

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Czech PX 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 Czech PX 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 PX („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 PX, деноминиран в чешки крони. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на най-големите и най-ликвидни акции на Пражката фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Пражката 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 Пражката фондова борса www.pse.cz.

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 Czech PX 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 Czech PX 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 Чехия, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2023 – 31.12.2023 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	01.01.2023	2.0212
Максимална изчислена NAV/дял	03.01.2023	2.4184

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Czech PX UCITS ETF“, за периода 01 януари 2023 г. – 31 декември 2023 г.

Към 1 януари 2023 г. дяловете в обращение са **270 000 броя**, към 31 декември 2023 г. **150 000 броя**.

През периода са предявени **200 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **80 000 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2023 г. е **2.0212 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2023 г. е **2.3317 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	349 753	545 692	521 099
Нетна стойност на един дял	2.3317	2.0212	2.3687

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Czech PX UCITS ETF“

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	348 261	99.40%	537 290	98.21%	495 941	95.04%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	2 074	0.60%	9 790	1.79%	24 957	4.78%
Депозити						
Дългови ценни книжа						
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди					956	0.18%
Вземания по форуърдни сделки						
Разходи за бъдещи периоди						
Обща стойност на портфейла	350 335	100.00%	547 080	100.00%	521 854	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 0.60% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Czech PX UCITS ETF“

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						
Avast PLC	0	0.00%	0	0.00%	100 129	19.19%
Central European Media	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Cez AS	66 421	18.96%	88 613	16.20%	112 178	21.50%
Erste Group Bank AG	77 856	22.22%	128 336	23.46%	104 973	20.12%
Komerčni Banka AS	65 967	18.83%	106 455	19.46%	96 004	18.40%
Moneta Money Bank AS	58 887	16.81%	87 265	15.95%	45 954	8.81%
O2 Czech Republic AS	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Philip Morris Cr AS	17 299	4.94%	40 680	7.44%	0	0.00%
Stock Spirits Group PLC	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Vienna Insurance Group AG	50 699	14.47%	76 406	13.97%	36 703	7.03%
COLT CZ GROUP	11 132	3.18%	9 535	1.74%		
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	2 074	0.60%	9 790	1.79%	24 957	4.78%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	0	0.00%	0	0.00%	956	0.18%
Обща стойност на портфейла	350 335	100.00%	547 080	100.00%	521 854	100.00%

* Точка 9 включва вземания по лихви от депозити, по форуърдни сделки, разходи за бъдещи периоди.

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ

„Expat Czech PX UCITS ETF“ 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	306	1 073	447
2. Задължения към банка депозитар	276	315	308
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:	582	1 388	755

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	956
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0	0
6. Други	0	0	0
Общо:	0	0	0

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	3 348	11 325	6 558
3. Приходи от преоценка	91 404	0	617 551
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	99 420	187 973	526 908
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	21 002	39 428	65 167
Общо:	215 174	238 726	1 216 184

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	1 850	19 126	22 711
2. Разходи от преоценка	0	107 059	0
3. Разходи от курсови разлики	104 425	174 525	460 433
4. Разходи за външни услуги	7 855	36 414	78 674
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	11 048	15 711	38 941
Общо:	125 178	352 835	600 759

	Към 31.12.2023 г. (BGN)	Към 31.12.2022 г. (BGN)	Към 31.12.2021 г. (BGN)
1. Разходи към УД	4 106	6 115	18 348
2. Възнаграждение на банка депозитар	6080	8 735	16 794
3. Разходи към ИП	367	430	3 369
4. Такси преводи и касово обслужване	26	28	28
5. Други разходи	469	403	402
Общо:	11 048	15 711	38 941

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 Czech PX 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 Czech PX UCITS ETF не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.

Грешка от следване

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Очаквана грешка от следване за 2043 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2023 г.
BGCZPX003174	Expat Czech PX UCITS ETF	до 10%	0.98%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2023 г.	Доходност на индекс за 2023 г.	Разлика при следене за 2023 г.
BGCZPX003174	Expat Czech PX UCITS ETF	15.37%	17.67%	(2.30%)

* 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 Czech PX 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