

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Romania BET 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 Romania BET 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 BET („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 BET, 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 BET 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 Romania BET 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 01.01.2022 – 31.12.2022 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	07.03.2022	2.5512
Максимална изчислена NAV/дял	18.08.2022	3.2126

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Romania
ВЕТ UCITS ETF“ за периода**

1 януари 2022 г. – 31 декември 2022 г.

Към 1 януари 2022 г. дяловете в обращение са **1 300 000 броя**, към 31 декември 2022 г. **1 290 000 броя**.

През периода са предявени **120 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **110 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2022 г. е **3.0351 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2022 г. е **2.9040 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
Общата стойност на нетните активи	3 746 168	3 945 643	4 463 176
Нетна стойност на един дял	2.9040	3.0351	2.3006

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Romania BET 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	3 638 665	97.02%	3 931 624	99.54%	4 215 132	94.34%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	111 643	2.98%	18 059	0.46%	167 406	3.75%
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	3 750 308	100.00%	3 949 683	100.00%	4 467 783	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 2.98% от общия размер на активите.

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

Емитент	Стойност към 31.12.2022 г.	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2021 г.	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции						
ALRO SA	25 701	0.69%	29 469	0.75%		
AQUILA PART PROD COM SA	19 767	0.53%				
BANCA TRANSILVANIA SA	715 270	19.07%	713 143	18.06%	819 767	18.35%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	276 398	7.37%	376 365	9.53%	474 619	10.62%
CONPET SA PLOIESTI	17 870	0.48%			20 113	0.45%
DIGI COMMUNICATIONS NV	96 219	2.57%	125 250	3.17%	148 231	3.32%
MED LIFE SA	118 757	3.17%	145 400	3.68%	17 049	0.38%
OMV PETROM SA	600 514	16.01%	646 786	16.38%	707 749	15.84%
ONE UNITED PROPERTIES SA	67 135	1.79%	76 240	1.93%		
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	779 729	20.79%	826 010	20.91%	932 739	20.88%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	85 438	2.28%	106 043	2.68%	186 002	4.16%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	333 011	8.88%	344 073	8.71%	372 270	8.33%
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	197 067	5.25%	216 427	5.48%	112 988	2.53%
TERAPLAST SA	54 890	1.46%	98 213	2.49%	49 436	1.11%
TRANSELECTRICA SA	48 474	1.29%	50 266	1.27%	77 064	1.72%
TRANSGAZ SA MEDIAS	123 563	3.29%	105 857	2.68%	178 842	4.00%
TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	36 699	0.98%	35 709	0.90%		
SPHERA FRANSNISE GROUP SA					10 689	0.24%
PURCARI WINERIES PLC	20 723	0.55%	36 373	0.92%	40 330	0.90%
BURSA DE VALORI BUCURESTATI SA	21 440	0.57%			13 642	0.31%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						

6. В каса и разплащателни сметки	111 643	2.98%	18 059	0.46%	167 406	3.75%
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	3 750 308	100.00%	3 949 683	100.00%	4 467 783	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ „Expat Romania BET 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	3 309	3 214	3 706
2. Задължения към банка депозитар	831	826	901
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:	4 140	4 040	4 607

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	0	85 245
Общо:	0	0	85 245

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	0	7 432	0
3. Приходи от преоценка	0	1 298 287	14 121
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	351 446	187 313	207 185
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	336 588	214 734	271 853
Общо:	688 034	1 707 766	493 159

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	28 147	14 562	1 137
2. Разходи от преоценка	351 332	0	0
3. Разходи от курсови разлики	400 110	279 196	277 383
4. Разходи за външни услуги	31 707	34 108	15 719
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	56 417	69 209	53 187
Общо:	867 713	397 075	347 426

	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	38 438	46 268	37 701
2. Възнаграждение на банка депозитар	17 146	16 423	14 967
3. Разходи към ИП	189	5 879	0
4. Такси преводи и касово обслужване	29	26	24
5. Други такси	615	413	495
Общо:	56 417	69 209	53 187

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 2023 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2022 г.
BGROBET05176	Expat Romania BET UCITS ETF	до 10%	1.29%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2022 г.	Доходност на индекс за 2022 г.	Разлика при следене за 2022 г.
BGROBET05176	Expat Romania BET UCITS ETF	(4.32%)	(1.78%)	(2.54%)

* 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 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.

Дата: 17.03.2023 г.

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниел Дончев
Изпълнителен директор