

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Slovakia SAX 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 Slovakia SAX 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 SAX („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 SAX, деноминиран в евро. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 7 от най-големите и най-ликвидни акции на Фондова борса Братислава. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Фондова борса Братислава 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 Братислава www.bsse.sk.

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 Slovakia SAX 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“.

Развитие на дейността и финансово състояние на фонда за 2020 г.

Като фонд за пълно физическо репликиране на индекс, „Expat Slovakia SAX 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 Словакия, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2020 – 31.12.2020 г..		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	24.3.2020 г.	1.5228
Максимална изчислена NAV/дял	22.1.2020 г.	1.7601

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

Към 1 януари 2020 г. дяловете в обращение са **90 000 броя**, към 31 декември 2020 г. **70 000 броя**.

През периода са предявени **130 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани **110 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 1 януари 2020 г. е **1.7170 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2020 г. е **1.5789 лв.**

Сравнителна таблица за общата стойност на нетните активи и нетната стойност на един дял за последните две 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	110 532	154 528	121 569
Нетна стойност на един дял	1.5789	1.7170	1.7368

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Slovakia SAX 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	58 527	52.80%	66 404	42.86%	86 217	70.73%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	52 315	47.20%	88 540	57.14%	35 674	29.27%
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	110 842	100.00%	154 944	100.00%	121 891	100.00%

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 47.20% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Slovakia SAX UCITS ETF“

Емитент	Стойност към 31.12.2019 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						
DES BIOTIKA AS SLOVENSKA	17 159	15.48%	12 126	7.83%	11 735	9.63%
SLOVNAFT A.S.	0	0.00%	0	0.00%	25 269	20.73%
TATRY MOUNTAIN RESORTS AS 6	21 419	19.32%	27 170	17.54%	22 668	18.60%
VSEOBECNA UVEROVA BANKA AS	19 949	18.00%	27 108	17.50%	26 545	21.78%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	52 315	47.20%	88 540	57.14%	35 674	29.27%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	110 842	100.00%	154 944	100.00%	121 891	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
„Expat Slovakia SAX UCITS ETF“ за периода 04.01.2018 г. – 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	201	103
2. Задължения към банка депозитар	213	215	219
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:	310	416	322
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	110	562	0
3. Приходи от преоценка	0	5 051	836
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	585	1 241	1 864
Общо:	695	6 854	2 700
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	14	0	0
2. Разходи от преоценка	3 361	0	0
3. Разходи от курсови разлики	9	0	13
4. Разходи за външни услуги	1 384	3 696	13 916
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	4 655	4 802	4 094
Общо:	9 423	8 498	18 023

	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Разходи към УД	1 075	1 543	1 126
2. Възнаграждение на банка депозитар	3 239	3 081	2 841
3. Разходи към ИП	0	156	108
4. Такси преводи и касово обслужване	22	22	18
5. Други такси	319		
Общо:	4 655	4 802	4 094

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 Slovakia SAX 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 Slovakia SAX 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.
BGSKSAX04187	Expat Slovakia SAX UCITS ETF	до 10%	17.10%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2020 г.	Доходност на индекс за 2020 г.	Разлика при следене за 2020 г.
BGSKSAX04187	Expat Slovakia SAX UCITS ETF	(8%)	(1.7%)	(6.3%)

* 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 Slovakia SAX 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



