

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Macedonia MBI10 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 Macedonia MBI10 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 MBI10 („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 MBI10, деноминиран в македонски денари. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 10 от най-големите и най-ликвидни акции на Македонска фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Македонска 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 Македонска фондова борса www.mse.mk.

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 Macedonia MBI10 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 Macedonia MBI10 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 Македония, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2021 – 31.12.2021 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	4.1.2021 г.	2.9056
Максимална изчислена NAV/дял	30.12.2021 г.	3.7368

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF“, за периода 1 януари 2021 г. – 31 декември 2021 г.

Към 1 януари 2021 г. дяловете в обращение са **80 000 броя**, към 31 декември 2021 г. **100 000 броя**.

През периода са предявени **30 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **50 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2021 г. е **2.8978 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2021 г. е **3.7358 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	373 574	231 813	281 348
Нетна стойност на един дял	3.7358	2.8978	2.8135

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Macedonia MBI10 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	355 548	95.02%	226 478	97.51%	236 618	83.94%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	18 619	4.98%	5 777	2.49%	45 177	16.03%
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						
Други вземания					78	0.03%

Обща стойност на портфейла	374 167	100.00%	232 255	100.00%	281 873	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 4.98 % от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Macedonia MBI10 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						
ALKALOID SKOPJE	67 301	17.99%	54 430	23.44%	54 510	19.34%
GRANIT SKOPJE	11 051	2.95%	32 990	14.20%	33 319	11.82%
KOMERCIJALNA BANKA SKOPJE	68 846	18.40%	47 208	20.33%	53 713	19.06%
MAKEDONSKI TELEKOM AD SKOPJE	61 447	16.42%	15 907	6.85%	16 266	5.77%
МАКРЕТРОЛ SKOPJE	22 359	5.97%	49 016	21.10%	52 004	18.45%
NLB BANKA AD SKOPJE	63 005	16.84%	13 424	5.78%	12 587	4.47%
STOPANKSA BANKA AD SKOPJE	61 539	16.45%	13 503	5.81%	14 219	5.03%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	18 619	4.98%	5 777	2.49%	45 177	16.03%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди					78	0.03%
Обща стойност на портфейла	374 167	100.00%	232 255	100.00%	281 873	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ

„Expat Macedonia MBI10 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	307	188	260
2. Задължения към банка депозитар	286	254	265
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:	593	442	525
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	78
Общо:	0	0	78
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	26
3. Приходи от преоценка	6 417	6 241	69 112
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	90 787	0	0
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	11 330	8 250	8 438
Общо:	108 534	14 491	77 576
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	830	26	602
2. Разходи от преоценка	0	0	0
3. Разходи от курсови разлики	16 337	28	402
4. Разходи за външни услуги	834	1 794	4 096
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	8 854	6 418	6 746
Общо:	26 855	8 266	11 846

	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи към УД	3 114	2 667	2 607
2. Възнаграждение на банка депозитар	4 291	3 221	3 456
3. Разходи към ИП	1 027	189	659
4. Такси преводи и касово обслужване	20	22	24
5. Други такси	402	319	
Общо:	8 854	6 418	6 746

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 Macedonia MBI10 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 Macedonia MBI10 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.
BGMACMB06181	Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF	до 10%	3.88%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2021 г.	Доходност на индекс за 2021 г.	Разлика при следене за 2021 г.
BGMACMB06181	Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF	28.9%	30.9%	(2)%

* 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 Macedonia MBI10 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