

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Macedonia MBI10 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 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 2022 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 01.01.2022 – 31.12.2022 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	19.10.2022	2.9619
Максимална изчислена NAV/дял	10.02.2022	3.9402

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на
БТФ „Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF“, за периода 1 януари 2022 г. – 31 декември 2022 г.**

Към 1 януари 2022 г. дяловете в обращение са **100 000 броя**, към 31 декември 2022 г. **110 000 броя**.

През периода са предявени **30 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **40 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2022 г. е **3.7358 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2022 г. е **3.0265 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	332 911	373 574	231 813
Нетна стойност на един дял	3.0265	3.7358	2.8978

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF“

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	333 065	99.88%	355 548	95.02%	226 478	97.51%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	409	0.12%	18 619	4.98%	5 777	2.49%
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						
Обща стойност на портфейла	333 474	100.00%	374 167	100.00%	232 255	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 2022 г. заемат 0.12 % от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Ехпат Macedonia MBI10 UCITS ETF“

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						
ALKALOID SKOPJE	61 117	18.33%	67 301	17.99%	54 430	23.44%
GRANIT SKOPJE	10 139	3.04%	11 051	2.95%	32 990	14.20%
KOMERCIJALNA BANKA SKOPJE	60 543	18.16%	68 846	18.40%	47 208	20.33%
MAKEDONSKI TELEKOM AD SKOPJE	68 632	20.58%	61 447	16.42%	15 907	6.85%
МАКРЕТРОЛ SKOPJE	19 291	5.78%	22 359	5.97%	49 016	21.10%
NLB BANKA AD SKOPJE	56 534	16.95%	63 005	16.84%	13 424	5.78%
STOPANKSA BANKA AD SKOPJE	56 809	17.04%	61 539	16.45%	13 503	5.81%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	409	0.12%	18 619	4.98%	5 777	2.49%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	333 474	100.00%	374 167	100.00%	232 255	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ

„Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF“ 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	281	307	188
2. Задължения към банка депозитар	282	286	254
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:	563	593	442

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	19	0	0
3. Приходи от преоценка	0	6 417	6 241
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	169 711	90 787	0
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	11 102	11 330	8 250
Общо:	180 832	108 534	14 491

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	176	830	26
2. Разходи от преоценка	174 879	0	0
3. Разходи от курсови разлики	17 894	16 337	28
4. Разходи за външни услуги	65 083	834	1 794
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	9 192	8 854	6 418
Общо:	267 224	26 855	8 266

	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	3 978	3 114	2 667
2. Възнаграждение на банка депозитар	4 209	4 291	3 221
3. Разходи към ИП	574	1 027	189
4. Такси преводи и касово обслужване	28	20	22
5. Други такси	403	402	319
Общо:	9 192	8 854	6 418

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 2023 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2022 г.
BGMACMB06181	Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF	до 10%	1.54%

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2022 г.	Доходност на индекс за 2022 г.	Разлика при следене за 2022 г.
BGMACMB06181	Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF	(18.99%)	(7.71%)	(11.28%)

* 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 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.

Дата: 17.03.2023 г.

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниел Дончев
Изпълнителен директор