

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за НБТФ „Expat GOLD“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2023 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 GOLD“, 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 публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите актове по прилагането му, Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) и останалото приложимо законодателство на Република България.

Инвестиционната цел на Фонда е да предостави на притежателите на дяловете си рискова експозиция към благородния метал злато. За постигането на инвестиционните си цели, Фондът ще инвестира във фючърси и/или борсово търгувани фондове, които инструменти имат като основен прилежащ актив физическо злато (physical gold).

След одобрение от Комисията за финансов надзор и поради терминиране на първоначалния бенчмарк - LME PM Price Reference – Gold от август 2022 г. ДФ „Експат Голд“ следва LBMA Gold Price PM, съгласно дефиницията на Регламент (ЕС) 2016/1011 за бенчмарк и администратор на бенчмарк. Администратор на бенчмарка е Ice Benchmark Administration (IBA). Този индекс се изчислява от IBA и се публикува от The London Bullion Market Association, част от London Bullion Market, всеки работен ден. НБТФ „Expat Gold“ се стреми да постигне за инвеститорите доходност, максимално близка до движенията на бенчмарка, намалена с всички разходи за управление, от транзакционен и друг оперативен характер.

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.

НБТФ „Expat GOLD“ 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 2023 г.

Като НБТФ „Expat Gold“ се стреми да постигне за инвеститорите доходност, максимално близка до движенията на бенчмарка LBMA Gold Price PM и инвестира по начин и съгласно Правилата на Борсово търгувания фонд. Неговите активи могат да бъдат инвестирани до 100% в акции и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 73 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар.

За периода 01.01.2023 – 31.12.2023 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	10.05.2023	2.0652
Максимална изчислена NAV/дял	12.01.2023	2.2560

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на
НБТФ „Expat GOLD“, за периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г.

Към 01 януари 2023 г. дяловете в обращение са **1 510 000 броя**, към 31 декември 2023 г. **1 100 000 броя**.

През периода са предявени **530 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **120 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 01 януари 2023 г. е **2.0695 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2023 г. е **2.2212 лв.**

Сравнителна таблица за обща стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял за последните две години е представена по-долу:

Показател	Стойност към 31.12.2023	Стойност към 31.12.2022	Стойност към 31.12.2021
Обща стойност на нетните активи	2 443 298	3 124 975	1 296 776
Нетна стойност на един дял	2.2212	2.0695	1.9949

Обем на инвестициите в портфейла на НБТФ „Expat GOLD“

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2023 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции						
Права за акции						
Дялове в КИС	1 013 659	41.43%	1 134 072	36.26%	495 888	38.20%
Други финансови инструменти	1 408 609	57.59%	1 892 598	60.51%	801 110	61.72%
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	24 024	0.98%	101 179	3.23%	1 080	0.08%
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	2 446 292	100.00%	3 127 849	100.00%	1 298 078	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 2023 г. заемат 0.98% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на НБТФ „Ехпат GOLD”

Емитент	Стойност към 31.12.2023 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите
1. Акции						
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	318 711	13.03%	395 471	12.64%	169 370	13.05%
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	347 820	14.22%	392 229	12.54%	168 238	12.96%
XETRA-GOLD	347 128	14.19%	346 372	11.07%	158 280	12.19%
5. Други финансови инструменти						
ETFS Physical Gold	211 182	8.63%	413 616	13.22%	169 198	13.04%
GOLD BULLION SECURITIES LTD	346 822	14.18%	389 587	12.46%	150 433	11.59%
WT GOLD	241 940	9.89%	330 191	10.56%	162 731	12.54%
WT PHYSICAL SWISS GOLD					154 779	11.92%
XTRACKER GOLD ETC EUR	257 348	10.52%	422 112	13.50%	163 969	12.63%
ETFS Physical Swiss Gold	351 317	14.36%	337 092	10.78%		
6. Права						
7. В каса и разплащателни сметки	24 024	0.98%	101 179	3.23%	1 080	0.08%
8. Депозити						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	2 446 292	100.00%	3 127 849	100.00%	1 298 078	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на НБТФ
„Expat GOLD“ за периода 10.12.2021 – 31.12.2023 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2023 г. (BGN)	Към 31.12.2022 г. (BGN)	Към 31.12.2021 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	2 771	2 647	1 088
2. Задължения към банка депозитар	223	227	214
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:	2994	2 874	1 302

Приходи	01.01.2023- 31.12.2023г. (BGN)	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)	01.01.2021- 31.12.2021 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0	0
2. Приходи от операции с инвестиции	3 453	3 429 279	715 742
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	2 147 603	0	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	88 966	28 264	1 015
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	0	0	0
7. Други	0	1 322	0
Общо:	2 240 022	3 458 865	716 757

Разходи	01.01.2023 - 31.12.2023 г. (BGN)	01.01.2022 - 31.12.2022 г. (BGN)	01.01.2021- 31.12.2021 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	3 215	1 082 529	596 291
2. Разходи от преоценка	1 863 885	2 219 299	0
3. Разходи от курсови разлики	119 416	106 095	53 772
4. Разходи за външни услуги	6 354	2 400	150
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	44 276	77 167	21 831
Общо:	2 037 146	3 487 490	672 044

	01.01.2023- 31.12.2023 г. (BGN)	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)	01.01.2021- 31.12.2021 г. (BGN)
1. Разходи към УД	35 898	43 389	13 789
2. Възнаграждение на банка депозитар	2 705	2 947	3 089
3. Разходи към ИП	0	0	0
4. Такси преводи и касово обслужване	1 089	1 203	0
5. Други такси	4 584	29 628	4 952
Общо:	44 276	77 167	21 831

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.

НБТФ „Expat Gold“ 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 НБТФ „Expat Gold“ не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.

Грешка от следване

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Очаквана грешка от следване за 2024 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2023 г.
BG9000003202	НБТФ Експат Голд	до 10%	3.19%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2023 г.	Доходност на индекс за 2023 г.	Разлика при следене за 2023 г.
BG9000003202	НБТФ Експат Голд	7.33%	7.38%	(0.05) %

* Реализираната грешка от следване е изчислена въз основа на седмични стойности за 52 седмици, предхождащи 31.12.2023 г.

За 2024 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 „НБТФ Експат Голд“.

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 следене показва постоянството в разликата в представянето на Фонда и Референтния индекс.

Дата: 25.03.2024 г.

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниел Дончев
Изпълнителен директор