

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Czech PX 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 Czech PX 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 PX („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 PX, деноминиран в чешки крони. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 12 от най-големите и най-ликвидни акции на Пражката фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Пражката 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 Пражката фондова борса www.pse.cz.

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 Czech PX 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 Czech PX 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 Чехия, които съставляват Референтния индекс.

Чехия, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2021 – 31.12.2021 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	29.1.2021	1.6842
Максимална изчислена NAV/дял	31.12.2021	2.3687

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Czech PX UCITS ETF“, за периода 01 януари 2021 г. – 31 декември 2021 г.

Към 1 януари 2021 г. дяловете в обращение са **1 220 000 броя**, към 31 декември 2021 г. **220 000 броя**.

През периода са предявени **1 130 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **130 000 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2021 г. е **1.7215 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2021 г. е **2.3687 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	521 099	2 100 246	908 289
Нетна стойност на един дял	2.3687	1.7215	1.9326

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Czech PX UCITS ETF“

Вид ценни книжа	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
Акции	495 941	95.04%	2 039 642	97.01%	752 666	82.80%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	24 957	4.78%	62 956	2.99%	156 426	17.20%
Депозити						
Дългови ценни книжа						
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди	956	0.18%				
Вземания по форуърдни сделки						
Разходи за бъдещи периоди						
Обща стойност на портфейла	521 854	100.00%	2 102 598	100.00%	909 092	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 2021 г. заемат 4.78% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Czech PX UCITS ETF“

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
1.Акции						
Avast PLC	100 129	19.19%	367 832	17.49%	135 033	14.85%
Central European Media	0	0.00%	0	0.00%	26 068	2.87%
Cez AS	112 178	21.50%	429 086	20.41%	169 508	18.65%
Erste Group Bank AG	104 973	20.12%	453 877	21.59%	80 614	8.87%
Komerční Banka AS	96 004	18.40%	289 197	13.75%	155 608	17.12%
Moneta Money Bank AS	45 954	8.81%	180 864	8.60%	96 968	10.67%
O2 Czech Republic AS	0	0.00%	89 944	4.28%	12 969	1.43%
Philip Morris Cr AS	0	0.00%	52 404	2.49%	7 057	0.78%
Stock Spirits Group PLC	0	0.00%	56 483	2.69%	6 586	0.72%
Vienna Insurance Group AG	36 703	7.03%	119 955	5.71%	62 255	6.85%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	24 957	4.78%	62 956	2.99%	156 426	17.20%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	956	0.18%				
Обща стойност на портфейла	521 854	100.00%	2 102 598	100.00%	909 092	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 Czech PX UCITS ETF“ за периода 01.01.2019 – 31.12.2021 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	447	1 727	515
2. Задължения към банка депозитар	308	625	288
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:	755	2 352	803

Вземания	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 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	956	0	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0	0
6. Други	0	0	0
Общо:	956	0	0

Приходи	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0	0
2. Приходи от операции с инвестиции	6 558	0	0
3. Приходи от преоценка	617 551	37 251	47 656
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	526 908	609 304	58 713
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	65 167	101 923	15 766
Общо:	1 216 184	748 478	122 135

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	22 711	56 236	89
2. Разходи от преоценка	0	0	0
3. Разходи от курсови разлики	460 433	635 890	56 252
4. Разходи за външни услуги	78 674	27 045	5 988
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	38 941	29 232	9 815
Общо:	600 759	748 403	72 144

	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи към УД	18 348	15 427	4 242
2. Възнаграждение на банка депозитар	16 794	13 462	5 383
3. Разходи към ИП	3 369	0	169
4. Такси преводи и касово обслужване	28	56	21
5. Други разходи	402	287	
Общо:	38 941	29 232	9 815

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 Czech PX 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 Czech PX UCITS ETF 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.
BGCZPX003174	Expat Czech PX UCITS ETF	до 10%	4.01%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2021 г.	Доходност на индекс за 2021 г.	Разлика при следене за 2021 г.
BGCZPX003174	Expat Czech PX UCITS ETF	37.6%	46.5%	(8.9%)

* 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 Czech PX 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