

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Poland WIG20 UCITS ETF“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2019 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 Poland WIG20 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 PX („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 WIG20, деноминиран в полски злоти. Референтният индекс е претеглен по пазарна капитализация и е коригиран за нивото на свободно търгувани акции. Референтният индекс следи представянето на 20 от най-големите и най-ликвидни акции на Варшавската фондова борса. Референтният индекс е един от основните бенчмарк индекси за Варшавската 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 Варшавската фондова борса www.gpw.pl/en-home.

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 Poland WIG20 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 2019 г.

Като фонд за пълно физическо репликиране на индекс, „Expat Poland WIG20 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 Полша, които съставляват Референтния индекс.

За периода 01.01.2019 – 31.12.2019 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	28.8.2019 г.	1.4999
Максимална изчислена NAV/дял	23.1.2019 г.	1.7565

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на БТФ „Expat Poland WIG20 UCITS ETF“, за периода 31 декември 2017 г. – 31 декември 2019 г.

Към 31 декември 2018 г. дяловете в обращение са **190 000 броя**, към 31 декември 2019 г. **210 000 броя**.

През периода са предявени **170 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **190 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2018 г. е **1.6687 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2019 г. е **1.5950 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 31.12.2019	Стойност към 31.12.2018	Стойност към 31.12.2017
Общата стойност на нетните активи	334 960	317 004	117 541
Нетна стойност на един дял	1.5950	1.6687	1.9543

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Poland WIG20 UCITS ETF“

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	288 754	86.07%	294 642	92.80%	-	-
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	46 736	13.93%	22 720	7.16%	118 775	99.97%
Депозити						
Дългови ценни книжа						
Вземания по лихви			145	0.04%	35	0.03%
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди						
Вземания по форуърдни сделки						
Разходи за бъдещи периоди						
Обща стойност на портфейла	335 490	100.00%	317 507	100.00%	118 810	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 2019 г. заемат 13.93 % от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Poland WIG20 UCITS ETF“

Емитент	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите
1. Акции						
Alior Bank SA	4 283	1.28%	7 852	2.47%		
Bank Pekao SA	22 799	6.80%	24 475	7.71%		
CCC SA	3 791	1.13%	6 590	2.08%		
CD Projekt SA	28 252	8.42%	14 560	4.59%		
Cyfrowy Polsat SA	11 810	3.52%	9 434	2.97%		
Grupa Lotus SA	12 673	3.78%	13 275	4.18%		
Kghm Polska Miedz SA	20 640	6.15%	18 988	5.98%		
LPP SA	12 157	3.62%	10 705	3.37%		
Mbank SA	9 840	2.93%	10 605	3.34%		
PGE SA	6 437	1.92%	8 000	2.52%		
PKO Bank Polski SA	44 206	13.18%	50 091	15.78%		
Polski Koncern Naftowy Orlen	43 098	12.85%	53 731	16.92%		
Polskie Gornictwo Naftowe I	5 230	1.56%	8 261	2.60%		
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	32 517	9.69%	35 280	11.11%		
Santander Bank Polska SA	19 773	5.89%	22 795	7.18%		
Dino Polska SA	11 248	3.35%				
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	46 736	13.93%	22 720	7.16%	118 775	99.97%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди			145	0.04%	35	0.03%
Обща стойност на портфейла	335 490	100.00%	317 507	100.00%	118 810	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 Poland WIG20 UCITS ETF“ за периода 01.12.2017 – 31.12.2019 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	299	271	32
2. Задължения към банка депозитар	231	232	60
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	0	1 176
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:	530	503	1 269

Вземания	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 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	145	35
Общо:	0	145	35

Приходи	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0	0
2. Приходи от операции с ц.к.	0	112	0
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	0	0	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	78 943	104 596	0
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	7 638	5 321	0
Общо:	86 581	110 029	0

Разходи	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	0	0	0
2. Разходи от преоценка	20 261	114 357	0
3. Разходи от курсови разлики	74 600	22 070	10
4. Разходи за външни услуги	4 288	7 851	0
5. Комисиони, такси и др.	0	0	92
6. Други	6 243	10 104	1 176
Общо:	105 392	154 382	1 279

	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)	Към 31.12.2017 г. (BGN)
1. Разходи към УД	3 350	2 912	1 209
2. Възнаграждение на банка депозитар	2 872	6 722	60
3. Разходи към ИП	0	5	0
4. Такси преводи и касово обслужване	21	464	0
Общо:	6 243	10 103	1 269

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 Poland WIG20 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 Poland WIG20 UCITS ETF не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.

Грешка от следване

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Очаквана грешка от следване за 2020 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2019 г.
BGPLWIG04173	Expat Poland WIG20 UCITS ETF	до 10%	3.64%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2019 г.	Доходност на индекс за 2019 г.	Разлика при следене за 2019 г.
BGPLWIG04173	Expat Poland WIG20 UCITS ETF	(4.42)%	(4.45)%	0.03%

* Реализираната грешка от следване е изчислена въз основа на седмични стойности за 52 седмици, предхождащи 31.12.2019 г.

За 2020 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 Poland WIG20 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.



Никола Янков:
(Председател на СД)

Даниел Дончев:
(Член на СД)

