

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**за БТФ „EXPAT BULGARIA SOFIX UCITS ETF“,**  
**съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44**  
**за 2021 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 Bulgaria Sofix 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 SOFIX („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 SOFIX, деноминиран в български лева. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгуваните акции. Референтният индекс следи представянето на 15 от най-големите и най-ликвидни акции на „БФБ“ АД. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за „БФБ“ АД и представянето му е силно обвързано с представянето на целия пазар. Пълно описание на Референтния индекс, неговия състав, методологията за избор на състава и теглото на избраните компании в Индекса е достъпно в интернет на сайта на „БФБ“ АД <http://www.bsesofia.bg/?page=Indices>.

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](http://www.expat.bg).

БТФ „Expat Bulgaria Sofix 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 2021 г.

Като фонд за пълно физическо репликиране на индекс, “Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF” инвестира по начин и съгласно Правилата на Борсово търгования 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 България, които съставляват Референтния индекс, като се отчита и поддържането на минимални ликвидни средства.

За периода 31.12.2020 – 31.12.2021 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	04.1.2021 г.	0.7546
Максимална изчислена NAV/дял	29.12.2021 г.	1.0202

### Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Bulgaria SOFIX UCITS“ за периода 1 януари 2021 г. – 31 декември 2021 г.

Към 01 януари 2021 г. дяловете в обращение са **11 680 000 броя**, към 31 декември 2021 г. **7 766 497 броя**.  
През периода са предявени **12 050 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **8 136 497** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 01 януари 2021 г. е **0.7555 лв.**  
Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2021 г. е **1.0113 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 31.12.2021	Стойност към 31.12.2020	Стойност към 31.12.2019
Обща стойност на нетните активи	7 854 615	8 824 663	18 699 928
Нетна стойност на един дял	1.0113	0.7555	0.9694

**Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Bulgaria SOFIX UCITS“**

<b>Вид ценни книжа</b>	<b>Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)</b>	<b>% от стойността на активите</b>	<b>Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)</b>	<b>% от стойността на активите</b>	<b>Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)</b>	<b>% от стойността на активите</b>
Акции	7 708 772	97.73%	8 123 454	91.97%	17 674 183	94.42%
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	176 396	2.24%	709 099	8.03%	1 001 079	5.34%
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						
Други вземания	2 655	0.03%			42 067	0.22%
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>7 887 823</b>	<b>100.00%</b>	<b>8 832 553</b>	<b>100.00%</b>	<b>18 717 329</b>	<b>100.00%</b>

--	--	--	--	--	--	--

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 2021 г. заемат 2.24% от общия размер на активите.

**Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Bulgaria SOFIX UCITS“**

Емитент	Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите
<b>1.Акции</b>						
Адванс Терафонд АДСИЦ	975 185	12.36%	1 041 706	11.79%	1 662 505	8.88%
Албена АД					1 011 486	5.40%
Алтерко АД	1 009 211	12.80%				
Доверие – Обединен Холдинг АД	777 067	9.85%	484 186	5.48%	899 972	4.81%
Еврохолд България АД	1 230 770	15.60%	817 652	9.26%	1 729 527	9.24%
Елена Агрокредит АД	187 690	2.38%	315 244	3.57%	507 058	2.71%
Индустириален Холдинг България АД	408 524	5.18%	0	0.00%	1 010 051	5.40%
Монбат АД	216 737	2.75%	330 636	3.74%	834 546	4.46%
Първа инвестиционна банка АД	171 386	2.17%	380 289	4.31%	1 178 346	6.30%
Сирма Груп Холдинг АД			216 437	2.45%	457 722	2.45%
Софарма АД	1 314 353	16.66%	1 314 224	14.88%	2 860 563	15.28%
СОФАРМА ТРЕЙДИНГ АД	283 028	3.59%				
Стара Планина Холд АД			802 949	9.09%		
Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД-София	248 279	3.15%				
Трейс Груп Холд АД			217 375	2.46%		
Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ	400 825	5.08%	505 269	5.72%	1 068 099	5.71%
Химимпорт АД	269 953	3.42%	583 402	6.61%	2 047 007	10.94%
Холдинг Варна А АД	68 092	0.87%	117 374	1.33%	227 090	1.21%
Централна Кооперативна Банка АД	147 672	1.87%	252 612	2.86%	755 474	4.04%
GRADUS AD			744 099	8.42%	1 424 737	7.61%
<b>2. Държавни Ценни книжа</b>						
<b>3. Облигации</b>						
<b>4. Дялове в КИС</b>						
<b>5. Права</b>						
<b>6. В каса и разплащателни сметки</b>	176 396	2.24%	709 099	8.03%	1 001 079	5.34%
<b>7. Депозити</b>						

8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	2 655	0.04%			42 067	0.22%
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>7 887 823</b>	<b>100.00%</b>	<b>8 832 553</b>	<b>100.00%</b>	<b>18 717 329</b>	<b>100.00%</b>

**Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ „Експат Bulgaria SOFIX UCITS“ за периода 01.01.2019 – 31.12.2021 г.**

<b>Текущи задължения</b>	<b>Към 31.12.2021 г. (BGN)</b>	<b>Към 31.12.2020 г. (BGN)</b>	<b>Към 31.12.2019 г. (BGN)</b>
1. Задължения към УД по договор за управление	27 063	7 352	15 854
2. Задължения към банка депозитар	399	432	719
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	5 746	106	828
<b>Общо:</b>	<b>33 208</b>	<b>7 890</b>	<b>17 401</b>

<b>Вземания</b>	<b>Към 31.12.2021 г. (BGN)</b>	<b>Към 31.12.2020 г. (BGN)</b>	<b>Към 31.12.2019 г. (BGN)</b>
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	42 067
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0	0
6. Други	2 655	0	0
<b>Общо:</b>	<b>2 655</b>	<b>0</b>	<b>42 067</b>

<b>Приходи</b>	<b>Към 31.12.2021 г. (BGN)</b>	<b>Към 31.12.2020 г. (BGN)</b>	<b>Към 31.12.2019 г. (BGN)</b>
1. Приходи от лихви	0	0	508
2. Приходи от операции с инвестиции	1 198 236	398 863	1 023 386
3. Приходи от преоценка	2 639 251	0	453 672
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	122 200	351 664	576 670
<b>Общо:</b>	<b>3 959 687</b>	<b>750 527</b>	<b>2 054 236</b>

Разходи	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	1 267 627	3 632 581	3 715 809
2. Разходи от преоценка	0	1 495 638	0
3. Разходи от курсови разлики	0	0	0
4. Разходи за външни услуги	179 460	136 117	122 675
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	100 422	159 704	286 066
<b>Общо:</b>	<b>1 547 509</b>	<b>5 424 040</b>	<b>4 124 550</b>

	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи към УД	74 476	136 169	244 622
2. Възнаграждение на банка депозитар	6 540	9 280	13 269
3. Разходи към ИП	18 320	13 782	28 123
4. Такси преводи и касово обслужване	606	215	52
5. Други разходи	480	258	0
<b>Общо:</b>	<b>100 422</b>	<b>159 704</b>	<b>286 066</b>

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 Bulgaria SOFIX UCITS“ 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 Bulgaria SOFIX UCITS“ не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.

#### Грешка от следване

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Очаквана грешка от следване за 2022 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2021 г.
BG9000011163	Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	до 10%	1.98%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2021 г.	Доходност на индекс за 2021 г.	Разлика при следене за 2021 г.
BG9000011163	Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	33.9%	42,0%	(8.1)%

\* Реализираната грешка от следване е изчислена въз основа на седмични стойности за 52 седмици, предхождащи 31.12.2021 г.

За 2022 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 Bulgaria SOFIX 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