

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „EXPAT BULGARIA SOFIX UCITS ETF“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2023 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 2023 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 01.01.2023 – 31.12.2023 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	20.03.2023	0.8997
Максимална изчислена NAV/дял	01.09.2023	1.1115

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Bulgaria SOFIX UCITS“ за периода 1 януари 2023 г. – 31 декември 2023 г.

Към 01 януари 2023 г. дяловете в обращение са **6 046 497 броя**, към 31 декември 2023 г. **5 586 189 броя**.

През периода са предявени **740 314.0018 дяла** за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани **-280 006.0018 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял на 01 януари 2023 г. е **0.9043 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2023 г. е **1.1041 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 31.12.2023	Стойност към 31.12.2022	Стойност към 31.12.2021
Обща стойност на нетните активи	6 167 970	5 467 547	7 854 615
Нетна стойност на един дял	1.1041	0.9043	1.0113

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

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2023 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	5 870 764	95.10%	5 391 514	98.28%	7 708 772	97.73%
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	160 061	2.59%	94 500	1.72%	176 396	2.24%
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	143 136	2.31%			2 655	0.03%
Обща стойност на портфейла	6 173 961	100.00%	5 486 014	100.00%	7 887 823	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 2023 г. заемат 2.59% от общия размер на активите.

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

Емитент	Стойност към 31.12.2023 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции						
Адванс Терафонд АДСИЦ	777 201	12.59%	749 025	13.65%	975 185	12.36%
Албена АД						
Шелли Груп АД/ Алтерко АД	1 084 007	17.56%	641 401	11.69%	1 009 211	12.80%
Доверие - Обединен Холдинг АД	557 362	9.03%	498 347	9.08%	777 067	9.85%
Еврохолд България АД	681 238	11.03%	739 310	13.48%	1 230 770	15.60%
Елана Агрокредит АД-София	136 694	2.21%	123 094	2.24%	187 690	2.38%
Индустириален Холдинг България АД					408 524	5.18%
Монбат АД					216 737	2.75%
М+С Хидравлик АД	370 426	6.00%	449 380	8.19%		
Неохим АД	117 600	1.90%	195 840	3.57%		
Първа инвестиционна банка АД	240 909	3.90%	164 181	2.99%	171 386	2.17%
Сирма Груп Холдинг АД			119 731	2.18%		
Софарма АД	909 709	14.73%	875 480	15.96%	1 314 353	16.66%
СОФАРМА ТРЕЙДИНГ АД	90 000	1.46%			283 028	3.59%
Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД-София			134 866	2.46%	248 279	3.15%
Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ	310 946	5.04%	256 980	4.68%	400 825	5.08%
Химимпорт АД	171 603	2.78%	204 166	3.72%	269 953	3.42%
Холдинг Варна А АД	66 970	1.08%	66 358	1.21%	68 092	0.87%
Централна Кооперативна Банка АД	157 499	2.55%	173 355	3.16%	147 672	1.87%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА	198 600	3.22%				
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и	160 061	2.59%	94 500	1.72%	176 396	2.24%

разплащателни сметки						
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от дивиденди	143 136				2 655	0.04%
Обща стойност на портфейла	6 173 961	100.00%	5 486 014	100.00%	7 887 823	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ „Expat Bulgaria SOFIX UCITS“ за периода 01.01.2021 – 31.12.2023 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2023 г. (BGN)	Към 31.12.2022 г. (BGN)	Към 31.12.2021 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	5 622	14 368	27 063
2. Задължения към банка депозитар	369	349	399
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	3 750	5 746
Общо:	5 991	18 467	33 208

Вземания	Към 31.12.2023 г. (BGN)	Към 31.12.2022 г. (BGN)	Към 31.12.2021 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	143 136	0	2 655
Общо:	143 136	0	2 655

Приходи	01.01.2023- 31.12.2023 г. (BGN)	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)	01.01.2021- 31.12.2021 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0	0
2. Приходи от операции с инвестиции	27 839	67 898	1 198 236
3. Приходи от преоценка	1 070 174	0	2 639 251
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	365 832	219 125	122 200
Общо:	1 463 845	287 023	3 959 687

Разходи	01.01.2023- 31.12.2023 г. (BGN)	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)	01.01.2021- 31.12.2021 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	54 623	73 601	1 267 627
2. Разходи от преоценка	0	637 364	0
3. Разходи от курсови разлики	0	0	0
4. Разходи за външни услуги	163 556	164 294	179 460
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	70 349	84 238	100 422
Общо:	288 528	959 497	1 547 509

	01.01.2023- 31.12.2023 г. (BGN)	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)	01.01.2021- 31.12.2021 г. (BGN)
1. Разходи към УД	58 671	64 362	74 476
2. Възнаграждение на банка депозитар	4 612	6 027	6 540
3. Разходи към ИП	6 095	13 214	18 320
4. Такси преводи и касово обслужване	541	251	606
5. Други разходи	430	384	480
Общо:	70 349	84 238	100 422

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 2024 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2023 г.
BG9000011163	Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	до 10%	2.63%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2023 г.	Доходност на индекс за 2023 г.	Разлика при следене за 2023 г.
BG9000011163	Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	22.09%	35.50%	(13.41%)

* Реализираната грешка от следване е изчислена въз основа на седмични стойности за 52 седмици, предхождащи 31.12.2023 г.

За 2024 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: 25.03.2024 г.

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниел Дончев
Изпълнителен директор