

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „EXPAT BULGARIA SOFIX UCITS ETF“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2022 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 Bulgaria Sofix 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 SOFIX („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 SOFIX, деноминиран в български лева. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгуваните акции. Референтният индекс следи представянето на 15 от най-големите и най-ликвидни акции на „БФБ“ АД. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за „БФБ“ АД и представянето му е силно обвързано с представянето на целия пазар. Пълно описание на Референтния индекс, неговия състав, методологията за избор на състава и теглото на избраните компании в Индекса е достъпно в интернет на сайта на „БФБ“ АД <http://www.bsesofia.bg/?page=Indices>.

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 Bulgaria Sofix 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 2022 г.

Като фонд за пълно физическо репликиране на индекс, “Expat Bulgaria SOFIX 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 България, които съставляват Референтния индекс, като се отчита и поддържането на минимални ликвидни средства.

За периода 01.01.2022 – 31.12.2022 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	07.03.2022	0.8639
Максимална изчислена NAV/дял	11.01.2022	1.0356

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Bulgaria SOFIX UCITS“ за периода 1 януари 2022 г. – 31 декември 2022 г.

Към 01 януари 2022 г. дяловете в обращение са **7 766 497 броя**, към 31 декември 2022 г. **6 046 497 броя**.

През периода са предявени **4 540 000 дяла** за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **2 820 000 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял на 01 януари 2022 г. е **1.0113 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2022 г. е **0.9043 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 31.12.2022	Стойност към 31.12.2021	Стойност към 31.12.2020
Обща стойност на нетните активи	5 467 547	7 854 615	8 824 663
Нетна стойност на един дял	0.9043	1.0113	0.7555

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Bulgaria SOFIX UCITS“

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	5 391 514	98.28%	7 708 772	97.73%	8 123 454	91.97%
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	94 500	1.72%	176 396	2.24%	709 099	8.03%
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			2 655	0.03%		
Обща стойност на портфейла	5 486 014	100.00%	7 887 823	100.00%	8 832 553	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 2022 г. заемат 1.72% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Bulgaria SOFIX UCITS“

Емитент	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции						
Адванс Терафонд АДСИЦ	749 025	13.65%	975 185	12.36%	1 041 706	11.79%
Албена АД						
Алтерко АД	641 401	11.69%	1 009 211	12.80%		
Доверие – Обединен Холдинг АД	498 347	9.08%	777 067	9.85%	484 186	5.48%
Еврохолд България АД	739 310	13.48%	1 230 770	15.60%	817 652	9.26%
Елена Агрокредит АД	123 094	2.24%	187 690	2.38%	315 244	3.57%
Индустриален Холдинг България АД			408 524	5.18%	0	0.00%
Монбат АД			216 737	2.75%	330 636	3.74%
М+С Хидравлик АД	449 380	8.19%				
Неохим АД	195 840	3.57%				
Първа инвестиционна банка АД	164 181	2.99%	171 386	2.17%	380 289	4.31%
Сирма Груп Холдинг АД	119 731	2.18%			216 437	2.45%
Софарма АД	875 480	15.96%	1 314 353	16.66%	1 314 224	14.88%
СОФАРМА ТРЕЙДИНГ АД			283 028	3.59%		
Стара Планина Холд АД					802 949	9.09%
Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД-София	134 866	2.46%	248 279	3.15%		
Трейс Груп Холд АД					217 375	2.46%
Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ	256 980	4.68%	400 825	5.08%	505 269	5.72%
Химимпорт АД	204 166	3.72%	269 953	3.42%	583 402	6.61%
Холдинг Варна А АД	66 358	1.21%	68 092	0.87%	117 374	1.33%
Централна Кооперативна Банка АД	173 355	3.16%	147 672	1.87%	252 612	2.86%
GRADUS AD					744 099	8.42%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						

6. В каса и разплащателни сметки	94 500	1.72%	176 396	2.24%	709 099	8.03%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди			2 655	0.04%		
Обща стойност на портфейла	5 486 014	100.00%	7 887 823	100.00%	8 832 553	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ „Expat Bulgaria SOFIX UCITS“ за периода 01.01.2020 – 31.12.2022 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2022 г. (BGN)	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	14 368	27 063	7 352
2. Задължения към банка депозитар	349	399	432
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	3 750	5 746	106
Общо:	18 467	33 208	7 890

Вземания	Към 31.12.2022 г. (BGN)	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 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	2 655	0
Общо:	0	2 655	0

Приходи	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)	01.01.2021- 31.12.2021 г. (BGN)	01.01.2020- 31.12.2020 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0	0
2. Приходи от операции с инвестиции	67 898	1 198 236	398 863
3. Приходи от преоценка	0	2 639 251	0
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	219 125	122 200	351 664
Общо:	287 023	3 959 687	750 527

Разходи	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)	01.01.2021- 31.12.2021 г. (BGN)	01.01.2020- 31.12.2020 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	73 601	1 267 627	3 632 581
2. Разходи от преоценка	637 364	0	1 495 638
3. Разходи от курсови разлики	0	0	0
4. Разходи за външни услуги	164 294	179 460	136 117
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	84 238	100 422	159 704
Общо:	959 497	1 547 509	5 424 040

	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)	01.01.2021- 31.12.2021 г. (BGN)	01.01.2020- 31.12.2020 г. (BGN)
1. Разходи към УД	64 362	74 476	136 169
2. Възнаграждение на банка депозитар	6 027	6 540	9 280
3. Разходи към ИП	13 214	18 320	13 782
4. Такси преводи и касово обслужване	251	606	215
5. Други разходи	384	480	258
Общо:	84 238	100 422	159 704

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 Bulgaria SOFIX UCITS“ 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 Bulgaria SOFIX UCITS“ не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.

Грешка от следване

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Очаквана грешка от следване за 2023 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2022 г.
BG9000011163	Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	до 10%	1.78%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2022 г.	Доходност на индекс за 2022 г.	Разлика при следене за 2022 г.
BG9000011163	Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	(10.58%)	(2.30%)	(8.28%)

* Реализираната грешка от следване е изчислена въз основа на седмични стойности за 52 седмици, предхождащи 31.12.2022 г.

За 2023 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 Bulgaria SOFIX 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.

Дата: 17.03.2023 г.

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниел Дончев
Изпълнителен директор