

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Greece ASE UCITS ETF“,
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 Greece ASE 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 ATHEX Composite Share Price Index („Референтен индекс“, „Индекса“), като се придържа към метода на извадково физическо репликиране и като в същото време минимизира равнището на грешката от следване на Индекса („tracking error“).

Референтният индекс е ATHEX Composite Share Price Index, деноминиран в евро. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация. Референтният индекс следи представянето на 60 от най-големите и най-ликвидни акции на Атинската фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Атинската 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 Атинската фондова борса www.helex.gr.

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 Greece ASE 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 2024 г.

Като фонд за частично физическо репликиране на индекс, „Expat Greece ASE 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 Гърция, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2024 – 31.12.2024 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	03.01.2024	2.0902
Максимална изчислена NAV/дял	31.07.2024	2.4272

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Greece ASE UCITS ETF“, за периода 1 януари 2024 г. – 31 декември 2024 г.

Към 1 януари 2032 г. дяловете в обращение са **180 000 броя**, към 31 декември 2024 г. **120 000 броя**.

През периода са предявени **120 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **60 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2024 г. е **2.0757 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2024 г. **2.3756 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 31.12.2024	Стойност към 31.12.2023	Стойност към 31.12.2022
Обща стойност на нетните активи	285 068	373 625	272 999
Нетна стойност на един дял	2.3756	2.0757	1.5167

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Greece ASE UCITS ETF“

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	279 240	97.80%	371 483	99.28%	270 888	98.90%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	6 134	2.15%	2 681	0.72%	3 020	1.10%
Депозити						
Дългови ценни книжа						
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди	148	0.05%				
Вземания по форуърдни сделки						
Разходи за бъдещи периоди						
Обща стойност на портфейла	285 522	100.00%	374 164	100.00%	273 908	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 2.15% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Greece ASE UCITS ETF“

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						
AEGEAN AIRLINES	4 691	1.64%	8 872	2.37%	4 139	1.51%
Alpha Bank A.E.	16 335	5.72%	21 558	5.76%	16 587	6.06%
ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE	4 566	1.60%	4 705	1.26%	5 253	1.92%
AUTOHELLAS SA	3 385	1.19%	4249	1.14%	3 445	1.26%
COCA-COLA HBC AG-DI	32 519	11.39%	37360	9.98%	30 013	10.96%
CENERGY HOLDINGS SA	2 936	1.03%	5 391	1.44%		
EPSILON NET SA			3 889	1.04%		
Eurobank Ergasias Services and Holdings	16 966	5.94%	20824	5.57%	16 152	5.90%
FF GROUP					2 793	1.02%
GEK TERNA HOLDING REAL ESTAT	12 217	4.28%	15855	4.24%	10 425	3.81%
HELLENIC EXCHANGES - ATHENS	4 525	1.58%	5 318	1.42%	3 110	1.14%
HELLENIC PETROLEUM SA	6 831	2.39%	9283	2.48%	6 814	2.49%
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	13 998	4.90%	18973	5,07 %	14 325	5.23%
HOLDING CO ADMIE IPTO SA	4 966	1.74%	4 281	1.14%	3 278	1.20%
JUMBO SA	15 597	5.46%	19 947	5.33%	16 096	5.88%
LAMDA DEVELOPMENT SA	6 434	2.25%	11 926	3.19%	7 289	2.66%
MOTOR OIL (HELLAS) SA	10 455	3.66%	19 378	6.50%	17 796	6.50%
MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	11 801	4.13%	22 897	6.12%	18 581	6.78%
National Bank of Greece	29 873	10.46%	22 759	6.08%	16 196	5.91%
OPAP SA	13 542	4.74%	21 103	5.07%	13 895	5.07%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	16 701	5.85%	23 288	6.22%	14 543	5.31%
PLASTIKA KRITIS S.A.			3 051	0.82%	3 149	1.15%
PUBLIC POWER CORP	17 763	6.22%	23 159	6.19%	17 077	6.23%
SARANTIS SA	21	0.01%	4 491	1.20%	3 478	1.27%

TERNA ENERGY SA	11 115	3.89%	17 104	4.57%	16 502	6.02%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	16 511	5.78%	18 417	4.92%	7 359	2.69%
VIOHALCO SA			3 405	0.91%	2 593	0.95%
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	5 492	1.92%				
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	6 134	2.15%	2 681	0.72%	3 020	1.10%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	148	0.05%				
Обща стойност на портфейла	285 522	100.00%	374 164	100.00%	273 908	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 Greece ASE UCITS ETF“, за периода 01.01.2022 – 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	239	319	694
2. Задължения към банка депозитар	215	220	215
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:	454	539	909

Приходи	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. Приходи от лихви	0	0	0
2. Приходи от операции с инвестиции	4 137	5 889	3 313
3. Приходи от преоценка	46 951	94 751	4 551
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0	0	0
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	11 362	11 165	10 100
Общо:	62 450	111 805	17 964

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	1 573	411	1 329
2. Разходи от преоценка		0	0
3. Разходи от курсови разлики	43	32	81
4. Разходи за външни услуги	979	1 088	47 989
5. Комисиони, такси и др.		0	0
6. Други	11 640	10 821	11 811
Общо:	14 235	12 352	61 210

	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	3 067	3 484	3 418
2. Възнаграждение на банка депозитар	7 738	6 741	7 723
3. Разходи към ИП	345	102	239
4. Такси преводи и касово обслужване	20	25	28
5. Други такси	470	469	403
Общо:	11 640	10 821	11 811

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 Greece ASE 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 Greece ASE UCITS ETF“ 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.	
BGGRASE06174	Expat Greece ASE UCITS ETF	До 10%	1.60%	

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2024 г.	Доходност на индекс за 2024 г.	Разлика при следене за 2024г.
BGGRASE06174	Expat Greece ASE UCITS ETF	14.44%	12.62%	1.82%

* 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 „Expat Greece ASE 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 следване показва постоянството в разликата в представянето на Фонда и Референтния индекс.

Дата: 24.03.2025 г.

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниел Дончев
Изпълнителен директор