

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Romania BET 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 Romania BET 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 BET („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 BET, деноминиран в румънски леи. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на от най-големите и най-ликвидни акции на Букурещката фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Букурещката 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 Букурещката фондова борса www.bvb.ro.

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 Romania BET 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 Romania BET 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 Румъния, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2024 – 31.12.2024 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	26.01.2024	3.5262
Максимална изчислена NAV/дял	18.07.2024	4.4965

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Romania
BET UCITS ETF“ за периода**

1 януари 2024 г. – 31 декември 2024 г.

Към 1 януари 2024 г. дяловете в обращение са **300 000 броя**, към 31 декември 2024 г. **340 000 броя**.

През периода са предявени **150 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **190 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2024 г. е **3.5766 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2024 г. е **4.0161 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
Общата стойност на нетните активи	1 365 453	1 072 984	3 746 168
Нетна стойност на един дял	4.0161	3.5766	2.9040

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Romania BET 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	1 337 173	97.81%	1 021 284	95.07%	3 638 665	97.02%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	29 873	2.19%	52 974	4.93%	111 643	2.98%
Депозити						
Дългови ценни книжа						
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди						
Вземания по форуърдни сделки						
Други краткосрочни вземания						
Обща стойност на портфейла	1 367 046	100.00%	1 074 258	100.00%	3 750 308	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 2.19% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Ехпат Romania BET UCITS ETF“

Емитент	Стойност към 31.12.2024 г.	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2023 г.	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2022 г.	% от стойността на активите
1.Акции						
ALRO SA					25 701	0.69%
AQUILA PART PROD COM SA	12 705	0.93%			19 767	0.53%
BANCA TRANSILVANIA SA	265 125	19.39%	216 949	20.20%	715 270	19.07%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	101 067	7.39%	85 043	7.92%	276 398	7.37%
CONPET SA PLOIESTI					17 870	0.48%
DIGI COMMUNICATIONS NV	49 170	3.60%	26 480	2.46%	96 219	2.57%
MED LIFE SA	43 030	3.15%	22 216	2.07%	118 757	3.17%
OMV PETROM SA	258 850	18.93%	175 802	16.36%	600 514	16.01%
ONE UNITED PROPERTIES SA	18 502	1.35%	15 279	1.42%	67 135	1.79%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	18 618	1.36%	39 127	3.64%	779 729	20.79%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	40 695	2.98%	22 107	2.06%	85 438	2.28%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	120 141	8.79%	98 349	9.16%	333 011	8.88%
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	52 164	3.82%	48 676	4.53%	197 067	5.25%
TERAPLAST SA	12 099	0.89%	12 369	1.15%	54 890	1.46%
TRANSELECTRICA SA	22 991	1.68%	12 234	1.14%	48 474	1.29%
TRANSGAZ SA MEDIAS	40 763	2.98%	26 644	2.48%	123 563	3.29%
TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	11 046	0.81%	20 749	1.93%	36 699	0.98%
PURCARI WINERIES PLC	9 261	0.68%			20 723	0.55%
BURSA DE VALORI BUCURESTATI SA	547	0.04%	8 819	0.82%	21 440	0.57%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	220 705	16.14%	190 441	17.72%		
SPHERA FRANCHISE GROUP SA	11 092	0.81%				
ANTIBIOTICE SA	15 250	1.12%				
PREMIER ENERGY PLC	13 352	0.98%				

2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	29 873	2.19%	52 974	4.93%	111 643	2.98%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	1 367 046	100.00%	1 074 258	100.00%	3 750 308	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ „Expat Romania BET 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	1 167	906	3 309
2. Задължения към банка депозитар	426	368	831
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:	1 593	1 274	4 140

Вземания	Към 31.12.2024 г. (BGN)	Към 31.12.2023 г. (BGN)	Към 31.12.2022 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	0	0	0
Общо:	0	0	0

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
2. Приходи от операции с инвестиции	7 050	27 240	0
3. Приходи от преоценка	72 829	230 789	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	100 619	250 679	351 446
5. Приходи от лихви при други операции		0	0
6. Приходи от дялово участие	88 598	220 916	336 588
Общо:	269 096	729 624	688 034

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	7 669	25 182	28 147
2. Разходи от преоценка		0	351 332
3. Разходи от курсови разлики	66 128	273 155	400 110
4. Разходи за външни услуги	5 811	31 656	31 707
5. Комисиони, такси и др.		0	0
6. Други	39 488	41 698	56 417
Общо:	119 096	371 691	867 713

	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	13 815	22 258	38 438
2. Възнаграждение на банка депозитар	14 771	10 712	17 146
3. Разходи към ИП	205	8 013	189
4. Такси преводи и касово обслужване	37	31	29
5. Други такси	10 660	684	615
Общо:	39 488	41 698	56 417

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 Romania BET 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 Romania BET 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.
BGROBET05176	Expat Romania BET UCITS ETF	До 10%	1.62%

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2024 г.	Доходност на индекс за 2024 г.	Разлика при следене за 2024 г.
BGROBET05176	Expat Romania BET UCITS ETF	12.29%	8.78%	3.51%

* 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 Romania BET 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