

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ БОНДС“
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2014 г.

1. Обща информация за договорния фонд

Договорен фонд „Експат Бондс“, 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. Фондът е обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал.1 от ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващо дружество.

Основната цел на Договорния фонд е запазване на стойността на неговите активи, както и нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове, доколкото е съвместимо, чрез реализиране на оптимален възможен доход при поемане на ниско ниво на риск и осигуряване на максимална ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове.

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.

ДФ „Експат Бондс“ изчислява нетна стойност на активите си и цена за обратно изкупуване на дялове всеки работен ден и ги публикува на www.baud.bg, www.investor.bg, на сайта на УД „Експат Асет Мениджмънт“ и КФН в съответствие със сроковете, записани в Проспекта.

2. Развитие на дейността и финансово състояние на фонда за 2014 г.

Договорен фонд „Експат Бондс“ е обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал.1 от ЗДКИСДПКИ на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващо дружество. ДФ „Експат Бондс“ инвестира преимуществено в дългови финансови инструменти – дългосрочни държавни ценни книжа (ДЦК), ипотечни облигации, общински и корпоративни облигации и други дългови инструменти, допуснати до или приети за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина. Фондът може да инвестира и в инструменти на паричния пазар и други финансови инструменти, както и в чуждестранни дългови ценни книжа, отговарящи на определени изисквания, предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения.

С оглед постигане на инвестиционните си цели, през 2014 г. Договорният фонд следва политика на инвестиране преимуществено във висококачествени дългови ценни книжа и в инструменти с фиксирана доходност.

За периода 01.01.2014 – 31.12.2014 г.	Дата	Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	06.03.2014 г.	1 265.6744
Максимална изчислена NAV/дял	09.09.2014 г.	1 370.8328

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Бондс“ за периода 1 януари – 31 декември 2014 г.

Към 1 януари 2014 г. дяловете в обращение са **809.9680 броя**, към 31 декември 2014 г. са **1 546.6945 броя**.

През периода са предявени **306.9013 дяла** за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **1 043.6278 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2014 г. е **1 268.6785 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2014 г. е **1 367.0404 лв.**

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Бондс“

Вид ценни книжа	31.12.2014 г.	%	31.12.2013 г.	%
Акции	348 795	16.44%	141 573	12.99%
Блокирани ЦК				
Права за акции				
Дялове в КИС			90 193	8.28%
Парични средства в каса	8	0.00%	11	0.00%
Прични средства в разплащателни сметки	219 282	10.33%	181 255	16.63%
Депозити			356 098	32.68%
Дългови ценни книжа	1 392 839	65.65%	309 320	28.38%
Вземания по лихви			11 366	1.04%
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент	160 841	7.58%		
Вземания по дивиденди				
Вземания по форуърдни сделки				
Разходи за бъдещи периоди				
Обща стойност на портфейла	2 121 765	100.00%	1 089 816	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 31.12.2014 г. заемат 10.34% от общия размер на активите.

Структура на портфейла на договорен фонд „Експат Бондс“

Емитент	Стойност към 31.12.2014 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2013 г. (BGN)	% от стойността на активите
1. Акции				
Deutsche Bank AG	19 547	0.92%		
ETFS Physical Gold	88 250	4.16%		
iShares Euro HY Corp Bonds	56 649	2.67%		
iShares iBoxx Investment Grade	98 845	4.66%		
Експат Бета АДСИЦ	85 504	4.03%	98 429	9.03%
София Комерс - Заложни Къщи АД			43 145	3.96%
2. Държавни Ценни книжа				
Republic of Turkey			44 961	4.13%
3. Облигации				
Alcoa Inc.	83 808	3.95%		
AngloGold Holdings PLC.	57 166	2.69%		
ArcelorMittal	84 308	3.97%		
Cliffs Natural Resources Inc	87 470	4.12%	61 247	5.62%
Deutsche Bank AG	80 608	3.80%		
First Investment Finance B.V.	88 046	4.15%		
KARLIE Group GmbH	12 415	0.59%		
Laurel GmbH			22 554	2.07%
Peugeot Finance	69 376	3.27%		
Rickmers Holding GmbH			40 461	3.71%
Safeway Inc.	99 651	4.70%		
Sanochemia Pharmazeutika AG			21 068	1.93%
Siemens Financieringsmat	206 476	9.73%		
TOTAL SA	72 435	3.41%		
Transocean Ltd.	54 083	2.55%		
Vodafone Group Plc	90 160	4.25%		
Wal-Mart Stores Inc.	81 324	3.83%		
Western Union Co	83 456	3.93%		
Wyeth LLC	82 539	3.89%		
Астерион България АД	57 467	2.71%	69 843	6.41%
София Комерс - Заложни Къщи АД	2 050	0.10%	49 185	4.51%
4. Дялове в КИС				
ДФ Експат Глоубъл Екуитис			53 908	4.95%
ДФ Експат Ню Юръп Стокс			36 285	3.33%
5. Права				
6. В каса и разплащателни сметки	219 290	10.34%	181 267	16.63%
7. Депозити			356 098	32.68%
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент	160 841	7.58%		
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди			11 366	1.04%
Обща стойност на портфейла	2 121 765	100.00%	1 089 816	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 ДФ „Експат Бондс“ от 01.01.2014 до 31.12.2014 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2014 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	1 885
2. Задължения към банка депозитар	577
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	7 001
4. Задължения към ИП	73
5. Задължения по операции с ЦК	2 302
6. Задължения по форуърдни сделки	0
7. Други	0
Общо:	11 838

Вземания	Към 31.12.2014 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	160 841
2. Вземания свързани с емитиране	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0
4. Вземания поначислени лихви и дивиденди	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	28 637
6. Други	0
Общо:	189 478

Приходи	Към 31.12.2014 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	7 839
2. Приходи от операции с ц.к.	90 568
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	370 086
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0
5. Приходи от лихви при други операции	18 984
6. Приходи от дялово участие	0
7. Други приходи	2 123
Общо:	489 599

Разходи	Към 31.12.2014 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	42 641
2. Разходи от преоценка	236 435
3. Разходи от курсови разлики	1 969
4. Разходи за външни услуги	2 012
5. Разходи за лихви	0
5. Комисиони, такси и др.	21 839
6. Други	0
Общо:	304 896

	Към 31.12.2014 г. (BGN)
1. Разходи към УД	14 275
2. Възнаграждение на банка депозитар	5 159
3. Разходи към ИП	1 925
4. Такси преводи и касово обслужване	481

Сравнителна таблица за последните три финансови години

	31.12.2012 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.
Нетна стойност на активите	788 805.8600	1 027 589.0200	2 114 393.8200
Брой дялове	644.8312	809.9680	1 546.6945
Нетна стойност на активите на един дял	1 223.2750	1 268.6785	1 367.0404

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.

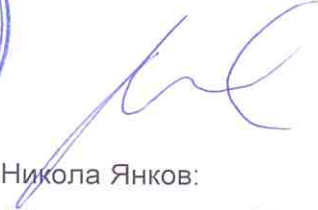
ДФ „Експат Бондс“ не се облага с корпоративен данък, тъй като по смисъла по чл. 4, ал.1 от ЗДКИСДПКИ е колективна инвестиционна схема.

Сделки с деривативни инструменти

През отчетния период договорен фонд „Експат Бондс“ не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.




Николай Василев:
(Изпълнителен директор)


Никола Янков:
(Председател на СД)