

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**за БТФ „Expat Slovenia SBI TOP 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 Slovenia SBI TOP 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 SBI TOP („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 SBI TOP, деноминиран в евро. 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 Любляна. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Фондова борса Любляна 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 Любляна [www.ljse.si](http://www.ljse.si).

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](http://www.expat.bg).

БТФ „Expat Slovenia SBI TOP 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 Slovenia SBI TOP 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 Словения, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2024 – 31.12.2024 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	03.01.2024	2.6089
Максимална изчислена NAV/дял	18.12.2024	3.5778

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

Към 1 януари 2024 г. дяловете в обращение са **2 550 000 броя**, към 31 декември 2024 г.

**2 560 000 броя.**

През периода са предявени **30 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани **40 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 1 януари 2024 г. е **2.6187 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2024 г. е **3.5620 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	9 118 556	6 677 548	5 694 547
Нетна стойност на един дял	3.5620	2.6187	2.1901

**Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Slovenia SBI TOP 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	8 821 213	96.60%	6 336 571	94.76%	4 823 478	84.59%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	310 043	3.40%	350 102	5.24%	878 829	15.41%
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						
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>9 131 256</b>	<b>100.00%</b>	<b>6 686 673</b>	<b>100.00%</b>	<b>5 702 307</b>	<b>100.00%</b>

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 3.40% от общия размер на активите.

**Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Slovenia SBI TOP 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
<b>1.Акции</b>						
Cincarna Celje	373 439	4.09%	255 242	3.82%	230 319	4.04%
KRKA	1 736 372	19.02%	595 057	18.80%	1 033 734	18.13%
Luka Koper	647 301	7.09%	483 213	7.23%	296 606	5.20%
Nova Ljubljanska Banka DD	1 690 468	18.51%	1 305 859	19.53%	958 654	16.81%
Petrol DD Ljubljana	1 823 986	19.98%	1 221 891	18.27%	936 451	16.42%
Pozavarovalnica Sava DD	918 614	10.06%	595 057	8.90%	398 545	6.99%
Telekom Slovenije DD	536 840	5.88%	392 848	5.88%	306 486	5.37%
Zavarovalnica Triglav DD	1 041 151	11.40%	825 606	12.35%	662 683	11.62%
EQUINOX NEPREMICNINE DD	53 042	0.58%				
<b>2. Държавни Ценни книжа</b>						
<b>3. Облигации</b>						
<b>4. Дялове в КИС</b>						
<b>5. Права</b>						
<b>6. В каса и разплащателни сметки</b>	310 043	3.40%	350 102	5.22%	878 829	15.41%
<b>7. Депозити</b>						
<b>8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент</b>						
<b>9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди</b>						
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>9 131 256</b>	<b>100.00%</b>	<b>6 686 673</b>	<b>100.00%</b>	<b>5 702 307</b>	<b>100.00%</b>

**Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ**  
**„Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF“ за периода 01.01.2022 г. – 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	7 701	5 559	4 889
2. Задължения към банка депозитар	4 999	3 566	2 871
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
<b>Общо:</b>	<b>12 700</b>	<b>9 125</b>	<b>7 760</b>

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.	436	0	4
3. Приходи от преоценка	2 137 267	959 197	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0	0	27 531
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	457 355	297 362	355 443
<b>Общо:</b>	<b>2 595 058</b>	<b>1 256 559</b>	<b>382 978</b>

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	0	0	0
2. Разходи от преоценка	0	0	1 020 940
3. Разходи от курсови разлики	217	59	73
4. Разходи за външни услуги	50 181	46 342	48 080
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	141 849	106 583	105 610
<b>Общо:</b>	<b>192 247</b>	<b>152 984</b>	<b>1 174 703</b>

	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	81 687	63 158	59 843
2. Възнаграждение на банка депозитар	58 708	42 924	43 294
3. Разходи към ИП	951	0	2 041
4. Такси преводи и касово обслужване	34	32	29
5. Други разходи	469	469	403
<b>Общо:</b>	<b>141 849</b>	<b>106 583</b>	<b>105 610</b>

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 Slovenia SBI TOP 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 Slovenia SBI TOP 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.	
BGSLOBI02187	Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF	до 10%	2.60%	

  

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2024 г.	Доходност на индекс за 2024 г.	Разлика при следене за 2024 г.
BGSLOBI02187	Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF	36.02%	32.97%	3.05%

\* 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 Slovenia SBI TOP 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