

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Serbia BELEX15 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 Serbia BELEX15 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 BELEX15 („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 BELEX15, деноминиран в сръбски динари. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 15 от най-големите и най-ликвидни акции на Фондова борса Белград. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Фондова борса Белград 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 Белград www.belex.rs.

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 Serbia BELEX15 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 Serbia BELEX15 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 Сърбия, които съставляват Референтния индекс.

| За периода 01.01.2021 – 31.12.2021 г. | | Стойност (BGN) |
|---------------------------------------|-----------|----------------|
| Минимална изчислена NAV/дял | 4.2.2021 | 1.8226 |
| Максимална изчислена NAV/дял | 8.12.2021 | 1.9255 |

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на

БТФ „Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF“, за периода 01 януари 2021 г. – 31 декември 2021 г.

Към 1 януари 2021 г. дяловете в обращение са **120 000 броя**, към 31 декември 2021 г. **130 000 броя**.

През периода няма предявени дялове за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **10 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 01 януари 2021 г. е **1.8512 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2021 г. е **1.8977 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 г. | Стойност към 31.12.2020 г. | Стойност към 31.12.2019 г. |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Обща стойност на нетните активи | 246 704 | 222 147 | 270 069 |
| Нетна стойност на един дял | 1.8977 | 1.8512 | 1.9290 |

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Serbia BELEX15 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 | 98 750 | 39.95% | 101 425 | 45.57% | 110 700 | 40.91% |
| Блокирани ЦК | | | | | | |
| Права за акции | | | | | | |
| Дялове в КИС | | | | | | |
| Парични средства в каса | | | | | | |
| Парични средства в разплащателни сметки | 148 021 | 59.89% | 121 154 | 54.43% | 159 872 | 59.09% |
| Депозити | | | | | | |
| Дългови ценни книжа | | | | | | |
| Вземания по лихви | | | | | | |
| Разчети по продажба на ЦК в сетълмент | | | | | | |
| Вземания по дивиденди | 389 | 0.16% | | | | |
| Вземания по форуърдни сделки | | | | | | |
| Разходи за бъдещи | | | | | | |

| периоди | | | | | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Обща стойност на портфейла | 247 160 | 100.00% | 222 579 | 100.00% | 270 572 | 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 59.89 % от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Serbia BELEX15 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 | | | | | | |
| Aerodrom Nikola Tesla AD | 18 109 | 7.33% | 16 371 | 7.36% | 15 769 | 5.83% |
| Galenika Fitofarmacija AD | | | 14 422 | 6.48% | 16 450 | 6.08% |
| Komercijalna Banka AD | 42 998 | 17.39% | 31 168 | 14.00% | 35 032 | 12.95% |
| Metalac AD | 13 923 | 5.63% | 14 596 | 6.56% | 14 797 | 5.47% |
| Nis AD | 23 720 | 9.60% | 24 868 | 11.17% | 28 652 | 10.59% |
| 2. Държавни Ценни книжа | | | | | | |
| 3. Облигации | | | | | | |
| 4. Дялове в КИС | | | | | | |
| 5. Права | | | | | | |
| 6. В каса и разплащателни сметки | 148 021 | 59.89% | 121 154 | 54.43% | 159 872 | 59.09% |
| 7. Депозити | | | | | | |
| 8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент | | | | | | |
| 9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди | 389 | 0.16% | | | | |
| Обща стойност на портфейла | 247 160 | 100.00% | 222 579 | 100.00% | 270 572 | 100.00% |

**Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ
„Expat Serbia BELEX15 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 | 212 | 190 | 257 |
| 2. Задължения към банка депозитар | 244 | 242 | 246 |
| 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: | 456 | 432 | 503 |
| | | | |
| 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 | 389 | 0 | 0 |
| 5. Вземания по начислени лихви във валута | 0 | 0 | 0 |
| 6. Други | 0 | 0 | 0 |
| Общо: | 389 | 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. | 0 | 0 | 0 |
| 3. Приходи от преоценка | 11 747 | 0 | 4 418 |
| 4. Приходи от курсови разлики при валутни операции | 14 880 | 1 206 | 2 235 |
| 5. Приходи от лихви при други операции | 0 | 0 | 0 |
| 6. Приходи от дялово участие | 1 086 | 4 733 | 21 374 |
| Общо: | 27 713 | 5 939 | 28 027 |
| | | | |
| 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 | 14 424 | 0 | 51 |
| 2. Разходи от преоценка | 0 | 5 977 | 0 |
| 3. Разходи от курсови разлики при валутни операции | 476 | 4 508 | 2 800 |
| 4. Разходи за външни услуги | 834 | 1 795 | 4 096 |
| 5. Комисиони, такси и др. | 0 | 0 | 0 |
| 6. Други | 6 245 | 5 794 | 5 321 |
| Общо: | 21 979 | 18 074 | 12 268 |
| | | | |

| | Към 31.12.2021 г. (BGN) | Към 31.12.2020 г. (BGN) | Към 31.12.2019 г. (BGN) |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Разходи към УД | 2 374 | 2 481 | 1 885 |
| 2. Възнаграждение на банка депозитар | 3 450 | 2 971 | 3 366 |
| 3. Разходи към ИП | 0 | 0 | 45 |
| 4. Такси преводи и касово обслужване | 19 | 23 | 25 |
| 5. Други такси | 402 | 319 | 0 |
| Общо: | 6 245 | 5 794 | 5 321 |

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 Serbia BELEX15 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 Serbia BELEX15 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. |
|--------------|--------------------------------|--|--|
| BGSRBBE05183 | Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF | до 10% | 5.72%* |

| ISIN | Име на борсово търгуван фонд | Доходност на БТФ 2021 г. | Доходност на индекс за 2021 г. | Разлика при следене за 2021 г. |
|--------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BGSRBBE05183 | Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF | 2.5% | 9.6% | (7.1)% |

* 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 Serbia BELEX15 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