

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**за БТФ „Expat Romania BET UCITS ETF“,**  
**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 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](http://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](http://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 2023 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 01.01.2023 – 31.12.2023 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	26.06.2023	2.8954
Максимална изчислена NAV/дял	18.12.2023	3.6302

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

**1 януари 2023 г. – 31 декември 2023 г.**

Към 1 януари 2023 г. дяловете в обращение са **1 290 000 броя**, към 31 декември 2023 г. **300 000 броя**.

През периода са предявени **1 110 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **120 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2023 г. е **2.9040 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2023 г. е **3.5766 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 31.12.2023	Стойност към 31.12.2022	Стойност към 31.12.2021
Общата стойност на нетните активи	1 072 984	3 746 168	3 945 643
Нетна стойност на един дял	3.5766	2.9040	3.0351

**Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Romania BET UCITS ETF“**

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	1 021 284	95.07%	3 638 665	97.02%	3 931 624	99.54%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	52 974	4.93%	111 643	2.98%	18 059	0.46%
Депозити						
Дългови ценни книжа						
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди						
Вземания по форуърдни сделки						
Други краткосрочни вземания						
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>1 074 258</b>	<b>100.00%</b>	<b>3 750 308</b>	<b>100.00%</b>	<b>3 949 683</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 2023 г. заемат 4.93% от общия размер на активите.

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

Емитент	Стойност към 31.12.2023 г.	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2022 г.	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2021 г.	% от стойността на активите
<b>1.Акции</b>						
ALRO SA			25 701	0.69%	29 469	0.75%
AQUILA PART PROD COM SA			19 767	0.53%		
BANCA TRANSILVANIA SA	216 949	20.20%	715 270	19.07%	713 143	18.06%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	85 043	7.92%	276 398	7.37%	376 365	9.53%
CONPET SA PLOIESTI			17 870	0.48%		
DIGI COMMUNICATIONS NV	26480	2.46%	96 219	2.57%	125 250	3.17%
MED LIFE SA	22 216	2.07%	118 757	3.17%	145 400	3.68%
OMV PETROM SA	175 802	16.36%	600 514	16.01%	646 786	16.38%
ONE UNITED PROPERTIES SA	15 279	1.42%	67 135	1.79%	76 240	1.93%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	39 127	3.64%	779 729	20.79%	826 010	20.91%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	22 107	2.06%	85 438	2.28%	106 043	2.68%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	98 349	9.16%	333 011	8.88%	344 073	8.71%
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	48 676	4.53%	197 067	5.25%	216 427	5.48%
TERAPLAST SA	12 369	1.15%	54 890	1.46%	98 213	2.49%
TRANSELECTRICA SA	12 234	1.14%	48 474	1.29%	50 266	1.27%
TRANSGAZ SA MEDIAS	26 644	2.48%	123 563	3.29%	105 857	2.68%
TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	20 749	1.93%	36 699	0.98%	35 709	0.90%
PURCARI WINERIES PLC			20 723	0.55%	36 373	0.92%
BURSA DE VALORI BUCURESTATI SA	8 819	0.82%	21 440	0.57%		
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	190 441	17.72%				
<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>	52 974	4.93%	111 643	2.98%	18 059	0.46%
<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>1 074 258</b>	<b>100.00%</b>	<b>3 750 308</b>	<b>100.00%</b>	<b>3 949 683</b>	<b>100.00%</b>

**Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ „Expat Romania BET UCITS ETF“ за периода 01.01.2021 – 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	906	3 309	3 214
2. Задължения към банка депозитар	368	831	826
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>1 274</b>	<b>4 140</b>	<b>4 040</b>

Вземания	Към 31.12.2023 г. (BGN)	Към 31.12.2022 г. (BGN)	Към 31.12.2021 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
<b>Общо:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Приходи	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. Приходи от лихви	0	0	0
2. Приходи от операции с инвестиции	27 240	0	7 432
3. Приходи от преоценка	230 789	0	1 298 287
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	250 679	351 446	187 313
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	220 916	336 588	214 734
<b>Общо:</b>	<b>729 624</b>	<b>688 034</b>	<b>1 707 766</b>

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	25 182	28 147	14 562
2. Разходи от преоценка	0	351 332	0
3. Разходи от курсови разлики	273 155	400 110	279 196
4. Разходи за външни услуги	31 656	31 707	34 108
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	41 698	56 417	69 209
<b>Общо:</b>	<b>371 691</b>	<b>867 713</b>	<b>397 075</b>

	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	22 258	38 438	46 268
2. Възнаграждение на банка депозитар	10 712	17 146	16 423
3. Разходи към ИП	8 013	189	5 879
4. Такси преводи и касово обслужване	31	29	26
5. Други такси	684	615	613
<b>Общо:</b>	<b>41 698</b>	<b>56 417</b>	<b>69 209</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 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 2024 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2023 г.
BGROBET05176	Expat Romania BET UCITS ETF	до 10%	1.84%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2023 г.	Доходност на индекс за 2023 г.	Разлика при следене за 2023 г.
BGROBET05176	Expat Romania BET UCITS ETF	23.16%	31.79%	(8.63%)

\* 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 „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 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