

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за НБТФ „Expat GOLD“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2024 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 GOLD“, 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 публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите актове по прилагането му, Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) и останалото приложимо законодателство на Република България.

Инвестиционната цел на Фонда е да предостави на притежателите на дяловете си рискова експозиция към благородния метал злато. За постигането на инвестиционните си цели, Фондът ще инвестира във фючърси и/или борсово търгувани фондове, които инструменти имат като основен прилежащ актив физическо злато (physical gold).

След одобрение от Комисията за финансов надзор и поради терминиране на първоначалния бенчмарк - LME PM Price Reference – Gold от август 2023 г. ДФ „Експат Голд“ следва LBMA Gold Price PM, съгласно дефиницията на Регламент (ЕС) 2016/1011 за бенчмарк и администратор на бенчмарк. Администратор на бенчмарка е Ice Benchmark Administration (IBA). Този индекс се изчислява от IBA и се публикува от The London Bullion Market Association, част от London Bullion Market, всеки работен ден. НБТФ „Expat Gold“ се стреми да постигне за инвеститорите доходност, максимално близка до движенията на бенчмарка, намалена с всички разходи за управление, от транзакционен и друг оперативен характер.

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.

НБТФ „Expat GOLD“ 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 2024 г.

Като НБТФ „Expat Gold“ се стреми да постигне за инвеститорите доходност, максимално близка до движенията на бенчмарка LBMA Gold Price PM и инвестира по начин и съгласно Правилата на Борсово търгувания фонд. Неговите активи могат да бъдат инвестирани до 100% в акции и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 73 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар.

За периода 01.01.2024 – 31.12.2024 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	11.01.2024	2.1878
Максимална изчислена NAV/дял	22.11.2024	3.0047

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на
НБТФ „Expat GOLD“, за периода 01.01.2024 г. – 31.12.2024 г.**

Към 01 януари 2024 г. дяловете в обращение са **1 100 000 броя**, към 31 декември 2024 г. **1 130 000 броя**.

През периода са предявени **310 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **340 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 01 януари 2024 г. е **2.2212 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2024 г. е **2.8983 лв.**

Сравнителна таблица за обща стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял за последните две години е представена по-долу:

Показател	Стойност към 31.12.2024	Стойност към 31.12.2023	Стойност към 31.12.2022
Обща стойност на нетните активи	3 275 108	2 443 298	3 124 975
Нетна стойност на един дял	2.8983	2.2212	2.0695

Обем на инвестициите в портфейла на НБТФ „Expat GOLD“

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2024 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2023 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции						
Права за акции						
Дялове в КИС	1 555 318	47.45%	1 013 659	41.43%	1 134 072	36.26%
Други финансови инструменти	1 692 645	51.63%	1 408 609	57.59%	1 892 598	60.51%
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	30 169	0.92%	24 024	0.98%	101 179	3.23%
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	3 278 132	100.00%	2 446 292	100.00%	3 127 849	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 2024 г. заемат 0.92% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на НБТФ „Expat GOLD”

Емитент	Стойност към 31.12.2024 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2023 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите
1. Акции						
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	404 467	12,34%	318 711	13.03%	395 471	12.64%
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	370 068	11,29%	347 820	14.22%	392 229	12.54%
XETRA-GOLD	409 757	12,50%	347 128	14.19%	346 372	11.07%
X IE PHYSICAL GOLD ETC	371 026	11,32%				
5. Други финансови инструменти						
ETFS Physical Gold	206 803	6,31%	211 182	8.63%	413 616	13.22%
GOLD BULLION SECURITIES LTD	378 861	11,56%	346 822	14.18%	389 587	12.46%
WT GOLD	319 402	9,74%	241 940	9.89%	330 191	10.56%
XTRACKER GOLD ETC EUR	402 433	12,28%	257 348	10.52%	422 112	13.50%
ETFS Physical Swiss Gold	385 146	11,75%	351 317	14.36%	337 092	10.78%
6. Права						
7. В каса и разплащателни сметки	30 169	0.92%	24 024	0.98%	101 179	3.23%
8. Депозити						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	3 278 132	100.00%	2 446 292	100.00%	3 127 849	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на НБТФ
„Expat GOLD“ за периода 01.12.2022 – 31.12.2024 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2024 г. (BGN)	Към 31.12.2023 г. (BGN)	Към 31.12.2022 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	2 795	2 771	2 647
2. Задължения към банка депозитар	229	223	227
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:	3 024	2994	2 874

Приходи	01.01.2024- 31.12.2024г. (BGN)	01.01.2023- 31.12.2023 г. (BGN)	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0	0
2. Приходи от операции с инвестиции	3 558	3 453	3 429 279
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	2 564 470	2 147 603	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	48 739	88 966	28 264
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	0	0	0
7. Други	0	0	1 322
Общо:	2 616 767	2 240 022	3 458 865

Разходи	01.01.2024 - 31.12.2024 г. (BGN)	01.01.2023 - 31.12.2023 г. (BGN)	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	1 523	3 215	1 082 529
2. Разходи от преоценка	1 862 738	1 863 885	2 219 299
3. Разходи от курсови разлики	18 548	119 416	106 095
4. Разходи за външни услуги	15 352	6 354	2 400
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	31 156	44 276	77 167
Общо:	1 929 317	2 037 146	3 487 490

	01.01.2024- 31.12.2024 г. (BGN)	01.01.2023- 31.12.2023 г. (BGN)	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)
1. Разходи към УД	26 435	35 898	43 389
2. Възнаграждение на банка депозитар	3 425	2 705	2 947
3. Разходи към ИП	0	0	0
4. Такси преводи и касово обслужване	1 296	1 089	1 203
5. Други такси	0	4 584	29 628
Общо:	31 156	44 276	77 167

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.

НБТФ „Expat Gold“ 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 НБТФ „Expat Gold“ не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.

Грешка от следване

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Очаквана грешка от следване за 2025 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2024 г.
BG9000003202	НБТФ Експат Голд	До 10%	3.81%

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2024 г.	Доходност на индекс за 2024 г.	Разлика при следене за 2024 г.
BG9000003202	НБТФ Експат Голд	30.48%	27.77%	2.71%

* Реализираната грешка от следване е изчислена въз основа на седмични стойности за 52 седмици, предхождащи 31.12.2024 г.

За 2025 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 „НБТФ Експат Голд“.

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 следване показва постоянството в разликата в представянето на Фонда и Референтния индекс.

Дата: 30.03.2025 г.

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниел Дончев
Изпълнителен директор