

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Slovenia SBI TOP 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 Slovenia SBI TOP 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 SBI TOP („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 SBI TOP, деноминиран в евро. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 11 от най-големите и най-ликвидни акции на Фондова борса Любляна. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Фондова борса Любляна 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 Любляна www.ljse.si.

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 Slovenia SBI TOP 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 Slovenia SBI TOP 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 Словения, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2021 – 31.12.2021 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	05.1.2021	1.7747
Максимална изчислена NAV/дял	29.12.2021	2.5226

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

Към 1 януари 2021 г. дяловете в обращение са **3 450 000 броя**, към 31 декември 2021 г. **2 560 000 броя**.

През периода са предявени **1 250 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани **360 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 1 януари 2021 г. е **1.7618 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2021 г. е **2.4999 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	6 399 780	6 078 580	5 100 255
Нетна стойност на един дял	2.4999	1.7618	1.8479

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Slovenia SBI TOP 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	6 224 924	97.13%	5 810 535	95.46%	4 532 176	88.75%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	183 689	2.87%	276 388	4.54%	574 549	11.25%
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	6 408 613	100.00%	6 086 923	100.00%	5 106 725	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 2.87 % от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Slovenia SBI TOP 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						
Cincarna Celje	356 618	5.56%	268 066	4.40%	208 296	4.08%
KRKA	1 262 872	19.71%	1 200 214	19.72%	974 107	19.07%
Luka Koper	371 995	5.80%	386 035	6.34%	261 807	5.13%
Nova Ljubljanska Banka DD	1 221 335	19.06%	827 692	13.60%	446 848	8.76%
Petrol DD Ljubljana	1 350 250	21.07%	1 151 789	18.92%	980 604	19.20%
Pozavarovalnica Sava DD	530 398	8.28%	581 820	9.56%	423 551	8.29%
Telekom Slovenije DD	364 927	5.69%	358 237	5.88%	406 543	7.96%
Zavarovalnica Triglav DD	766 529	11.96%	995 537	16.36%	781 745	15.31%
INTEREUROPA DD KOPER			15 881	0.26%	19 578	0.38%
UNIOR DD			25 264	0.42%	29 097	0.57%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	183 689	2.87%	276 388	4.54%	574 549	11.25%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	6 408 613	100.00%	6 086 923	100.00%	5 106 725	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ
„Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF“ за периода 01.01.2019 г. – 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	5 327	5 134	3 986
2. Задължения към банка депозитар	3 506	3 209	2 484
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:	8 833	8 343	6 470
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.	19 643	0	25 297
3. Приходи от преоценка	2 248 827	0	273 797
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	326 781	174 690	217 345
Общо:	2 595 251	174 690	516 439
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	20 990	822	0
2. Разходи от преоценка	0	229 766	0
3. Разходи от курсови разлики	454	114	361
4. Разходи за външни услуги	53 064	23 198	27 370
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	128 984	94 470	69 036
Общо:	203 492	348 370	96 767

	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи към УД	68 836	54 886	38 811
2. Възнаграждение на банка депозитар	51 103	38 895	30 200
3. Разходи към ИП	8 607	346	0
4. Такси преводи и касово обслужване	26	24	25
5. Други разходи	402	319	0
Общо:	128 984	94 470	69 036

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 Slovenia SBI TOP 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 Slovenia SBI TOP 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.
BGSLOBI02187	Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF	до 10%	2.04%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2021 г.	Доходност на индекс за 2021 г.	Разлика при следене за 2021 г.
BGSLOBI02187	Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF	41.9%	39.8%	2.1%

* 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 Slovenia SBI TOP 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