

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**за БТФ „Expat Czech PX UCITS ETF“,**  
**съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44**  
**за 2020 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 търгуван 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](http://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](http://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 2020 г.**

Като фонд за пълно физическо репликиране на индекс, „Expat Czech PX UCITS ETF“, инвестира по начин и съгласно Правилата на Борсово търгуван 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 01.01.2020 – 31.12.2020 г. |           | Стойност (BGN) |
|---------------------------------------|-----------|----------------|
| Минимална изчислена NAV/дял           | 18.3.2020 | 1.1698         |
| Максимална изчислена NAV/дял          | 24.1.2020 | 1.9893         |

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Czech PX UCITS ETF“, за периода 01 януари 2020 г. – 31 декември 2020 г.**

Към 1 януари 2020 г. дяловете в обращение са **470 000 броя.**, към 31 декември 2020г. **1 220 000 броя.**

През периода са предявени **0** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **750 000 дяла.**

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2020 г. е **1.9326 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2020 г. е **1.7215 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<br>31.12.2020 | Стойност към<br>31.12.2019 | Стойност към<br>31.12.2018 |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Обща стойност на нетните активи | 2 100 246                  | 908 289                    | 339 690                    |
| Нетна стойност на един дял      | 1.7215                     | 1.9326                     | 1.6998                     |

**Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Czech PX UCITS ETF“**

| Вид ценни книжа                               | Стойност<br>към<br>31.12.2020<br>г. (BGN) | % от<br>стойността<br>на<br>активите | Стойност<br>към<br>31.12.2019<br>г. (BGN) | % от<br>стойността<br>на<br>активите | Стойност<br>към<br>31.12.2018<br>г. (BGN) | % от<br>стойността<br>на<br>активите |
|---|---|--------------------------------------|---|--------------------------------------|---|--------------------------------------|
| Акции   | 2 039 642                                 | 97.01%                               | 752 666                                   | 82.80%                               | 304 061                                   | 89.36%                               |
| Блокирани ЦК                                  |   |                                      |   |                                      |   |                                      |
| Права за акции                                |   |                                      |   |                                      |   |                                      |
| Дялове в КИС                                  |   |                                      |   |                                      |   |                                      |
| Парични средства в<br>каса                    |   |                                      |   |                                      |   |                                      |
| Парични средства в<br>разплащателни<br>сметки | 62 956                                    | 2.99%                                | 156 426                                   | 17.20%                               | 36 194                                    | 10.64%                               |
| Депозити                                      |   |                                      |   |                                      |   |                                      |
| Дългови ценни книжа                           |   |                                      |   |                                      |   |                                      |
| Вземания по лихви                             |   |                                      |   |                                      |   |                                      |
| Разчети по продажба<br>на ЦК в сетълмент      |   |                                      |   |                                      |   |                                      |
| Вземания по<br>дивиденди                      |   |                                      |   |                                      |   |                                      |
| Вземания по<br>форуърдни сделки               |   |                                      |   |                                      |   |                                      |
| Разходи за бъдещи<br>периоди                  |   |                                      |   |                                      |   |                                      |
| <b>Обща стойност на<br/>портфейла</b>         | <b>2 102 598</b>                          | <b>100.00%</b>                       | <b>909 092</b>                            | <b>100.00%</b>                       | <b>340 255</b>                            | <b>100.00%</b>                       |

Структурата на активите и дялът 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 2,99% от общия размер на активите.



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

| 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 |
|---|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| <b>1. Акции</b>   |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| Avast PLC   | 367 832                          | 17.49%                      | 135 033                          | 14.85%                      | 23 135                           | 6.80%                       |
| Central European Media                                  | 0                                | 0.00%                       | 26 068                           | 2.87%                       | 4 112                            | 1.21%                       |
| Cez AS  | 429 086                          | 20.41%                      | 169 508                          | 18.65%                      | 66 448                           | 19.53%                      |
| Erste Group Bank AG                                     | 453 877                          | 21.59%                      | 80 614                           | 8.87%                       | 58 937                           | 17.32%                      |
| Komerční Banka AS                                       | 289 197                          | 13.75%                      | 155 608                          | 17.12%                      | 64 971                           | 19.09%                      |
| Moneta Money Bank AS                                    | 180 864                          | 8.60%                       | 96 968                           | 10.67%                      | 33 664                           | 9.89%                       |
| O2 Czech Republic AS                                    | 89 944                           | 4.28%                       | 12 969                           | 1.43%                       | 13 165                           | 3.87%                       |
| Philip Morris Cr AS                                     | 52 404                           | 2.49%                       | 7 057                            | 0.78%                       | 6 410                            | 1.88%                       |
| Stock Spirits Group PLC                                 | 56 483                           | 2.69%                       | 6 586                            | 0.72%                       | 6 429                            | 1.89%                       |
| Vienna Insurance Group AG                               | 119 955                          | 5.71%                       | 62 255                           | 6.85%                       | 26 790                           | 7.87%                       |
| <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>                 | 62 956                           | 2.99%                       | 156 426                          | 17.20%                      | 36 194                           | 10.64%                      |
| <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> |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| <b>Обща стойност на портфейла</b>                       | <b>2 102 598</b>                 | <b>100.00%</b>              | <b>909 092</b>                   | <b>100.00%</b>              | <b>340 255</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**

**„Expat Czech PX UCITS ETF“ за периода 01.01.2018 – 31.12.2020 г.**

| Текущи задължения                               | Към<br>31.12.2020<br>г. (BGN) | Към<br>31.12.2019 г.<br>(BGN) | Към<br>31.12.2018<br>г. (BGN) |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Задължения към УД по договор за управление   | 1 727                         | 515                           | 297                           |
| 2. Задължения към банка депозитар               | 625                           | 288                           | 268                           |
| 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  | 0                             | 0                             | 0                             |
| <b>Общо:</b>                                    | <b>2 352</b>                  | <b>803</b>                    | <b>565</b>                    |

| Вземания                                   | Към<br>31.12.2020<br>г. (BGN) | Към<br>31.12.2019 г.<br>(BGN) | Към<br>31.12.2018<br>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                             | 0                             |
| <b>Общо:</b>                               | <b>0</b>                      | <b>0</b>                      | <b>0</b>                      |

| Приходи  | Към<br>31.12.2020<br>г. (BGN) | Към<br>31.12.2019 г.<br>(BGN) | Към<br>31.12.2018<br>г. (BGN) |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Приходи от лихви                                | 0                             | 0                             | 0                             |
| 2. Приходи от операции с инвестиции                | 0                             | 0                             | 249                           |
| 3. Приходи от преоценка                            | 37 251                        | 47 656                        | 0                             |
| 4. Приходи от курсови разлики при валутни операции | 609 304                       | 58 713                        | 25 964                        |
| 5. Приходи от лихви при други операции             | 0                             | 0                             | 0                             |
| 6. Приходи от дялово участие                       | 101 923                       | 15 766                        | 7 300                         |
| <b>Общо:</b>                                       | <b>748 478</b>                | <b>122 135</b>                | <b>33 513</b>                 |

| Разходи                             | Към<br>31.12.2020<br>г. (BGN) | Към<br>31.12.2019 г.<br>(BGN) | Към<br>31.12.2018<br>г. (BGN) |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Разходи от операции с инвестиции | 56 236                        | 89                            | 5 066                         |
| 2. Разходи от преоценка             | 0                             | 0                             | 24 704                        |
| 3. Разходи от курсови разлики       | 635 890                       | 56 252                        | 34 147                        |
| 4. Разходи за външни услуги         | 27 045                        | 5 988                         | 7 951                         |
| 5. Комисиони, такси и др.           | 0                             | 0                             | 0                             |
| 6. Други                            | 29 232                        | 9 815                         | 9 229                         |
| <b>Общо:</b>                        | <b>748 403</b>                | <b>72 144</b>                 | <b>81 097</b>                 |



|                                      | Към<br>31.12.2020<br>г. (BGN) | Към<br>31.12.2019 г.<br>(BGN) | Към<br>31.12.2018<br>г. (BGN) |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Разходи към УД                    | 15 427                        | 4 242                         | 2 797                         |
| 2. Възнаграждение на банка депозитар | 13 462                        | 5 383                         | 6 388                         |
| 3. Разходи към ИП                    | 0                             | 169                           | 18                            |
| 4. Такси преводи и касово обслужване | 56                            | 21                            | 25                            |
| 5. Други разходи                     | 287                           |                               |                               |
| <b>Общо:</b>                         | <b>29 232</b>                 | <b>9 815</b>                  | <b>9 229</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 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 2021 г. | Реализирана грешка от следване към 31.12.2020 г. |
|--------------|------------------------------|--|--|
| BGCZPX003174 | Expat Czech PX UCITS ETF     | до 10%                                 | 7,7%*  |

| ISIN         | Име на борсово търгуван фонд | Доходност на БТФ 2020 г. | Доходност на индекс за 2020 г. | Разлика при следене за 2020 г. |
|--------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BGCZPX003174 | Expat Czech PX UCITS ETF     | (10.9%)                  | (10.8%)                        | (0.1)%                         |

\* 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 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.

Николай Василев  
Изпълнителен директор



Даниел Дончев:  
Изпълнителен директор

