

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**за БТФ „Expat Poland WIG20 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 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](http://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](http://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 2022 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 01.01.2022 – 31.12.2022 г. |            | Стойност (BGN) |
|---------------------------------------|------------|----------------|
| Минимална изчислена NAV/дял           | 13.10.2022 | 0.7080         |
| Максимална изчислена NAV/дял          | 12.01.2022 | 1.5559         |

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Poland WIG20 UCITS ETF“, за периода 1 януари 2022 г. – 31 декември 2022 г.**

Към 1 януари 2022 г. дяловете в обращение са **270 000 броя**, към 31 декември 2022 г. **480 000 броя**.

През периода са предявени **470 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **680 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2022 г. е **1.4465 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2022 г. е **0.9147 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<br>31.12.2022 | Стойност към<br>31.12.2021 | Стойност към<br>31.12.2020 |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Обща стойност на нетните активи | 439 080                    | 390 576                    | 299 997                    |
| Нетна стойност на един дял      | 0.9147                     | 1.4465                     | 1.3043                     |

**Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Poland WIG20 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                                   | 437 693                          | 99.48%                      | 390 392                          | 99.81%                      | 281 072                          | 93.54%                      |
| Блокирани ЦК                            |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| Права за акции                          |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| Дялове в КИС                            |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| Парични средства в каса                 |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| Парични средства в разплащателни сметки | 2 280                            | 0.52%                       | 755                              | 0.19%                       | 19 205                           | 6.39%                       |
| 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                                   |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| <b>Обща стойност на портфейла</b>       | <b>439 973</b>                   | <b>100.00%</b>              | <b>391 147</b>                   | <b>100.00%</b>              | <b>300 484</b>                   | <b>100.00%</b>              |

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 0.52 % от общия размер на активите.

**Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Poland WIG20 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 |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| <b>1.Акции</b>                                    |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| Alior Bank SA                                     |                                  |                             |                                  |                             | 2 366                            | 0.79%                       |
| Allegro.eu SA                                     | 18 659                           | 4.24%                       | 22 139                           | 5.66%                       | 32 080                           | 10.68%                      |
| Asseco Poland SA                                  | 7 008                            | 1.59%                       | 8 791                            | 2.25%                       |                                  |                             |
| Bank Pekao SA                                     | 33 649                           | 7.65%                       | 34 362                           | 8.78%                       | 16 564                           | 5.51%                       |
| CCC SA                                            |                                  |                             | 8 214                            | 2.10%                       | 2 815                            | 0.94%                       |
| CD Projekt SA                                     | 20 097                           | 4.57%                       | 22 242                           | 5.69%                       | 25 922                           | 8.63%                       |
| Cyfrowy Polsat SA                                 | 6 152                            | 1.40%                       | 14 964                           | 3.83%                       | 11 949                           | 3.98%                       |
| Grupa Kety SA                                     | 9 739                            | 2.21%                       |                                  |                             |                                  |                             |
| Grupa Lotus SA                                    |                                  |                             | 8 565                            | 2.19%                       | 5 867                            | 1.95%                       |
| Jastrzebska Spolka Weglowa S                      | 7 290                            | 1.66%                       | 2 878                            | 0.74%                       |                                  |                             |
| Kruk SA                                           | 11 528                           | 2.62%                       |                                  |                             |                                  |                             |
| Kghm Polska Miedz SA                              | 43 269                           | 9.83%                       | 30 545                           | 7.81%                       | 36 893                           | 12.28%                      |
| LPP SA                                            | 22 250                           | 5.06%                       | 21 954                           | 5.61%                       | 10 661                           | 3.55%                       |
| Orange Polska SA                                  | 7 262                            | 1.65%                       | 8 323                            | 2.13%                       | 6 544                            | 2.18%                       |
| Mbank SA                                          | 7 297                            | 1.66%                       |                                  |                             |                                  |                             |
| Pepeco Group NV                                   | 8 257                            | 1.88%                       |                                  |                             |                                  |                             |
| PGE SA                                            | 13 203                           | 3.00%                       | 11 525                           | 2.95%                       | 4 907                            | 1.63%                       |
| PKO Bank Polski SA                                | 57 131                           | 12.99%                      | 61 612                           | 15.75%                      | 34 395                           | 11.45%                      |
| Polski Koncern Naftowy Orlen                      | 61 683                           | 14.02%                      | 34 381                           | 8.79%                       | 27 061                           | 9.01%                       |
| Polskie Gornictwo Naftowe I                       |                                  |                             | 16 158                           | 4.13%                       | 6 252                            | 2.08%                       |
| Powszechny Zaklad Ubezpiecze                      | 44 577                           | 10.13%                      | 32 291                           | 8.25%                       | 24 541                           | 8.17%                       |
| Santander Bank Polska SA                          | 18 968                           | 4.31%                       | 18 238                           | 4.66%                       | 11 152                           | 3.71%                       |
| Tauron Polska Energia SA                          |                                  |                             | 5 081                            | 1.30%                       |                                  |                             |
| Dino Polska SA                                    | 39 674                           | 9.02%                       | 28 129                           | 7.19%                       | 21 103                           | 7.02%                       |
| <b>2. Държавни Ценни книжа</b>                    |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| <b>3. Облигации</b>                               |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| <b>4. Дялове в КИС</b>                            |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| <b>5. Права</b>                                   |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| <b>6. В каса и разплащателни сметки</b>           | 2 280                            | 0.51%                       | 755                              | 0.19%                       | 19 205                           | 6.39%                       |
| <b>7. Депозити</b>                                |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| <b>8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент</b> |                                  |                             |                                  |                             |                                  |                             |
| <b>9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви,</b>     |                                  |                             |                                  |                             | 207                              | 0.07%                       |

|                                   |                |                |                |                |                |             |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| <b>дивиденди</b>                  |                |                |                |                |                |             |
| <b>Обща стойност на портфейла</b> | <b>439 973</b> | <b>100.00%</b> | <b>391 147</b> | <b>100.00%</b> | <b>300 484</b> | <b>100%</b> |

**Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ**

**„Expat Poland WIG20 UCITS ETF“ за периода 01.01.2020 – 31.12.2022 г.**

| Текущи задължения                               | Към<br>31.12.2022 г.<br>(BGN) | Към<br>31.12.2021 г.<br>(BGN) | Към<br>31.12.2020 г.<br>(BGN) |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Задължения към УД по договор за управление   | 646                           | 329                           | 256                           |
| 2. Задължения към банка депозитар               | 247                           | 242                           | 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                             |
| <b>Общо:</b>                                    | <b>893</b>                    | <b>571</b>                    | <b>487</b>                    |

| Вземания                                   | Към<br>31.12.2022 г.<br>(BGN) | Към<br>31.12.2021 г.<br>(BGN) | Към<br>31.12.2020 г.<br>(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                             | 207                           |
| 5. Вземания по начислени лихви във валута  | 0                             | 0                             | 0                             |
| 6. Други                                   | 0                             | 0                             | 0                             |
| <b>Общо:</b>                               | <b>0</b>                      | <b>0</b>                      | <b>207</b>                    |

| Приходи                                            | 01.01.2022-<br>31.12.2022 г.<br>(BGN) | 01.01.2021-<br>31.12.2021 г.<br>(BGN) | 01.01.2020-<br>31.12.2020 г.<br>(BGN) |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. Приходи от лихви                                | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| 2. Приходи от операции с инвестиции                | 1 716                                 | 5 765                                 | 0                                     |
| 3. Приходи от преоценка                            | 0                                     | 55 449                                | 0                                     |
| 4. Приходи от курсови разлики при валутни операции | 163 607                               | 190 441                               | 149 157                               |
| 5. Приходи от други операции                       | 3                                     | 0                                     | 0                                     |
| 6. Приходи от дялово участие                       | 7 273                                 | 7 628                                 | 1 160                                 |
| <b>Общо:</b>                                       | <b>172 599</b>                        | <b>259 283</b>                        | <b>150 317</b>                        |

| Разходи                             | 01.01.2022-<br>31.12.2022 г.<br>(BGN) | 01.01.2021-<br>31.12.2021 г.<br>(BGN) | 01.01.2020-<br>31.12.2020 г.<br>(BGN) |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. Разходи от операции с инвестиции | 32 201                                | 557                                   | 84                                    |
| 2. Разходи от преоценка             | 87 269                                | 0                                     | 20 469                                |
| 3. Разходи от курсови разлики       | 158 384                               | 196 396                               | 178 627                               |
| 4. Разходи за външни услуги         | 58 882                                | 834                                   | 1 384                                 |
| 5. Комисиони, такси и др.           | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| 6. Други                            | 17 211                                | 12 145                                | 6 679                                 |
| <b>Общо:</b>                        | <b>354 974</b>                        | <b>209 932</b>                        | <b>207 243</b>                        |

|                                      | 01.01.2022-<br>31.12.2022 г.<br>(BGN) | 01.01.2021-<br>31.12.2021 г.<br>(BGN) | 01.01.2020-<br>31.12.2020 г.<br>(BGN) |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. Разходи към УД                    | 3 947                                 | 4 261                                 | 2 844                                 |
| 2. Възнаграждение на банка депозитар | 12 513                                | 7 300                                 | 3 489                                 |
| 3. Разходи към ИП                    | 320                                   | 162                                   | 6                                     |
| 4. Такси преводи и касово обслужване | 28                                    | 20                                    | 53                                    |
| 5. Други такси                       | 403                                   | 402                                   | 287                                   |
| <b>Общо:</b>                         | <b>17 211</b>                         | <b>12 145</b>                         | <b>6 679</b>                          |

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<br>търгуван фонд | Очаквана грешка от<br>следване за 2023 г. | Реализирана грешка от<br>следване към 31.12.2022 г. |
|--------------|---------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| BGPLWIG04173 | Expat Poland WIG20<br>UCITS ETF | до 10%                                    | 7.96%*                                              |

| ISIN         | Име на борсово<br>търгуван фонд | Доходност на<br>БТФ 2022 г. | Доходност на<br>индекс за 2022 г. | Разлика при<br>следене за 2022 г. |
|--------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| BGPLWIG04173 | Expat Poland WIG20<br>UCITS ETF | (36.76%)                    | (18.90%)                          | (17.86%)                          |

\* 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 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.

Дата: 17.03.2023 г.

Николай Василев  
Изпълнителен директор

Даниел Дончев  
Изпълнителен директор