

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Croatia CROBEX 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 търгувания фонд

Борсово търгуван фонд „Expat Croatia CROBEX 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 CROBEX („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 CROBEX, деноминиран в хърватски куни. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 19 от най-големите и най-ликвидни акции на Фондова борса Загреб. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Фондова борса Загреб 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 Загреб www.zse.hr.

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 Croatia CROBEX 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 Croatia CROBEX 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 Хърватия, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2020 – 31.12.2020 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	23.3.2020	1.2615
Максимална изчислена NAV/дял	20.1.2020	1.8950

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

Към 1 януари 2020 г. дяловете в обращение са **2 380 000 броя**, към 31 декември 2020 г. дяловете в обращение са **80 000 броя**.

През периода са предявени **2 300 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани **0** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2020 г. е **1.8623 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2020 г. е **1.4289 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	114 311	4 432 556	151 333
Нетна стойност на един дял	1.4289	1.8623	1.6818

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Croatia CROBEX UCITS ETF“

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	106 625	93.02%	4 312 720	97.19%	117 755	77.63%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	8 006	6.98%	124 726	2.81%	33 931	22.37%
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	114 631	100.00%	4 437 446	100.00%	151 686	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 6.98% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Croatia CROBEX 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 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции						
Adris Grupa D.D. Rovinj-Povlastena Dionic	6 530	5.70%	496 073	11.18%	16 511	10.88%
Atlantic Grupa DD	12 840	11.20%	410 804	9.26%	24 496	16.15%
Ericsson Nikola Tesla	13 985	12.20%	372 842	8.40%	9 064	5.98%
Hrvatski Telekom d.d.	12 504	10.91%	493 657	11.12%	12 274	8.09%
Podravka Prehrambena IND DD	8 793	7.67%	507 698	11.44%	16 827	11.09%
Valamar Riviera DD	15 539	13.56%	462 688	10.43%	12 371	8.16%
AD Plastik	8 163	7.12%	190 962	4.30%	0	0.00%
ATLANTSKA PLOVIDBA DD	3 833	3.34%	123 233	2.78%	0	0.00%
ZAGREBACKA BANKA DD	24 438	21.32%	317 827	7.16%	0	0.00%
Arena Hospitality Group DD	0	0.00%	352 126	7.94%	13 502	8.90%
DALEKOVOD DD	0	0.00%	34 933	0.79%	0	0.00%
DURO DAKOVIC GROUP PLC	0	0.00%	1 335	0.03%	0	0.00%
Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	0	0.00%	429 871	9.69%	12 710	8.38%
MAISTRA DD	0	0.00%	111 669	2.52%	0	0.00%
OT-OPTIMA TELEKOM DD	0	0.00%	7 002	0.16%	0	0.00%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	8 006	6.98%	124 726	2.81%	33 931	22.37%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	114 631	100.00%	4 437 446	100.00%	151 686	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 Croatia CROBEX UCITS ETF“ за периода 04.01.2018 – 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	97	3 761	128
2. Задължения към банка депозитар	223	1 129	225
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
Общо:	320	4 890	353
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	0	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0	0
6. Други	0	0	0
Общо:	0	0	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	0	0
2. Приходи от операции с инвестиции	78 395	0	0
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	0	435 607	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	252 972	132 422	7 329
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	32 894	119 302	3 915
Общо:	364 261	687 331	11 244
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	196 967	4 639	0
2. Разходи от преоценка	835 469	0	6 064
3. Разходи от курсови разлики	313 232	158 001	8 234
4. Разходи за външни услуги	26 378	31 743	13 916
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други разходи	53 832	49 194	4 595
Общо:	1 425 878	243 577	32 809

	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Разходи към УД	26 715	33 261	1 320
2. Възнаграждение на банка депозитар	17 141	15 634	3 257
3. Разходи към ИП	9 633	274	0
4. Такси преводи и касово обслужване	24	25	18
5. Други	319	0	0
Общо:	53 832	49 194	4 595

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 Croatia CROBEX 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 Croatia CROBEX 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.
BGCROEX03189	Expat Croatia CROBEX UCITS ETF	до 10%	4.2%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2020 г.	Доходност на индекс за 2020 г.	Разлика при следене за 2020 г.
BGCROEX03189	Expat Croatia CROBEX UCITS ETF	(23.3%)	(14.9%)	(8.4%)

* 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 Croatia CROBEX 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

