

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Croatia CROBEX 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 Croatia CROBEX 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 CROBEX („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 CROBEX, деноминиран в хърватски куни. 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 Загреб. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Фондова борса Загреб 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 Загреб www.zse.hr.

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 Croatia CROBEX 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 Croatia CROBEX 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 Хърватия, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2023 – 31.12.2023 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	01.01.2023	1.3077
Максимална изчислена NAV/дял	29.12.2023	1.6912

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на
БТФ „Expat Croatia CROBEX UCITS ETF“, за периода 01 януари 2023 – 31 декември 2023 г.**

Към 1 януари 2023 г. дяловете в обращение са **170 000 броя**, към 31 декември 2023 г. дяловете в обращение са **170 000**.

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

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2023 г. е **1.3077 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2023 г. е **1.6910 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
Обща стойност на нетните активи	287 474	222 314	265 280
Нетна стойност на един дял	1.6910	1.3077	1.6580

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Croatia CROBEX 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	283 155	98.32%	222 257	99.78%	243 765	91.73%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	4 818	1.68%	491	0.22%	21 985	8.27%
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	287 973	100.00%	222 748	100.00%	265 750	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 1.68% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Croatia CROBEX UCITS ETF“

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						
Adris Grupa D.D. Rovinj-Povlastena Dionic	24 133	8.38%	20 593	9.24%	23 544	8.86%
Atlantic Grupa DD	28 731	9.98%	23 076	10.36%	28 418	10.69%
Ericsson Nikola Tesla	21 406	7.43%	24 336	10.93%	26 336	9.91%
Hrvatski Telekom d.d.	26 163	9.09%	22 571	10.13%	23 654	8.90%
Podravka Prehrambena IND DD	52 602	18.27%	27 148	12.19%	27 137	10.21%
Valamar Riviera DD	29 005	10.07%	24 869	11.16%	26 983	10.15%
AD Plastik	5 279	1.83%	4 059	1.83%	8 484	3.19%
ATLANTSKA PLOVIDBA DD	10 366	3.60%	9 602	4.31%	9 681	3.64%
ZAGREBACKA BANKA DD	26 814	9.31%	15 275	6.86%	15 508	5.84%
Arena Hospitality Group DD	11 475	3.98%	11 921	5.35%	15 068	5.67%
Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	47 181	16.38%	28 958	13.00%	30 213	11.37%
HRVATSKA POSTANSKA BANKA DD	0	0	9 849	4.42%	8 739	3.29%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	4 818	1.68%	491	0.22%	21 985	8.28%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	287 973	100.00%	222 748	100.00%	265 750	100.00%

* Точка 9 включва вземания по лихви от депозити, по форуърдни сделки, разходи за бъдещи периоди.

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на БТФ
„Expat Croatia CROBEX 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	239	187	219
2. Задължения към банка депозитар	260	247	251
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:	499	434	470

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	0	0	18
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	71 785	0	35 026
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0	12 706	65 446
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	9 156	6 954	4 050
Общо:	80 941	19 660	104 540

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	115	0	111
2. Разходи от преоценка	0	20 921	0
3. Разходи от курсови разлики	48	13 346	62 983
4. Разходи за външни услуги	5 201	38 874	834
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други разходи	8 577	6 116	7 179
Общо:	13 941	79 257	71 107

	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	2 704	2 521	2 250
2. Възнаграждение на банка депозитар	5 255	3 164	4 174
3. Разходи към ИП	125	0	333
4. Такси преводи и касово обслужване	24	28	20
5. Други	469	403	402
Общо:	8 577	6 116	7 179

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 Croatia CROBEX 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 Croatia CROBEX 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.
BGCROEX03189	Expat Croatia CROBEX UCITS ETF	до 10%	2.56%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2023 г.	Доходност на индекс за 2023 г.	Разлика при следене за 2023 г.
BGCROEX03189	Expat Croatia CROBEX UCITS ETF	29.31%	26.77%	2.54%

* 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 Croatia CROBEX 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