

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Serbia BELEX15 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 Serbia BELEX15 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 BELEX15 („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 BELEX15, деноминиран в сръбски динари. 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 Фондова борса Белград. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Фондова борса Белград 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 Фондова борса Белград www.belex.rs.

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 Serbia BELEX15 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 Serbia BELEX15 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 Сърбия, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2023 – 31.12.2023 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	01.09.2023	1.7389
Максимална изчислена NAV/дял	06.12.2023	1.8575

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на
БТФ „Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF“, за периода 01 януари 2023 г. – 31 декември 2023 г.**

Към 1 януари 2023 г. дяловете в обращение са **100 000 броя**, към 31 декември 2023 г. **60 000 броя**.

През периода са предявени **150 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **110 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 01 януари 2023 г. е **1.7476 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2023 г. е **1.8021 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 г.	Стойност към 31.12.2022 г.	Стойност към 31.12.2021 г.
Обща стойност на нетните активи	108 121	174 755	246 704
Нетна стойност на един дял	1.8021	1.7476	1.8977

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Serbia BELEX15 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	70 549	65.05%	63 745	36.29%	98 750	39.95%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	33 496	30.89%	111 910	63.71%	148 021	59.89%
Депозити						
Дългови ценни книжа						
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди	4 401	4.06%			389	0.16%
Вземания по форуърдни сделки						
Разходи за бъдещи периоди						
Обща стойност на портфейла	108 446	100.00%	175 655	100.00%	247 160	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 30.89% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Serbia BELEX15 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						
Aerodrom Nikola Tesla AD	27 433	25.30%	25 276	14.39%	18 109	7.33%
Galenika Fitofarmacija AD						
Komercijalna Banka AD					42 998	17.39%
Metalac AD	11 943	11.01%	12 588	7.17%	13 923	5.63%
Nis AD	31 173	28.74%	25 881	14.73%	23 720	9.60%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	33 496	30.89%	111 910	63.71%	148 021	59.89%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	4 401	4.06%			389	0.16%
Обща стойност на портфейла	108 446	100.00%	175 655	100.00%	247 160	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ

„Expat Serbia BELEX15 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	95	673	212
2. Задължения към банка депозитар	230	227	244
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:	325	900	456

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	4 401	0	389
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0	0
6. Други	0	0	0
Общо:	4 401	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.	0	0	0
3. Приходи от преоценка	6 745	11 647	11 747
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	688	1 007	14 880
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	4 940	48 796	1 086
Общо:	12 373	61 450	27 713

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	0	46 869	14 424
2. Разходи от преоценка	0	0	0
3. Разходи от курсови разлики при валутни операции	642	947	476
4. Разходи за външни услуги	954	25 461	834
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	5 214	6 193	6 245
Общо:	6 810	79 470	21 979

	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	1 522	2 191	2 374
2. Възнаграждение на банка депозитар	3 198	3 573	3 450
3. Разходи към ИП	0	0	0
4. Такси преводи и касово обслужване	25	26	19
5. Други такси	469	403	402
Общо:	5 214	6 193	6 245

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 Serbia BELEX15 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 Serbia BELEX15 UCITS ETF“ 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.
BGSRBBE05183	Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF	до 10%	5.64%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2023 г.	Доходност на индекс за 2023 г.	Разлика при следене за 2023 г.
BGSRBBE05183	Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF	3.12%	6.68%	(3.56%)

* 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 Serbia BELEX15 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