

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Romania BETA 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 Romania BETA 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 BETA („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 BETA, деноминиран в румънски леи. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 25 от най-големите и най-ликвидни акции на Букурещката фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Букурещката 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 Букурещката фондова борса www.bvb.ro.

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 Romania BETA 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 Romania BETA 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 Румъния, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2021 – 31.12.2021 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	5.1.2021 г.	2.3030
Максимална изчислена NAV/дял	29.12.2021 г.	3.0362

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

Към 1 януари 2021 г. дяловете в обращение са **1 940 000 броя**, към 31 декември 2021 г. **1 300 000 броя**.
През периода са предявени **820 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **180 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2021 г. е **2.3006 лв.**
Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2021 г. е **3.0351 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
Общата стойност на нетните активи	3 945 643	4 463 176	3 089 389
Нетна стойност на един дял	3.0351	2.3006	2.3055

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Romania BET 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	3 931 624	99.54%	4 215 132	94.34%	2 512 692	81.26%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	18 059	0.46%	167 406	3.75%	579 566	18.74%
Депозити						
Дългови ценни книжа						
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди						
Вземания по форуърдни сделки						
Други краткосрочни вземания			85 245	1.91%		
Обща стойност на портфейла	3 949 683	100.00%	4 467 783	100.00%	3 092 258	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 0.46% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Romania BET UCITS ETF“

Емитент	Стойност към 31.12.2021 г.	% 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						
ALRO SA	29 469	0.75%				
BANCA TRANSILVANIA SA	713 143	18.06%	819 767	18.35%	487 713	15.77%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	376 365	9.53%	474 619	10.62%	279 620	9.04%
CONPET SA PLOIESTI			20 113	0.45%	10 416	0.34%
DIGI COMMUNICATIONS NV	125 250	3.17%	148 231	3.32%	61 460	1.99%
MED LIFE SA	145 400	3.68%	17 049	0.38%	22 940	0.74%
OMV PETROM SA	646 786	16.38%	707 749	15.84%	480 375	15.53%
ONE UNITED PROPERTIES SA	76 240	1.93%				
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	826 010	20.91%	932 739	20.88%	496 012	16.04%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	106 043	2.68%	186 002	4.16%	93 657	3.03%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	344 073	8.71%	372 270	8.33%	271 782	8.79%
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	216 427	5.48%	112 988	2.53%	54 579	1.77%
TERAPLAST SA	98 213	2.49%	49 436	1.11%	0	0.00%
TRANSELECTRICA SA	50 266	1.27%	77 064	1.72%	42 157	1.36%
TRANSGAZ SA MEDIAS	105 857	2.68%	178 842	4.00%	132 341	4.28%
TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	35 709	0.90%				
SPHERA FRANSNISE GROUP SA			10 689	0.24%	13 914	0.45%
PURCARI WINERIES PLC	36 373	0.92%	40 330	0.90%	12 709	0.41%
ALRO SA			53 602	1.20%	37 509	1.21%

BURSA DE VALORI BUCURESTATI SA			13 642	0.31%	15 508	0.50%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	18 059	0.46%	167 406	3.75%	579 566	18.74%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди			85 245	1.91%		
Обща стойност на портфейла	3 949 683	100.00%	4 467 783	100.00%	3 092 258	100.00%

**Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ „Ехрат
Romania BET 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	3 214	3 706	2 326
2. Задължения към банка депозитар	826	901	543
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:	4 040	4 607	2 869

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	85 245	0
Общо:	0	85 245	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	7 432	0	0
3. Приходи от преоценка	1 298 287	14 121	162 608
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	187 313	207 185	54 504
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	214 734	271 853	38 932
Общо:	1 707 766	493 159	256 044

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	14 562	1 137	30
2. Разходи от преоценка	0	0	0
3. Разходи от курсови разлики	279 196	277 383	73 573
4. Разходи за външни услуги	34 108	15 719	25 183
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	69 209	53 187	14 191
Общо:	397 075	347 426	112 977

	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи към УД	46 268	37 701	7 493
2. Възнаграждение на банка депозитар	16 423	14 967	6 676
3. Разходи към ИП	5 879	0	0
4. Такси преводи и касово обслужване	26	24	22
5. Други такси	413	495	0
Общо:	69 209	53 187	14 191

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 Romania BET 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 Romania BET 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.
BGROBET05176	Expat Romania BET UCITS ETF	до 10%	1.12%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2021 г.	Доходност на индекс за 2021 г.	Разлика при следене за 2021 г.
BGROBET05176	Expat Romania BET UCITS ETF	31.9%	31.0%	0.9%

* 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 Romania BET 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