

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Hungary BUX 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 Hungary BUX 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 BUX („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 BUX, деноминиран в унгарски форинти. 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 Будапеща. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Фондова борса Будапеща 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 Будапеща www.bse.hu.

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 Hungary BUX 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 Hungary BUX 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 Унгария, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2023 – 31.12.2023 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	17.03.2023	1.0254
Максимална изчислена NAV/дял	14.12.2023	1.5220

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

Към 01 януари 2023 г. дяловете в обращение са **160 000 броя**, към 31 декември 2023 г. **140 000 броя**.

През периода са предявени **310 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **290 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 01 януари 2023 г. е **1.0968 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2023 г. е **1.5121 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	211 689	175 508	273 396
Нетна стойност на един дял	1.5121	1.0968	1.7088

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Hungary BUX 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	207 522	97.84%	168 162	95.58%	227 884	83.21%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	4 577	2.16%	7 771	4.42%	45 987	16.79%
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						
Обща стойност на портфейла	212 099	100.00%	175 933	100.00%	273 871	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 2.16% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Hungary BUX 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						
Magyar Telekom Telecommunications	16 401	7.73%	7 785	4.42%	14 135	5.16%
Richter Gedeon Rt.	43 410	20.47%	46 084	26.19%	54 588	19.93%
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	44 645	21.05%	43 633	24.80%	55 309	20.20%
OTP Bank	83 148	39.21%	57 071	32.44%	80 553	29.41%
OPUS GLOBAL NYILVANOSAN MU	8 025	3.78%	2 367	1.35%	7 527	2.75%
4IG	2 023	0.95%	1 737	0.99%	2 905	1.06%
MASTERPLAST NYILVANOSAN MUKO	1 302	0.61%	1 826	1.04%	2 129	0.78%
AKKO INVEST PLC	445	0.21%	475	0.27%	816	0.30%
ANY SECURITY PRINTING CO	2 697	1.27%	1 552	0.88%	1 741	0.63%
APPENINN HOLDING	0	0	324	0.18%	579	0.21%
AUTOWALLIS PLC	1 079	0.51%	854	0.49%	1 157	0.42%
CIG PANNONIA LIFE INSURANC-A	1 184	0.56%	907	0.52%	1 618	0.59%
PANNERGY PLC	1 354	0.64%	1 360	0.77%	1 168	0.43%
WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	1 805	0.85%	934	0.53%	1 150	0.42%
GRAPHISOFT PARK SE	4	0.00%	1 253	0.71%	2 509	0.92%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	4 577	2.16%	7 771	4.42%	45 987	16.79%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	212 099	100.00%	175 933	100.00%	273 871	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ

„Expat Hungary BUX 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	177	197	240
2. Задължения към банка депозитар	233	228	235
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:	410	425	475

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		1 146	49 214
3. Приходи от преоценка	50 895		146 857
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	103 313	143 127	440 387
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	10 631	10 932	28 626
Общо:	164 839	155 205	665 084

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	330	1 832	7 209
2. Разходи от преоценка	0	41 644	0
3. Разходи от курсови разлики	95 911	158 736	433 799
4. Разходи за външни услуги	954	21 029	840
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	7 652	7 681	22 633
Общо:	104 847	230 922	464 481

	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	1 900	2 241	11 528
2. Възнаграждение на банка депозитар	5 237	4 894	8 275
3. Разходи към ИП	22	119	2 407
4. Такси преводи и касово обслужване	24	24	21
5. Други такси	469	403	402
Общо:	7 652	7 681	22 633

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 Hungary BUX 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 Hungary BUX 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.
BGHUBUX01189	Expat Hungary BUX UCITS ETF	до 10%	5.30%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2023 г.	Доходност на индекс за 2023 г.	Разлика при следене за 2023 г.
BGHUBUX01189	Expat Hungary BUX UCITS ETF	37.86%	38.42%	(0.56%)

* 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 Hungary BUX 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