

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Greece ASE 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 Greece ASE 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 ATHEX Composite Share Price Index („Референтен индекс“, „Индекса“), като се придържа към метода на извадково физическо репликиране и като в същото време минимизира равнището на грешката от следване на Индекса (“tracking error”).

Референтният индекс е ATHEX Composite Share Price Index, деноминиран в евро. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация. Референтният индекс следи представянето на 60 от най-големите и най-ликвидни акции на Атинската фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Атинската 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 Атинската фондова борса www.helex.gr.

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 Greece ASE 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 частично физическо репликиране на индекс, „Expat Greece ASE 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 Гърция, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2021 – 31.12.2021 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	27.1.2021 г.	1.4565
Максимална изчислена NAV/дял	30.8.2021 г.	1.7939

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Greece ASE UCITS ETF“, за периода 1 януари 2021 г. – 31 декември 2021 г.

Към 1 януари 2021 г. дяловете в обращение са **220 000 броя**, към 31 декември 2021 г. **250 000 броя**.

През периода са предявени **100 000** 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 **1.5674 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2021 г. е **1.7153 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	428 813	344 808	406 976
Нетна стойност на един дял	1.7153	1.5674	1.9380

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Greece ASE 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	425 255	99.04%	281 864	81.63%	359 182	88.14%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	4 143	0.96%	63 449	18.37%	48 364	11.86%
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	429 398	100.00%	345 313	100.00%	407 546	100.00%

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 0.96% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Greece ASE 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						
AEGEAN AIRLINES	3 759	0.88%				
Alpha Bank A.E.	31 030	7.23%	23 515	6.82%	47 389	11.63%
ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE	8 798	2.05%				
AUTOHELLAS SA	4 862	1.13%				
CAIRO MEZZ PLC			451	0.13%		
COCA-COLA HBC AG-DI	45 039	10.49%	41 338	11.98%	47 206	11.58%
ELLAKTOR SA	4 403	1.03%				
Eurobank Ergasias SA	23 465	5.46%	25 394	7.35%	40 378	9.91%
FF GROUP	2 793	0.65%	2 793	0.81%	5 586	1.37%
FOURLIS SA	4 382	1.02%				
GEK TERNA HOLDING REAL ESTAT	14 508	3.38%	7 706	2.23%	7 403	1.82%
HELLENIC EXCHANGES - ATHENS	6 095	1.42%	6 094	1.76%	7 252	1.78%
HELLENIC PETROLEUM SA	10 267	2.39%	4 013	1.16%	6 518	1.60%
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	48 356	11.26%	51 813	15.00%	56 059	13.76%
HOLDING CO ADMIE IPTO SA	7 567	1.76%				
JUMBO SA	18 310	4.26%	24 874	7.20%	32 471	7.97%
LAMDA DEVELOPMENT SA	13 748	3.20%				
MOTOR OIL (HELLAS) SA	18 233	4.25%	9 347	2.71%	16 333	4.01%
MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	22 608	5.27%	34 446	9.98%	28 310	6.95%
National Bank of Greece	24 544	5.72%	11 056	3.20%	14 767	3.62%
OPAP SA	21 463	5.00%				
Piraeus Bank S.A			12 204	3.53%	28 070	6.89%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	17 780	4.14%				
PLASTIKA KRITIS S.A.	5 675	1.32%				
PUBLIC POWER CORP	23 367	5.44%	18 891	5.47%	10 501	2.58%
SARANTIS SA	8 390	1.95%				
TERNA ENERGY SA	16 972	3.95%				
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	13 006	3.03%	7 929	2.30%	10 939	2.68%

* Точка 9 включва вземания по лихви от депозити, по форуърдни сделки, разходи за бъдещи периоди.

VIOHALCO SA	5 835	1.36%				
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	4 143	0.96%	63 449	18.37%	48 364	11.86%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденти						
Обща стойност на портфейла	429 397	100.00%	345 313	100.00%	407 546	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ „Експат Greece ASE 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	362	290	351
2. Задължения към банка депозитар	223	215	219
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:	585	505	570

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	0	0	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0	0
6. Други	0	0	0
Общо:	0	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	1 103	348	0
3. Приходи от преоценка	72 068	0	124 303
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	9 635	6 870	10 311
Общо:	82 806	7 218	134 614

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	29 628	0	1 970
2. Разходи от преоценка	0	77 667	892
3. Разходи от курсови разлики	45	0	7
4. Разходи за външни услуги	1 133	1 384	4 488
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	12 148	8 282	7 033
Общо:	42 954	87 333	14 390

	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи към УД	4 364	3 187	3 698
2. Възнаграждение на банка депозитар	6 646	4 754	3 314
3. Разходи към ИП	716	0	0
4. Такси преводи и касово обслужване	20	53	21
5. Други такси	402	288	
Общо:	12 148	8 282	7 033

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 Greece ASE 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 Greece ASE 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.
BGGRASE06174	Expat Greece ASE UCITS ETF	до 10%	3.58%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2021 г.	Доходност на индекс за 2021 г.	Разлика при следене за 2021 г.
BGGRASE06174	Expat Greece ASE UCITS ETF	9.4%	10.4%	(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 Greece ASE 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