

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за БТФ „Expat Croatia CROBEX 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 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 19 от 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 2019 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 01.01.2019 – 31.12.2019 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	7.1.2019 г.	1.6460
Максимална изчислена NAV/дял	23.10.2019 г.	1.8791

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на
БТФ „Expat Croatia CROBEX UCITS ETF“, за периода 31.12.2017 – 31.12.2019 г.**

Към 31 декември 2018 г. дяловете в обращение са **90 000 броя**, към 31 декември 2019 г. дяловете в обращение са **2 380 000 броя**.

През периода са предявени **30 000** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани **2 320 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2018 г. е **1.6818 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2019 г. е **1.8623 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 31.12.2019	Стойност към 31.12.2018
Обща стойност на нетните активи	4 432 556	151 333
Нетна стойност на един дял	1.8623	1.6818

Обем на инвестициите в портфейла на БТФ „Expat Croatia CROBEX 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	4 312 720	97.19%	117 755	77.63%
Блокирани ЦК				
Права за акции				
Дялове в КИС				
Парични средства в каса				
Парични средства в разплащателни сметки	124 726	2.81%	33 931	22.37%
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	4 437 446	100.00%	151 686	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 2.91% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на БТФ „Expat Croatia CROBEX 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				
Adris Grupa D.D. Rovinj-Povlastena Dionic	496 073	11.18%	16 511	10.88%
Arena Hospitality Group DD	352 126	7.94%	13 502	8.90%
Atlantic Grupa DD	410 804	9.26%	24 496	16.15%
Ericsson Nikola Tesla	372 842	8.40%	9 064	5.98%
Hrvatski Telekom d.d.	493 657	11.12%	12 274	8.09%
Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	429 871	9.69%	12 710	8.38%
Podravka Prehrambena IND DD	507 698	11.44%	16 827	11.09%
Valamar Riviera DD	462 688	10.43%	12 371	8.16%
OT-OPTIMA TELEKOM DD	7 002	0.16%		
DURO DAKOVIC GROUP PLC	1 335	0.03%		
AD Plastik	190 962	4.30%		
DALEKOVOD DD	34 933	0.79%		
ATLANTSKA PLOVIDBA DD	123 233	2.78%		
ZAGREBACKA BANKA DD	317 827	7.16%		
MAISTRA DD	111 669	2.52%		
2. Държавни Ценни книжа				
3. Облигации				
4. Дялове в КИС				
5. Права				
6. В каса и разплащателни сметки	124 726	2.81%	33 931	22.37%
7. Депозити				
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент				
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди				
Обща стойност на портфейла	4 437 446	100.00%	151 686	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 04.01.2018 – 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	3,761	128
2. Задължения към банка депозитар	1,129	225
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	0
4. Задължения към ИП	0	0
5. Задължения по операции с ЦК	0	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0
7. Други	0	0
Общо:	4 890	353
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.	0	0
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	435 607	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	132 422	7 329
5. Приходи от лихви при други операции	0	0
6. Приходи от дялово участие	119 302	3 915
Общо:	687 331	11 244
Разходи	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	4 639	0
2. Разходи от преоценка	0	6 064
3. Разходи от курсови разлики	158 001	8 234
4. Разходи за външни услуги	31 743	13 916
5. Комисиони, такси и др.	0	0
6. Други	49 194	4 595
Общо:	243 577	32 809

	Към 31.12.2019 г. (BGN)	Към 31.12.2018 г. (BGN)
1. Разходи към УД	33 261	1 320
2. Възнаграждение на банка депозитар	15 634	3 257
3. Разходи към ИП	274	0
4. Такси преводи и касово обслужване	25	18
Общо:	49 194	4 595

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 2020 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2019 г.
BGCROEX03189	Expat Croatia CROBEX UCITS ETF	до 10%	3.67%*

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2019 г.	Доходност на индекс за 2019 г.	Разлика при следене за 2019 г.
BGCROEX03189	Expat Croatia CROBEX UCITS ETF	10.73%	16.46%	(5.73)%

* 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 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.




Никола Янков:
(Председател на СД)


Даниел Дончев:
(Член на СД)