

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Slovenia SBI TOP 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 Slovenia SBI TOP 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 SBI TOP („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 SBI TOP, деноминиран в евро. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 11 от най-големите и най-ликвидни акции на Фондова борса Любляна. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Фондова борса Любляна 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 Любляна www.ljse.si.

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 Slovenia SBI TOP 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 Slovenia SBI TOP 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 Словения, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2020 – 31.12.2020 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	23.3.2020	1.3687
Максимална изчислена NAV/дял	12.2.2020	1.9582

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

Към 1 януари 2020 г. дяловете в обращение са **2 760 000 броя**, към 31 декември 2020 г. **3 450 000 броя**.

През периода са предявени **1 800 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, са емитирани **870 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 1 януари 2020 г. е **1.8479 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2020 г. е **1.7618 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	6 078 580	5 100 255	166 877
Нетна стойност на един дял	1.7618	1.8479	1.6691

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Slovenia SBI TOP 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	5 810 535	95.46%	4 532 176	88.75%	149 976	89.65%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	276 388	4.54%	574 549	11.25%	17 322	10.35%
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	6 086 923	100.00%	5 106 725	100.00%	167 298	100 %

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 4.54% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Slovenia SBI TOP 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						
Cincarna Celje	268 066	4.40%	208 296	4.08%	7 080	4.23%
KRKA	1 200 214	19.72%	974 107	19.07%	36 062	21.56%
Luka Koper	386 035	6.34%	261 807	5.13%	13 476	8.06%
Nova Ljubljanska Banka DD	827 692	13.60%	446 848	8.75%	9 701	5.80%
Petrol Dd Ljubljana	1 151 789	18.92%	980 604	19.20%	30 316	18.12%
Pozavarovalnica Sava DD	581 820	9.56%	423 551	8.29%	13 316	7.6%
Telekom Slovenije DD	358 237	5.89%	406 543	7.96%	14 424	8.62%
Zavarovalnica Triglav DD	995 537	16.36%	781 745	15.31%	25 601	15.30%
INTEREUROPA DD KOPER	15 881	0.26%	19 578	0.38%		
UNIOR DD	25 264	0.42%	29 097	0.57%		
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	276 388	4.54%	574 549	11.25%	17 322	10.35%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	6 086 923	100.00%	5 106 725	100.00%	167 298	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
„Expats Slovenia SBI TOP UCITS ETF“ за периода 01.01.2018 г. – 31.12.2020 г.**

	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018г. (BGN)
Текущи задължения			
1. Задължения към УД по договор за управление	5 134	3 986	142
2. Задължения към банка депозитар	3 209	2 484	279
3. Задължения по записване и обратно изкупуване			
4. Задължения към ИП			
5. Задължения по операции с ЦК			
6. Задължения по форуърдни сделки			
7. Други			
Общо:	8 343	6 470	421
Вземания			
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			
1. Приходи от лихви	0	0	
2. Приходи от операции с инвестиции.	0	25 297	3 552
3. Приходи от преоценка	0	273 797	
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0	0	
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	
6. Приходи от дялово участие	174 690	217 345	6 005
Общо:	174 690	516 439	9 557
Разходи			
1. Разходи от операции с инвестиции	822	0	199
2. Разходи от преоценка	229 766	0	15 070
3. Разходи от курсови разлики	114	361	16
4. Разходи за външни услуги	23 198	27 370	13 916
5. Комисиони, такси и др.	0	0	
6. Други	94 470	69 036	5 886
Общо:	348 370	96 767	35 087

	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018г. (BGN)
1. Разходи към УД	54 886	38 811	1 351
2. Възнаграждение на банка депозитар	38 895	30 200	4 456
3. Разходи към ИП	346	0	55
4. Такси преводи и касово обслужване	24	25	24
5. Други разходи	319		
Общо:	94 470	69 036	5 886

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 Slovenia SBI TOP 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 Slovenia SBI TOP 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.
BGSLOBI02187	Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF	до 10%	3.1%*


ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2020 г.	Доходност на индекс за 2020 г.	Разлика при следене за 2020 г.
BGSLOBI02187	Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF	(4.7%)	(2.8%)	(1.9)%


* 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 Slovenia SBI TOP 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

