

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Poland WIG20 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 Poland WIG20 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 РХ („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 WIG20, деноминиран в полски злоти. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 20 от най-големите и най-ликвидни акции на Варшавската фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Варшавската 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 Варшавската фондова борса www.gpw.pl/en-home.

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 Poland WIG20 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 Poland WIG20 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 Полша, които съставляват Референтния индекс.

| За периода 01.01.2021 – 31.12.2021 г. | | Стойност (BGN) |
|---------------------------------------|------------|----------------|
| Минимална изчислена NAV/дял | 25.3.2021 | 1.2173 |
| Максимална изчислена NAV/дял | 12.10.2021 | 1.5917 |

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Poland WIG20 UCITS ETF“, за периода 1 януари 2021 г. – 31 декември 2021 г.

Към 1 януари 2021 г. дяловете в обращение са **230 000 броя**, към 31 декември 2021 г. **270 000 броя**.

През периода са предявени **290 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **330 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2021 г. е **1.3043 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2021 г. е **1.4465 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 | 390 576 | 299 997 | 334 960 |
| Нетна стойност на един дял | 1.4465 | 1.3043 | 1.5950 |

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Poland WIG20 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 | 390 392 | 99.81% | 281 072 | 93.54% | 288 754 | 86.07% |
| Блокирани ЦК | | | | | | |
| Права за акции | | | | | | |
| Дялове в КИС | | | | | | |
| Парични средства в каса | | | | | | |
| Парични средства в разплащателни сметки | 755 | 0.19% | 19 205 | 6.39% | 46 736 | 13.93% |
| Депозити | | | | | | |
| Дългови ценни книжа | | | | | | |
| Вземания по лихви | | | | | | |
| Разчети по продажба на ЦК в сетълмент | | | | | | |
| Вземания по дивиденди | | | 207 | 0.07% | | |
| Вземания по форуърдни сделки | | | | | | |
| Разходи за бъдещи периоди | | | | | | |
| Други | | | | | | |
| Обща стойност на портфейла | 391 147 | 100.00% | 300 484 | 100.00% | 335 490 | 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 0.19 % от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Poland WIG20 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 | | | | | | |
| Alior Bank SA | | | 2 366 | 0.79% | 4 283 | 1.28% |
| Allegro.eu SA | 22 139 | 5.66% | 32 080 | 10.68% | | |
| Asseco Poland SA | 8 791 | 2.25% | | | | |
| Bank Pekao SA | 34 362 | 8.78% | 16 564 | 5.51% | 22 799 | 6.80% |
| CCC SA | 8 214 | 2.10% | 2 815 | 0.94% | 3 791 | 1.13% |
| CD Projekt SA | 22 242 | 5.69% | 25 922 | 8.63% | 28 252 | 8.42% |
| Cyfrowy Polsat SA | 14 964 | 3.83% | 11 949 | 3.98% | 11 810 | 3.52% |
| Grupa Lotus SA | 8 565 | 2.19% | 5 867 | 1.95% | 12 673 | 3.78% |
| Jastrzebska Spolka Weglowa S | 2 878 | 0.74% | | | | |
| Kghm Polska Miedz SA | 30 545 | 7.81% | 36 893 | 12.28% | 20 640 | 6.15% |
| LPP SA | 21 954 | 5.61% | 10 661 | 3.55% | 12 157 | 3.62% |
| Orange Polska SA | 8 323 | 2.13% | 6 544 | 2.18% | | |
| Mbank SA | | | | | 9 840 | 2.93% |
| PGE SA | 11 525 | 2.95% | 4 907 | 1.63% | 6 437 | 1.92% |
| PKO Bank Polski SA | 61 612 | 15.75% | 34 395 | 11.45% | 44 206 | 13.18% |
| Polski Koncern Naftowy Orlen | 34 381 | 8.79% | 27 061 | 9.01% | 43 098 | 12.85% |
| Polskie Gornictwo Naftowe I | 16 158 | 4.13% | 6 252 | 2.08% | 5 230 | 1.56% |
| Powszechny Zaklad Ubezpiecze | 32 291 | 8.25% | 24 541 | 8.17% | 32 517 | 9.69% |
| Santander Bank Polska SA | 18 238 | 4.66% | 11 152 | 3.71% | 19 773 | 5.89% |
| Tauron Polska Energia SA | 5 081 | 1.30% | | | | |
| Dino Polska SA | 28 129 | 7.19% | 21 103 | 7.02% | 11 248 | 3.35% |
| 2. Държавни Ценни книжа | | | | | | |
| 3. Облигации | | | | | | |
| 4. Дялове в КИС | | | | | | |
| 5. Права | | | | | | |
| 6. В каса и разплащателни сметки | 755 | 0.19% | 19 205 | 6.39% | 46 736 | 13.93% |

| | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|
| 7. Депозити | | | | | | |
| 8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент | | | | | | |
| 9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди | | | 207 | 0.07% | | |
| Обща стойност на портфейла | 391 147 | 100.00% | 300 484 | 100% | 335 490 | 100.00% |

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ

„Expat Poland WIG20 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 | 329 | 256 | 299 |
| 2. Задължения към банка депозитар | 242 | 231 | 231 |
| 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: | 571 | 487 | 530 |

| 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 | 207 | 0 |
| 5. Вземания по начислени лихви във валута | 0 | 0 | 0 |
| 6. Други | 0 | 0 | 0 |
| Общо: | 0 | 207 | 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 | 5 765 | 0 | 0 |
| 3. Приходи от преоценка | 55 449 | 0 | 0 |
| 4. Приходи от курсови разлики при валутни операции | 190 441 | 149 157 | 78 943 |
| 5. Приходи от лихви при други операции | 0 | 0 | 0 |
| 6. Приходи от дялово участие | 7 628 | 1 160 | 7 638 |
| Общо: | 259 283 | 150 317 | 86 581 |

| 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 | 557 | 84 | 0 |
| 2. Разходи от преоценка | 0 | 20 469 | 20 261 |
| 3. Разходи от курсови разлики | 196 396 | 178 627 | 74 600 |
| 4. Разходи за външни услуги | 834 | 1 384 | 4 288 |
| 5. Комисиони, такси и др. | 0 | 0 | 0 |
| 6. Други | 12 145 | 6 679 | 6 243 |
| Общо: | 209 932 | 207 243 | 105 392 |

| | Към 31.12.2021 г. (BGN) | Към 31.12.2020 г. (BGN) | Към 31.12.2019 г. (BGN) |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Разходи към УД | 4 261 | 2 844 | 3 350 |
| 2. Възнаграждение на банка депозитар | 7 300 | 3 489 | 2 872 |
| 3. Разходи към ИП | 162 | 6 | 0 |
| 4. Такси преводи и касово обслужване | 20 | 53 | 21 |
| 5. Други такси | 402 | 287 | |
| Общо: | 12 145 | 6 679 | 6 243 |

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 Poland WIG20 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 Poland WIG20 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. |
|--------------|------------------------------|--|--|
| BGPLWIG04173 | Expat Poland WIG20 UCITS ETF | до 10% | 2.46%* |

| ISIN | Име на борсово търгуван фонд | Доходност на БТФ 2021 г. | Доходност на индекс за 2021 г. | Разлика при следене за 2021 г. |
|--------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BGPLWIG04173 | Expat Poland WIG20 UCITS ETF | 10.9% | 13.9% | (3)% |

* 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 Poland WIG20 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