

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Hungary BUX 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 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 2024 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 01.01.2024 – 31.12.2024 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	01.01.2024	1.5121
Максимална изчислена NAV/дял	12.12.2024	1.7892

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на
БТФ „Expat Hungary BUX UCITS ETF“, за периода 01 януари 2024 г. – 31 декември 2024 г.**

Към 01 януари 2024 г. дяловете в обращение са **140 000 броя**, към 31 декември 2024 г. **120 000 броя**.

През периода са предявени **300 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **280 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 01 януари 2024 г. е **1.5121 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2024 г. е **1.7477 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 31.12.2021
Обща стойност на нетните активи	209 716	211 689	175 508
Нетна стойност на един дял	1.7477	1.5121	1.0968

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Hungary BUX 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 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	202 908	96.56%	207 522	97.84%	168 162	95.58%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	7 218	3.44%	4 577	2.16%	7 771	4.42%
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	210 126	100.00%	212 099	100.00%	175 933	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 3.44% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Hungary BUX 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 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции						
Magyar Telekom Telecommunications	13 036	6.20%	16 401	7.73%	7 785	4.42%
Richter Gedeon Rt.	44 602	21.23%	43 410	20.47%	46 084	26.19%
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	42 705	20.32%	44 645	21.05%	43 633	24.80%
OTP Bank	87 969	41.86%	83 148	39.21%	57 071	32.44%
OPUS GLOBAL NYILVANOSAN MU	5 071	2.41%	8 025	3.78%	2 367	1.35%
4IG	2 188	1.04%	2 023	0.95%	1 737	0.99%
MASTERPLAST NYILVANOSAN MUKO	1 188	0.57%	1 302	0.61%	1 826	1.04%
AKKO INVEST PLC	589	0.28%	445	0.21%	475	0.27%
ANY SECURITY PRINTING CO	1 266	0.60%	2 697	1.27%	1 552	0.88%
APPENINN HOLDING	0	0	0	0	324	0.18%
AUTOWALLIS PLC	1 328	0.63%	1 079	0.51%	854	0.49%
CIG PANNONIA LIFE INSURANC-A	1 390	0.66%	1 184	0.56%	907	0.52%
PANNERGY PLC	1 572	0.75%	1 354	0.64%	1 360	0.77%
WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	0	0	1 805	0.85%	934	0.53%
GRAPHISOFT PARK SE	4	0.00%	4	0.00%	1 253	0.71%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	7 218	3.44%	4 577	2.16%	7 771	4.42%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	210 126	100.00%	212 099	100.00%	175 933	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ
„Expat Hungary BUX 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	177	177	197
2. Задължения към банка депозитар	233	233	228
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	410	425

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	69		1 146
3. Приходи от преоценка	43 304	50 895	
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	68 882	103 313	143 127
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	10 524	10 631	10 932
Общо:	122 779	164 839	155 205

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	764	330	1 832
2. Разходи от преоценка	0	0	41 644
3. Разходи от курсови разлики	82 712	95 911	158 736
4. Разходи за външни услуги	1 057	954	21 029
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	8 160	7 652	7 681
Общо:	92 693	104 847	230 922

	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	2 079	1 900	2 241
2. Възнаграждение на банка депозитар	5 509	5 237	4 894
3. Разходи към ИП	75	22	119
4. Такси преводи и касово обслужване	27	24	24
5. Други такси	470	469	403
Общо:	8 160	7 652	7 681

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 2025 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2024 г.
BGHUBUX01189	Expat Hungary BUX UCITS ETF	до 10%	2.79%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2024 г.	Доходност на индекс за 2024 г.	Разлика при следене за 2024 г.
BGHUBUX01189	Expat Hungary BUX UCITS ETF	15.59%	21.60%	(6.01%)

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

Дата: 25.03.2025 г.

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниел Дончев
Изпълнителен директор