

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Ехрат Romania BET 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 „Ехрат Romania BET 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 BET („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 BET, деноминиран в румънски леи. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 25 от най-големите и най-ликвидни акции на Букурещката фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Букурещката 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 телото на избраните компании в Индекса е достъпно в интернет на сайта на Букурещката фондова борса www.bvb.ro.

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 „Ехрат Romania BET 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 Romania BET 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 Румъния, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2020 – 31.12.2020 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	23.3.2020 г.	1.6934
Максимална изчислена NAV/дял	23.1.2020 г.	2.3556

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

Към 1 януари 2020 г. дяловете в обращение са **1 340 000 броя**, към 31 декември 2020 г. **1 940 000 броя**. През периода са предявени **220 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **820 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2020 г. е **2.3055 лв.**
 Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2020 г. е **2.3006 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
Общата стойност на нетните активи	4 463 176	3 089 389	462 442
Нетна стойност на един дял	2.3006	2.3055	1.7203

Обем на инвестициите в портфейла на БИФ „Expat Romania BET 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	4 215 132	94.34%	2 512 692	81.26%	426 633	92.12%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	167 406	3.75%	579 566	18.74%	36 511	7.88%
Депозити						
Дългови ценни книжа						
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди						
Вземания по форуърдни сделки						
Други краткосрочни вземания	85 245	1.91%				
Обща стойност на портфейла	4 467 783	100.00%	3 092 258	100.00%	463 144	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 3.75 % от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Romania BET UCITS ETF“

Емитент	Стойност към 31.12.2020 г.	% 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						
BANCA TRANSILVANIA SA	819 767	18.35%	487 713	15.77%	75 229	16.24%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	474 619	10.62%	279 620	9.04%	40 404	8.72%
CONPET SA PLOIESTI	20 113	0.45%	10 416	0.34%	10 429	2.25%
DIGI COMMUNICATIONS NV	148 231	3.32%	61 460	1.99%	13 959	3.01%
MED LIFE SA	17 049	0.38%	22 940	0.74%	7 869	1.70%
OMV PETROM SA	707 749	15.84%	480 375	15.53%	82 533	17.82%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	932 739	20.88%	496 012	16.04%	82 961	17.91%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	186 002	4.16%	93 657	3.03%	15 867	3.43%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	372 270	8.33%	271 782	8.79%	44 892	9.69%
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	112 988	2.53%	54 579	1.77%	11 979	2.59%
TERAPLAST SA	49 436	1.11%	0	0.00%	0	0.00%
TRANSELECTRICA SA	77 064	1.72%	42 157	1.36%	10 822	2.34%
TRANSGAZ SA MEDIAS	178 842	4.00%	132 341	4.28%	29 689	6.41%
SPHERA FRANSNISE GROUP SA	10 689	0.24%	13 914	0.45%		
PURCARI WINERIES PLC	40 330	0.90%	12 709	0.41%		
ALRO SA	53 602	1.20%	37 509	1.21%		
BURSA DE VALORI BUCURESTATI SA	13 642	0.31%	15 508	0.50%		
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						

* Точка 9 включва вземания по лихви от депозити, по форуърдни сделки, разходи за бъдещи периоди.

4. Дялове в КИС							
5. Права							
6. В каса и разплащателни сметки	167 406	3.75%	579 566	18.74%	36 511	7.88%	
7. Депозити							
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент							
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	85 245	1.91%					
Обща стойност на портфейла	4 467 783	100.00%	3 092 258	100.00%	463 144	100.00%	

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ „Expat Romania BET 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	3 706	2 326	424
2. Задължения към банка депозитар	901	543	278
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:	4 607	2 869	702

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	85 245	0	0
Общо:	85 245	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	0	0	18 105
3. Приходи от преоценка	14 121	162 608	51 242
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	207 185	54 504	195
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	271 853	38 932	38 885
Общо:	493 159	256 044	108 427

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	1 137	30	90
2. Разходи от преоценка	0	0	136 422
3. Разходи от курсови разлики	277 383	73 573	17 579
4. Разходи за външни услуги	15 719	25 183	7 951
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	53 187	14 191	11 236
Общо:	347 426	112 977	173 278

	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Разходи към УД	37 701	7 493	4 412
2. Възнаграждение на банка депозитар	14 967	6 676	6 549
3. Разходи към ИП	0	0	251
4. Такси преводи и касово обслужване	24	22	24
5. Други такси	495		
Общо:	53 187	14 191	11 236

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 Romania BET 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 Romania BET 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.
BGROBET05176	Expat Romania BET UCITS ETF	до 10%	2.7%*

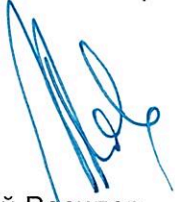
ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2020 г.	Доходност на индекс за 2020 г.	Разлика при следене за 2020 г.
BGROBET05176	Expat Romania BET UCITS ETF	(0.2%)	(3.4)%	3.2%

* 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 Romania BET 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

