

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**за НБТФ „Expat GOLD“,**  
**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 GOLD“, 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 публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите актове по прилагането му, Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) и останалото приложимо законодателство на Република България.

Инвестиционната цел на Фонда е да предостави на притежателите на дяловете си рискована експозиция към благородния метал злато. За постигането на инвестиционните си цели, Фондът ще инвестира във фючърси и/или борсово търгувани фондове, които инструменти имат като основен прилежащ актив физическо злато (physical gold).

Бенчмарк за фонда е LME PM Price Reference – Gold като НБТФ “Expat Gold” се стреми да постигне за инвеститорите доходност, максимално близка до движенията на бенчмарка, намалена с всички разходи за управление, от транзакционен и друг оперативен характер.

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).

НБТФ „Expat GOLD“ 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 НБТФ “Expat Gold” се стреми да постигне за инвеститорите доходност, максимално близка до движенията на бенчмарка LME PM Price Reference – Gold и инвестира по начин и съгласно Правилата на Борсово търгувания фонд. Неговите активи могат да бъдат инвестирани до 100% в акции и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 73 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар .

За периода 01.01.2021 – 31.12.2021 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	08.03.2021 г.	1.8082
Максимална изчислена NAV/дял	17.11.2021 г.	2.0695

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на  
НБТФ „Expat GOLD“, за периода 01.01.2021 г. – 31.12.2021 г.**

Към 01 януари 2021 г. дяловете в обращение са **60 000 броя**, към 31 декември 2021 г. **650 000 броя**.

През периода са предявени **190 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани **–780 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 01 януари 2021 г. е **1.9556 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2021 г. е **1.9949 лв.**

Сравнителна таблица за обща стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял за последните две години е представена по-долу:

Показател	Стойност към 31.12.2021	Стойност към 31.12.2020
Обща стойност на нетните активи	1 296 776	117 336
Нетна стойност на един дял	1.9949	1.9556

**Обем на инвестициите в портфейла на НБТФ „Expat GOLD“**

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
Акции			0	0.00%
Права за акции				
Дялове в КИС	495 888	38.20%		
Други финансови инструменти	801 110	61.72%		
Парични средства в каса				
Парични средства в разплащателни сметки	1 080	0.08%	118 509	100.00%
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				
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>1 298 078</b>	<b>100.00%</b>	<b>118 509</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 0.08% от общия размер на активите.

**Промени в структурата на портфейла на НБТФ „Ехпат GOLD”**

<b>Емитент</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>1. Акции</b>				
<b>2. Държавни Ценни книжа</b>				
<b>3. Облигации</b>				
<b>4. Дялове в КИС</b>				
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	169 370	13.05%		
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	168 238	12.96%		
XETRA-GOLD	158 280	12.19%		
<b>5. Други финансови инструменти</b>				
ETFS Physical Gold	169 198	13.04%		
GOLD BULLION SECURITIES LTD	150 433	11.59%		
WT GOLD	162 731	12.54%		
WT PHYSICAL SWISS GOLD	154 779	11.92%		
XTRACKER GOLD ETC EUR	163 969	12.63%		
<b>6. Права</b>				
<b>7. В каса и разплащателни сметки</b>	1 080	0.08%	118 509	100.00%
<b>8. Депозити</b>				
<b>9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди</b>				
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>1 298 078</b>	<b>100.00%</b>	<b>118 509</b>	<b>100.00%</b>

**Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на НБТФ**

**„Expat GOLD“ за периода 10.12.2020 – 31.12.2021 г.**

<b>Текущи задължения</b>	<b>Към 31.12.2021 г. (BGN)</b>	<b>Към 31.12.2020 г. (BGN)</b>
1. Задължения към УД по договор за управление	1 088	1 173
2. Задължения към банка депозитар	214	0
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	0
4. Задължения към ИП	0	0
5. Задължения по операции с ЦК	0	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0
7. Други	0	0
<b>Общо:</b>	<b>1 302</b>	<b>1 173</b>
<b>Вземания</b>	<b>Към 31.12.2021 г. (BGN)</b>	<b>Към 31.12.2020 г. (BGN)</b>
1. Вземания по операции с ценни книжа	0	0
2. Вземания свързани с емитиране	0	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0	0
4. Вземания по начислени лихви и дивиденди	0	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0
6. Други	0	0
<b>Общо:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Приходи</b>	<b>Към 31.12.2021 г. (BGN)</b>	<b>Към 31.12.2020 г. (BGN)</b>
1. Приходи от лихви	0	0
2. Приходи от операции с инвестиции	715 742	0
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	0	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	1 015	0
5. Приходи от лихви при други операции	0	0
6. Приходи от дялово участие	0	0
<b>Общо:</b>	<b>716 757</b>	<b>0</b>
<b>Разходи</b>	<b>Към 31.12.2021 г. (BGN)</b>	<b>Към 31.12.2020 г. (BGN)</b>
1. Разходи от операции с инвестиции	596 291	0
2. Разходи от преоценка	0	0
3. Разходи от курсови разлики	53 772	0
4. Разходи за външни услуги	150	0
5. Комисиони, такси и др.	0	0
6. Други	21 831	1 187
<b>Общо:</b>	<b>672 044</b>	<b>1 187</b>
	<b>Към 31.12.2021 г.</b>	<b>Към 31.12.2020 г.</b>

	(BGN)	(BGN)
1. Разходи към УД	13 789	1 173
2. Възнаграждение на банка депозитар	3 089	0
3. Разходи към ИП	0	0
4. Такси преводи и касово обслужване	0	14
5. Други такси	4 952	0
<b>Общо:</b>	<b>21 831</b>	<b>1 187</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.

НБТФ „Expat Gold“ 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 НБТФ „Expat Gold“ 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.
BG9000003202	НБТФ Експат Голд	до 10%	4,52%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2021 г.	Доходност на индекс за 2021 г.	Разлика при следене за 2021 г.
BG9000003202	НБТФ Експат Голд	2.0%	3,4%	(1.4)%

\* 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 „НБТФ Експат Голд“.

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