

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 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 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 11 от 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.

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 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 2019 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 01.01.2019 – 31.12.2019 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	4.1.2019 г.	1.6415
Максимална изчислена NAV/дял	16.12.2019 г.	1.8584

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на
БТФ „Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF“, за периода 01.01.2017 г. – 31.12.2019 г.**

Към 31 декември 2018 г. дяловете в обращение са **100 000 броя**, към 31 декември 2019 г. **2 760 000 броя**.

През периода са предявени **30 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, са емитирани **2 690 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2018 г. е **1.6691 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2019 г. е **1.8479 лв.**

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

Показател	Стойност към 31.12.2019	Стойност към 31.12.2018
Обща стойност на нетните активи	5 100 255	166 877
Нетна стойност на един дял	1.8479	1.6691

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Slovenia SBI TOP 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
Акции	4 532 176	88.75%	149 976	89.65%
Блокирани ЦК				
Права за акции				
Дялове в КИС				
Парични средства в каса				
Парични средства в разплащателни сметки	574 549	11.25%	17 322	10.35%
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	5 106 725	100.00%	167 298	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 11.25% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF“

Емитент	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2018 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции				
Cincarna Celje	208 296	4.08%	7 080	4.23%
KRKA	974 107	19.07%	36 062	21.56%
Luka Koper	261 807	5.13%	13 476	8.06%
Nova Ljubljanska Banka DD	446 848	8.75%	9 701	5.80%
Petrol Dd Ljubljana	980 604	19.20%	30 316	18.12%
Pozavarovalnica Sava DD	423 551	8.29%	13 316	7.96%
Telekom Slovenije DD	406 543	7.96%	14 424	8.62%
Zavarovalnica Triglav DD	781 745	15.31%	25 601	15.30%
INTEREUROPA DD KOPER	19 578	0.38%		
UNIOR DD	29 097	0.57%		
2. Държавни Ценни книжа				
3. Облигации				
4. Дялове в КИС				
5. Права				
6. В каса и разплащателни сметки	574 549	11.25%	17 322	10.35%
7. Депозити				
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент				
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди				
Обща стойност на портфейла	5 106 725	100.00%	167 298	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 Slovenia SBI TOP UCITS ETF“ за периода 04.01.2018 г. – 31.12.2019 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	3 986	142
2. Задължения към банка депозитар	2 484	279
3. Задължения по записване и обратно изкупуване		0
4. Задължения към ИП		0
5. Задължения по операции с ЦК		0
6. Задължения по форуърдни сделки		0
7. Други		0
Общо:	6 470	421
Вземания	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	0	0
2. Вземания свързани с емитиране	0	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0	0
4. Вземания по начислени лихви и дивиденди	0	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0
6. Други	0	0
Общо:	0	0
Приходи	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0
2. Приходи от операции с ц.к.	25 297	3 552
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	273 797	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0	0
5. Приходи от лихви при други операции	0	0
6. Приходи от дялово участие	217 345	6 005
Общо:	516 439	9 557
Разходи	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	0	199
2. Разходи от преоценка	0	15 070
3. Разходи от курсови разлики	361	16
4. Разходи за външни услуги	27 370	13 916
5. Комисиони, такси и др.	0	0
6. Други	69 036	5 886
Общо:	96 767	35 087

	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Разходи към УД	38 811	1 351
2. Възнаграждение на банка депозитар	30 200	4 456
3. Разходи към ИП	0	55
4. Такси преводи и касово обслужване	25	24
Общо:	69 036	5 886

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 2020 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2019 г.
BGSLOBI02187	Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF	до 10%	3.47%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2019 г.	Доходност на индекс за 2019 г.	Разлика при следене за 2019 г.
BGSLOBI02187	Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF	10.71%	15.06%	(4.35)%

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

Никола Янков:
(Председател на СД)



Даниел Дончев:
(Член на СД)