

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Hungary BUX 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 Hungary BUX 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 BUX („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 BUX, деноминиран в унгарски форинти. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 16 от най-големите и най-ликвидни акции на Фондова борса Будапеща. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Фондова борса Будапеща 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 Будапеща www.bse.hu.

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 Hungary BUX 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 Hungary BUX 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 Унгария, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2021 – 31.12.2021 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	4.3.2021 23.4.2021	1.5907
Максимална изчислена NAV/дял	4.11.2021	1.9509

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

Към 01 януари 2021 г. дяловете в обращение са **900 000 броя**, към 31 декември 2021 г. **160 000 броя**.

През периода са предявени **900 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **160 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 01 януари 2021 г. е **1.5817 лв.**
 Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2021 г. е **1.7087 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	273 396	1 423 573	706 141
Нетна стойност на един дял	1.7087	1.5817	1.8107

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Hungary BUX 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	227 884	83.21%	959 556	67.33%	154 141	21.81%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	45 987	16.79%	465 566	32.67%	552 570	78.19%
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	273 871	100.00%	1 425 122	100.00%	706 711	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 16.79 % от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Hungary BUX 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						
Magyar Telekom Telecommunications	14 135	5.16%	57 392	4.03%	16 098	2.28%
Richter Gedeon Rt.	54 588	19.93%	272 721	19.14%	47 639	6.74%
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	55 309	20.20%	286 076	20.07%	36 011	5.10%
OTP Bank	80 553	29.41%	286 438	20.10%	49 760	7.04%
OPUS GLOBAL NYILVANOSAN MU	7 527	2.75%	25 407	1.78%	4 633	0.66%
4IG	2 905	1.06%	11 964	0.84%		
BUDAPEST REAL ESTATE PLC			11 152	0.78%		
MASTERPLAST NYILVANOSAN MUKO	2 129	0.78%				
AKKO INVEST PLC	816	0.30%				
ANY SECURITY PRINTING CO	1 741	0.63%				
APPENINN HOLDING	579	0.21%				
AUTOWALLIS PLC	1 157	0.42%				
CIG PANNONIA LIFE INSURANC-A	1 618	0.59%				
PANNERGY PLC	1 168	0.43%				
WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	1 150	0.42%				
GRAPHISOFT PARK SE	2 509	0.92%	8 406	0.59%		
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	45 987	16.79%	465 566	32.67%	552 570	78.19%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	273 871	100.00%	1 425 122	100%	706 711	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ

„Expat Hungary BUX 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	240	1 196	345
2. Задължения към банка депозитар	235	353	225
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:	475	1 549	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	49 214	0	0
3. Приходи от преоценка	146 857	0	17 926
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	440 387	349 985	38 276
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	28 626	8 374	4 112
Общо:	665 084	358 359	60 314
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	7 209	0	0
2. Разходи от преоценка	0	17 463	0
3. Разходи от курсови разлики	433 799	422 265	41 848
4. Разходи за външни услуги	840	1 384	6 496
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	22 633	16 497	4 936
Общо:	464 481	457 609	53 280

	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи към УД	11 528	11 416	2 131
2. Възнаграждение на банка депозитар	8 275	4 740	2 784
3. Разходи към ИП	2 407	0	0
4. Такси преводи и касово обслужване	21	22	21
5. Други такси	402	319	0
Общо:	22 633	16 497	4 936

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 Hungary BUX 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 Hungary BUX 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.
BGHUBUX01189	Expat Hungary BUX UCITS ETF	до 10%	4.79%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2021 г.	Доходност на индекс за 2021 г.	Разлика при следене за 2021 г.
BGHUBUX01189	Expat Hungary BUX UCITS ETF	8.0%	19.4%	(11.4)%

* 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 „Expat Hungary BUX 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