

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Macedonia MBI10 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 Macedonia MBI10 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 MBI10 („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 MBI10, деноминиран в македонски денари. 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 Македонска фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Македонска 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 Македонска фондова борса www.mse.mk.

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 Macedonia MBI10 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 Macedonia MBI10 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 Македония, които съставляват Референтния индекс.

| За периода 01.01.2024 – 31.12.2024 г. | | Стойност (BGN) |
|---------------------------------------|------------|----------------|
| Минимална изчислена NAV/дял | 01.01.2024 | 3.2168 |
| Максимална изчислена NAV/дял | 31.12.2024 | 5.0198 |

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на
БТФ „Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF“, за периода 1 януари 2024 г. – 31 декември 2024 г.**

Към 1 януари 2024 г. дяловете в обращение са **90 000 броя**, към 31 декември 2024 г. **80 000 броя**.

През периода са предявени **60 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **50 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2024 г. е е **3.2166 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2024 г. е **5.0198 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 | 401 591 | 289 492 | 332 911 |
| Нетна стойност на един дял | 5.0198 | 3.2166 | 3.0265 |

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Macedonia MBI10 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 | 331 968 | 82.54% | 274 292 | 94.58% | 333 065 | 99.88% |
| Блокирани ЦК | | | | | | |
| Права за акции | | | | | | |
| Дялове в КИС | | | | | | |
| Парични средства в каса | | | | | | |
| Парични средства в разплащателни сметки | 70 232 | 17.46% | 15 719 | 5.42% | 409 | 0.12% |
| 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 вземания | | | | | | |
| Обща стойност на портфейла | 402 200 | 100.00% | 290 011 | 100.00% | 333 474 | 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 17.46% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Ехпат Macedonia MBI10 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 | | | | | | |
| ALKALOID SKOPJE | 83 559 | 20.78% | 53 700 | 18.52% | 61 117 | 18.33% |
| GRANIT SKOPJE | 14 781 | 3.68% | 9 377 | 3.23% | 10 139 | 3.04% |
| KOMERCIJALNA BANKA SKOPJE | 79 599 | 19.79% | 54 299 | 18.72% | 60 543 | 18.16% |
| MAKEDONSKI TELEKOM AD SKOPJE | 20 762 | 5.16% | 19 922 | 6.87% | 68 632 | 20.58% |
| MAKPETROL SKOPJE | 26 560 | 6.60% | 18 428 | 6.35% | 19 291 | 5.78% |
| NLB BANKA AD SKOPJE | 53 587 | 13.32% | 62 948 | 21.71% | 56 534 | 16.95% |
| STOPANKSA BANKA AD SKOPJE | 30 925 | 7.69% | 55 618 | 19.18% | 56 809 | 17.04% |
| TTK BANKA AD SKOPJE | 10 916 | 2.71% | | | | |
| UNIVERZALNA INVESTICIONA BANKA | 11 279 | 2.80% | | | | |
| 2. Държавни Ценни книжа | | | | | | |
| 3. Облигации | | | | | | |
| 4. Дялове в КИС | | | | | | |
| 5. Права | | | | | | |
| 6. В каса и разплащателни сметки | 70 232 | 17.46% | 15 719 | 5.42% | 409 | 0.12% |
| 7. Депозити | | | | | | |
| 8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент | | | | | | |
| 9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди | | | | | | |
| Обща стойност на портфейла | 402 200 | 100.00% | 290 011 | 100.00% | 333 474 | 100.00% |

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ
„Expat Macedonia MBI10 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 | 329 | 247 | 281 |
| 2. Задължения към банка депозитар | 280 | 272 | 282 |
| 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: | 609 | 519 | 563 |

| 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 | 0 | 0 | 19 |
| 3. Приходи от преоценка | 256 314 | 35 200 | 0 |
| 4. Приходи от курсови разлики при валутни операции | 10 298 | 69 401 | 169 711 |
| 5. Приходи от лихви при други операции | 0 | 0 | 0 |
| 6. Приходи от дялово участие | 9 274 | 11 123 | 11 102 |
| Общо: | 275 886 | 115 724 | 180 832 |

| Разходи | 01.01.2024- 31.12.2024г. (BGN) | 01.01.2023- 31.12.2023 г. (BGN) | 01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN) |
|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. Разходи от операции с инвестиции | 2 189 | 1 628 | 176 |
| 2. Разходи от преоценка | | 0 | 174 879 |
| 3. Разходи от курсови разлики | 117 912 | 76 213 | 17 894 |
| 4. Разходи за външни услуги | 1 057 | 9 832 | 65 083 |
| 5. Комисиони, такси и др. | | 0 | 0 |
| 6. Други | 10 515 | 8 922 | 9 192 |
| Общо: | 131 673 | 96 595 | 267 224 |

| | 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 | 3 296 | 3 106 | 3 978 |
| 2. Възнаграждение на банка депозитар | 4 154 | 3 670 | 4 209 |
| 3. Разходи към ИП | 2 569 | 1 650 | 574 |
| 4. Такси преводи и касово обслужване | 27 | 26 | 28 |
| 5. Други такси | 469 | 470 | 403 |
| Общо: | 10 515 | 8 922 | 9 192 |

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 Macedonia MBI10 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 Macedonia MBI10 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. |
|--------------|------------------------------------|---|---|
| BGMACMB06181 | Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF | До 10% | 2.45% |

| ISIN | Име на борсово търгуван фонд | Доходност на БТФ 2024 г. | Доходност на индекс за 2024 г. | Разлика при следене за 2024г. |
|--------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| BGMACMB06181 | Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF | 56.06% | 65.75% | (9.69%) |

* 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 Macedonia MBI10 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