

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

за ДФ „ЕКСПАТ БОНДС“

съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2015 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 2015 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 2015 г. Договорният фонд следва политика на инвестиране преимуществено във висококачествени дългови ценни книжа и в инструменти с фиксирана доходност.

За периода 01.01.2015 – 31.12.2015 г.	Дата	Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	06.01.2015 г.	1 393.0274
Максимална изчислена NAV/дял	14.04.2015 г.	1 586.8218

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Бондс“ за периода 1 януари – 31 декември 2015г.

Към 1 януари 2015 г. дяловете в обращение са **1 546.6945 броя**, към 31 декември 2015 г. са **3 571.4308 броя**.

През периода са предявени **297.4539 дяла** за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **2 322.1902 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2015 г. е **1 367.0404 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2015 г. е **1 459.6946 лв.**

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Бондс“

Вид ценни книжа	31.12.2015 г.	%	31.12.2014 г.	%
Акции	1 433 321	27.48%	348 795	16.44%
Блокирани ЦК				
Права за акции				
Дялове в КИС	171 636	3.29%		
Парични средства в каса	99	0.00%	8	0.00%
Прични средства в разплащателни сметки	1 057 835	20.28%	219 282	10.33%
Депозити				
Дългови ценни книжа	2 552 687	48.94%	1 392 839	65.65%
Вземания по лихви				
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент	900	0.02%	160 841	7.58%
Вземания по дивиденди				
Вземания по форуърдни сделки				
Разходи за бъдещи периоди				
Обща стойност на портфейла	5 216 478	100.00%	2 121 765	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 31.12.2015 г. заемат 20.28% от общия размер на активите.

Структура на портфейла на договорен фонд „Експат Бондс“

Емитент	Стойност към 31.12.2015 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2014 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции				
Credit Agricole SA	37 452	0.72%		
Deutsche Bank AG	79 299	1.52%	19 547	0.92%
ETFS Physical Gold			88 250	4.16%
iShares Euro HY Corp Bonds			56 649	2.67%
iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	103 156	1.98%		
iShares 7-10 Year Treasury ETF	64 265	1.23%		
iShares Floating Rate Bond ETF	203 155	3.89%		
iShares iBoxx Investment Grade	137 758	2.64%	98 845	4.66%
iShares TIPS Bond ETF	202 225	3.88%		
Samsung Electronics	45 668	0.88%		
SPDR Barclays High Yield BD	61 612	1.18%		
Адванс Терафонд АДСИЦ	71 260	1.37%		
Експат Бета АДСИЦ	427 471	8.19%	85 504	4.03%
2. Държавни Ценни книжа				
United Mexican States	91 418	1.75%		
3. Облигации				
Alcoa Inc.	74 242	1.42%	83 808	3.95%
AngloGold Holdings PLC.	63 580	1.22%	57 166	2.69%
AngloGold Holdings PLC.	48 956	0.94%		
ArcelorMittal	146 469	2.81%	84 308	3.97%
Citigroup Inc	54 172	1.04%		
Cliffs Natural Resources Inc	39 848	0.76%	87 470	4.12%
Deutsche Bank AG	160 781	3.08%	80 608	3.80%
Enterprise Holdings Ltd.	16 419	0.31%		
EYEMAXX Real Estate AG	55 872	1.07%		
Ferratum Capital Germany GmbH	17 212	0.33%		
First Investment Finance B.V.	541 756	10.39%	88 046	4.15%
General Electric Capital Corp.	99 134	1.90%		
Goldman Sachs Group Inc	91 992	1.76%		
JPMorgan Chase & Co.	90 786	1.74%		
KARLIE Group GmbH	6 844	0.13%	12 415	0.59%
Laurel GmbH	5 256	0.10%		
Metalcorp Group BV	15 470	0.30%		
MITEC Automotive AG	16 877	0.32%		
Morgan Stanley	158 438	3.04%		
Petrobras Global Finance	180 453	3.46%		
Procar Autofinanz	16 062	0.31%		
Peugeot Finance			69 376	3.27%
Qualcomm Inc	69 371	1.33%		
Royalbeach Spielwaren & Sportartikel Vert	15 446	0.30%		

SANHA GmbH & Co.	16 186	0.31%		
Safeway Inc.			99 651	4.70%
Sanochemia Pharmazeutika AG	16 447	0.32%		
Siemens Financieringsmat			206 476	9.73%
Shell International FIN	51 926	1.00%		
TOTAL SA	78 977	1.51%	72 435	3.41%
Transocean Ltd.	44 255	0.85%	54 083	2.55%
Transocean Ltd.	38 638	0.74%		
Vodafone Group Plc	87 617	1.68%	90 160	4.25%
Wal-Mart Stores Inc.			81 324	3.83%
Western Union Co			83 456	3.93%
Wyeth LLC	89 671	1.72%	82 539	3.89%
Астерион България АД	52 112	1.00%	57 467	2.71%
София Комерс - Заложни Къщи АД			2 050	0.10%
4. Дялове в КИС				
Protea fund Monogram	171 636	3.29%		
5. Права				
6. В каса и разплащателни сметки	1 057 934	20.28%	219 290	10.34%
7. Депозити				
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент	900	0.02%	160 841	7.58%
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди				
Обща стойност на портфейла	5 216 477	100.00%	2 121 765	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 01.01.2015 до 31.12.2015 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2015 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	1 272
2. Задължения към банка депозитар	710
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0
4. Задължения към ИП	284
5. Задължения по операции с ЦК	1 012
6. Задължения по форуърдни сделки	0
7. Други	0
Общо:	3 279

Вземания	Към 31.12.2015 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	900
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	79 204
6. Други	0
Общо:	80 104

Приходи	Към 31.12.2015 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	38 439
2. Приходи от операции с ц.к.	64 219
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	2 605 880
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0
5. Приходи от лихви при други операции	0
6. Приходи от дялово участие	10 160
7. Други приходи	0
Общо:	2 718 698

Разходи	Към 31.12.2015 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	30 685
2. Разходи от преоценка	2 377 707
3. Разходи от курсови разлики	0
4. Разходи за външни услуги	2 792
5. Комисиони, такси и др.	43 127
6. Други	0
Общо:	2 454 311

	Към 31.12.2015 г. (BGN)
1. Разходи към УД	36 281
2. Възнаграждение на банка депозитар	5 919
3. Разходи към ИП	576
4. Такси преводи и касово обслужване	351

Сравнителна таблица за последните три финансови години

	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2015 г.
Нетна стойност на активите	1 027 589.0200	2 114 393.8200	5 213 198.0900
Брой дялове	809.9680	1 546.6945	3 571.4308
Нетна стойност на активите на един дял	1 268.6785	1 367.0404	1 459.6946

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)