

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Greece ASE 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 Greece ASE 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 ATHEX Composite Share Price Index („Референтен индекс“, „Индекса“), като се придържа към метода на извадково физическо репликиране и като в същото време минимизира равнището на грешката от следване на Индекса (“tracking error”).

Референтният индекс е ATHEX Composite Share Price Index, деноминиран в евро. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация. Референтният индекс следи представянето на 60 от най-големите и най-ликвидни акции на Атинската фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Атинската 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 Атинската фондова борса www.helex.gr.

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 Greece ASE 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 частично физическо репликиране на индекс, „Expat Greece ASE 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 Гърция, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2020 – 31.12.2020 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	18.3.2020 г.	1.0998
Максимална изчислена NAV/дял	24.1.2020 г.	1.9748

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expatriate Greece ASE UCITS ETF“, за периода 1 януари 2020 г. – 31 декември 2020г.

Към 1 януари 2020 г. дяловете в обращение са **210 000 броя**, към 31 декември 2020 г. **220 000 броя**.

През периода са предявени **30 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **40 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2020 г. е **1.9380 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2020 г. е **1.5674 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	344 808	406 976	305 061
Нетна стойност на един дял	1.5674	1.9380	1.3681

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expatriate Greece ASE 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	281 864	81.63%	359 182	88.14%	251 280	82.24%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	63 449	18.37%	48 364	11.86%	54 261	17.76%
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	345 313	100.00%	407 546	100.00%	305 541	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 18.37% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Експат Греесе ASE 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
1. Акции						
Alpha Bank A.E.	23 515	6.82%	47 389	11.63%	27 108	8.87%
CAIRO MEZZ PLC	451	0.13%	0	0.00%	0	0.00%
COCA-COLA HBC AG-DI	41 338	11.98%	47 206	11.58%	42 418	13.88%
Eurobank Ergasias SA	25 394	7.35%	40 378	9.91%	18 694	6.12%
FF GROUP	2 793	0.81%	5 586	1.37%	5 586	1.83%
GEK TERNA HOLDING REAL ESTAT	7 706	2.23%	7 403	1.82%	4 694	1.54%
GRIVALIA PROPERTIES REIC	0	0.00%	0	0.00%	4 905	1.61%
HELLENIC EXCHANGES - ATHENS	6 094	1.76%	7 252	1.78%	5 789	1.89%
HELLENIC PETROLEUM SA	4 013	1.16%	6 518	1.60%	5 485	1.80%
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	51 813	15.00%	56 059	13.76%	37 425	12.25%
JUMBO SA	24 874	7.20%	32 471	7.97%	22 266	7.29%
MOTOR OIL (HELLAS) SA	9 347	2.71%	16 333	4.01%	16 634	5.44%
MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	34 446	9.98%	28 310	6.95%	21 102	6.91%
National Bank of Greece	11 056	3.20%	14 767	3.62%	5 378	1.76%
OPAP SA	0	0.00%	0	0.00%	11 438	3.74%
Piraeus Bank S.A	12 204	3.53%	28 070	6.89%	7 886	2.58%
PUBLIC POWER CORP	18 891	5.47%	10 501	2.58%	3 290	1.08%
TITAN CEMENT CO. S.A.	7 929	2.30%	10 939	2.68%	11 182	3.66%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	63 449	18.37%	48 364	11.86%	54 261	17.76%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	345 313	100.00%	407 546	100.00%	305 541	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 „Ехрат Greece ASE UCITS ETF“, 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	290	351	266
2. Задължения към банка депозитар	215	219	214
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:	505	570	480

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	348	0	0
3. Приходи от преоценка	0	124 303	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	6 870	10 311	5 860
Общо:	7 218	134 614	5 860

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	0	1 970	24
2. Разходи от преоценка	77 667	892	110 351
3. Разходи от курсови разлики	0	7	26
4. Разходи за външни услуги	1 384	4 488	7 851
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	8 282	7 033	7 118
Общо:	87 333	14 390	125 370

	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Разходи към УД	3 187	3 698	3 374
2. Възнаграждение на банка депозитар	4 754	3 314	3 691
3. Разходи към ИП	0	0	29
4. Такси преводи и касово обслужване	53	21	24
5. Други такси	288		
Общо:	8 282	7 033	7 118

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 Greece ASE 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 Greece ASE 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.
BGGRASE06174	Expat Greece ASE UCITS ETF	до 10%	13.5%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2020 г.	Доходност на индекс за 2020 г.	Разлика при следене за 2020 г.
BGGRASE06174	Expat Greece ASE UCITS ETF	(19.1)%	(11.7)%	(7.4)%

* 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 Greece ASE 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



