

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**за БТФ „Expat Poland WIG20 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 Poland WIG20 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 РХ („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 WIG20, деноминиран в полски злоти. 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 Варшавската фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Варшавската 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 Варшавската фондова борса [www.gpw.pl/en-home](http://www.gpw.pl/en-home).

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](http://www.expat.bg).

БТФ „Expat Poland WIG20 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 Poland WIG20 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 Полша, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2023 – 31.12.2023 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	24.03.2023	0.8463
Максимална изчислена NAV/дял	28.12.2023	1.2957

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Poland WIG20 UCITS ETF“, за периода 1 януари 2023 г. – 31 декември 2023 г.**

Към 1 януари 2023 г. дяловете в обращение са **480 000 броя**, към 31 декември 2023 г. **380 000 броя**.

През периода са предявени **170 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **70 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2023 г. е **0.9147 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2023 г. **1.2871 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	489 136	439 080	390 576
Нетна стойност на един дял	1.2871	0.9147	1.4465

**Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Poland WIG20 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	484 224	98.73%	437 693	99.48%	390 392	99.81%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	4 990	1.02%	2 280	0.52%	755	0.19%
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	1226	0.25%				
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>490 440</b>	<b>100.00%</b>	<b>439 973</b>	<b>100.00%</b>	<b>391 147</b>	<b>100.00%</b>

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 1.02% от общия размер на активите.

**Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Poland WIG20 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
<b>1.Акции</b>						
Alior Bank SA	10 907	2.22%				
Allegro.eu SA	33 224	6.77%	18 659	4.24%	22 139	5.66%
Asseco Poland SA	7 611	1.55%	7 008	1.59%	8 791	2.25%
Bank Pekao SA	44 065	8.98%	33 649	7.65%	34 362	8.78%
CCC SA					8 214	2.10%
CD Projekt SA	13 113	2.67%	20 097	4.57%	22 242	5.69%
Cyfrowy Polsat SA	4 646	0.95%	6 152	1.40%	14 964	3.83%
Grupa Kety SA	11 081	2.26%	9 739	2.21%		
Grupa Lotus SA					8 565	2.19%
Jastrzebska Spolka Weglowa S	5 683	1.16%	7 290	1.66%	2 878	0.74%
Kruk SA	15 049	3.07%	11 528	2.62%		
Kghm Polska Miedz SA	26 655	5.43%	43 269	9.83%	30 545	7.81%
LPP SA	29 187	5.95%	22 250	5.06%	21 954	5.61%
ORANGE POLSKA SA	9 623	1.96%	7 262	1.65%	8 323	2.13%
Mbank SA	11 333	2.31%	7 297	1.66%		
Pepco Group NV	8 844	1.80%	8 257	1.88%		
PGE SA	12 035	2.45%	13 203	3.00%	11 525	2.95%
PKO Bank Polski SA	71 962	14.67%	57 131	12.99%	61 612	15.75%
Polski Koncern Naftowy Orlen	62 850	12.82%	61 683	14.02%	34 381	8.79%
Polskie Gornictwo Naftowe I					16 158	4.13%
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	44 399	9.05%	44 577	10.13%	32 291	8.25%
Santander Bank Polska SA	25 828	5.27%	18 968	4.31%	18 238	4.66%
Tauron Polska Energia SA					5 081	1.30%
Dino Polska SA	36 129	7.37%	39 674	9.02%	28 129	7.19%
<b>2. Държавни Ценни книжа</b>						
<b>3. Облигации</b>						
<b>4. Дялове в КИС</b>						
<b>5. Права</b>						
<b>6. В каса и разплащателни сметки</b>	4 990	1.02%	2 280	0.51%	755	0.19%

7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	1 226	0.25%				
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>490 440</b>	<b>100.00%</b>	<b>439 973</b>	<b>100.00%</b>	<b>391 147</b>	<b>100.00%</b>

**Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ**

**„Expat Poland WIG20 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	1051	646	329
2. Задължения към банка депозитар	253	247	242
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
<b>Общо:</b>	<b>1304</b>	<b>893</b>	<b>571</b>

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	1226	0	0
<b>Общо:</b>	<b>1226</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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	714	1 716	5 765
3. Приходи от преоценка	129 708	0	55 449
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	180 823	163 607	190 441
5. Приходи от други операции	0	3	0
6. Приходи от дялово участие	12 331	7 273	7 628
<b>Общо:</b>	<b>323 576</b>	<b>172 599</b>	<b>259 283</b>

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	2 334	32 201	557
2. Разходи от преоценка	0	87 269	0
3. Разходи от курсови разлики	145 309	159 384	196 396
4. Разходи за външни услуги	954	58 882	834
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	13 805	17 211	12 145
<b>Общо:</b>	<b>162 402</b>	<b>354 947</b>	<b>209 932</b>

	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	4 662	3 947	4 261
2. Възнаграждение на банка депозитар	8 554	12 513	7 300
3. Разходи към ИП	95	320	162
4. Такси преводи и касово обслужване	24	28	20
5. Други такси	470	403	402
<b>Общо:</b>	<b>13 805</b>	<b>17 211</b>	<b>12 145</b>

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 Poland WIG20 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 Poland WIG20 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.
BGPLWIG04173	Expat Poland WIG20 UCITS ETF	до 10%	0.94%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2023 г.	Доходност на индекс за 2023 г.	Разлика при следене за 2023 г.
BGPLWIG04173	Expat Poland WIG20 UCITS ETF	40.71%	30.75%	9.96%

\* 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 Poland WIG20 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