услуги	136 117	122 675	167 233
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	159 704	286 066	329 971
Общо:	5 424 040	4 124 550	4 951 050

	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Разходи към УД	136 169	244 622	299 217
2. Възнаграждение на банка депозитар	9 280	13 269	13 068
3. Разходи към ИП	13 782	28 123	17 427
4. Такси преводи и касово обслужване	215	52	258
5. Други разходи	258		
Общо:	159 704	286 066	329 971

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 Bulgaria SOFIX UCITS“ 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 Bulgaria SOFIX UCITS“ не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.

Грешка от следване

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Очаквана грешка от следване за 2021 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2020 г.
BG9000011163	Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	до 10%	6.1%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2020 г.	Доходност на индекс за 2020 г.	Разлика при следене за 2020 г.
BG9000011163	Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	(22.1)%	(21.2)%	0.9%

* Реализираната грешка от следване е изчислена въз основа на седмични стойности за 52 седмици, предхождащи 31.12.2020 г.

За 2021 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 Bulgaria SOFIX 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.

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниеля Дончев
Изпълнителен директор



