

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ ИМЪРДЖИНГ МАРКЕТС СТОКС“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2015 г.

1. Обща информация за договорния фонд

Договорен фонд „Експат Имърджинг Маркетс Стокс“, 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 осигуряването на средно до дългосрочен ръст на стойността на неговите активи, както и нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност.

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 Имърджинг Маркетс Стокс“ 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 Имърджинг Маркетс Стокс“ 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 Имърджинг Маркетс Стокс“ инвестира преимуществено в акции и търгуеми права, приети за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина. Фондът може да инвестира и в дългови ценни книжа (ипотечни и корпоративни облигации, общински облигации, ДЦК) и в инструменти на паричния пазар (краткосрочни ДЦК, банкови депозити и др.), както и в чуждестранни дългови ценни книжа, отговарящи на определени изисквания, предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения.

В съответствие със заложените цели и стратегии договорният фонд продължи да следва агресивната инвестиционна политика на активно управление на инвестиционния портфейл. За постигане на основните цели на договорния фонд се предлагат подходящи стратегии за предпазване от пазарен и валутен риск.

За периода 01.01.2015 – 31.12.2015 г.	Дата	Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	28.09.2015	735.5778
Максимална изчислена NAV/дял	27.04.2015	925.3246

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

Към 1 януари 2015 г. дяловете в обращение са **715.8073** броя, към 31 декември 2015 г. **1 341.5127** броя.

През периода са предявени **32.3175** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **658.0229** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2015 г. е **834.2073** лв.

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2015 г. е **778.3482** лв.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Имърджинг Маркетс Стокс“

Вид ценни книжа	31.12.2015г.	%	31.12.2014 г.	%
Акции	922 191	88.12%	403 153	66.86%
Блокирани ЦК				
Права за акции				
Дялове в КИС	17 953	1.72%	22 347	3.71%
Парични средства в каса	40	0.00%	42	0.01%
Парични средства в разплащателни сметки	89 166	8.52%	67 281	11.16%
Депозити				
Дългови ценни книжа	10 782	1.03%	110 062	18.25%
Вземания по лихви				
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент	5 570	0.53%		
Вземания по дивиденди	777	0.07%	139	0.02%
Вземания по форуърдни сделки				
Разходи за бъдещи периоди				
Обща стойност на портфейла	1 046 479	100.00%	603 023	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 8.52% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на ДФ „Експат Имърджинг Маркетс Стокс“

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				
AD Plastik			7 822	1.30%
AP Moeller-Maersk A/S-B	16 466	1.57%		
ArcelorMittal	11 433	1.09%		
Bank of America Corp.	15 455	1.48%		
Barclays Plc	19 086	1.82%		
Best Buy Co. Inc.	11 174	1.07%		
Chevron Corp.	8 374	0.80%		
Citigroup Inc	24 734	2.36%		
Credit Agricole SA	23 046	2.20%		
Daimler AG	14 415	1.38%		
DB X-Trackers DAX UCITS ETF	88 570	8.46%		
DB X-Trackers MSCI Mexico Index UCITS ETF	21 693	2.07%		
Deutsche Bank AG	19 605	1.87%	6 011	1.00%
Deutsche X-Trackers Harvest CSI 300 China	24 542	2.35%		
Enka Insaat ve Sanayi AS			17 701	2.94%
ETFS Physical Gold			24 410	4.05%
General Motors Corp	17 899	1.71%		
Hrvatski Telekom d.d.			7 317	1.21%
Holcim LTD	9 097	0.87%		
HSBC Holdings Plc	20 534	1.96%		
Hyundai Motor Co	19 791	1.89%	12 447	2.06%
iShares MSCI Turkey ETF			49 821	8.26%
iShares Core FTSE 100 UCITS ETR (DIST)	6 532	0.62%		
iShares FTSE China 25 Index Fund	18 825	1.80%		
iShares MSCI Poland Capped ETF	11 227	1.07%		
Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb			9 508	1.58%
LYXOR Turkey ETF			31 249	5.18%
Lyxor ETF Brazil IBOVESPA	25 003	2.39%		
Lyxor UCITS ETF CAC 40	62 567	5.98%		
Market Vectors Vietnam ETF	15 223	1.45%		
MetLife Inc.	13 290	1.27%		
Micron Technology Inc	18 757	1.79%		
Petroleo Brasileiro SA	6 928	0.66%		
Qualcomm Inc.	17 001	1.62%		
Richter Gedeon Rt.			23 135	3.84%
Rio Tinto PLC	10 387	0.99%		
Royal Dutch Shell Co.	20 423	1.95%		
Samsung Electronics	19 028	1.82%		
Smith & Wesson Holding Corp			15 666	2.60%
Societe Generale SA			11 848	1.96%

SPDR S&P China ETF	35 124	3.36%		
SPDR S&P Emerging Europe ETF	16 137	1.54%	18 040	2.99%
Turkiye Halk Bankasi AS			23 433	3.89%
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.			17 955	2.98%
TATA Motors LTD ADR	11 975	1.14%		
Transocean Ltd.	8 887	0.85%		
Vanguard FTSE Emerging Market	22 250	2.13%	24 460	4.06%
Vanguard S&P 500 ETF	21 416	2.05%	25 722	4.27%
Wal-Mart Stores Inc.	7 242	0.69%		
Western Digital Corp	19 026	1.82%		
WisdomTree India Funds	39 390	3.76%	18 055	2.99%
Аванс Терафонд АДСИЦ	28 504	2.72%		
Експат Бета АДСИЦ	92 977	8.88%	39 681	6.58%
Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ	8 158	0.78%	18 874	3.13%
2. Държавни Ценни книжа				
Republic of Hungary			28 210	4.68%
Republic of Romania			24 857	4.12%
3. Облигации				
Астерион България АД	10 782	1.03%	11 890	1.97%
София Комерс - Заложни Къщи АД			45 105	7.48%
4. Дялове в КИС				
ДФ Експат Глоубъл Екуитис				
ATA Turkish Equity Growth Fund	17 953	1.72%	22 347	3.71%
5. Права				
6. В каса и разплащателни сметки	89 206	8.52%	67 323	11.16%
7. Депозити				
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент	5 570	0.53%		
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	777	0.07%	139	0.02%
Обща стойност на портфейла	1 046 479	100.00%	603 023	100.00%

* Точка 9 включва вземания по лихви от депозити, по форуърдни сделки, разходи за бъдещи периоди.

**Промени в състоянието на активите – задължения, приходи и разходи на ДФ
„Експат Имърджинг Маркетс Стокс“ за периода 01.01.2015 – 31.12.2015 г.**

Текущи задължения	Към 31.12.2015 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	479
2. Задължения към банка депозитар	623
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0
4. Задължения към ИП	313
5. Задължения по операции с ЦК	900
6. Задължения по форуърдни сделки	0
7. Други	0
Общо:	2 315

Вземания	Към 31.12.2015 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	5 570
2. Вземания свързани с емитиране	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0
4. Вземания по начислени лихви и дивиденди	777
5. Вземания по начислени лихви във валута	142
6. Други	0
Общо:	6 489

Приходи	Към 31.12.2015 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	4 420
2. Приходи от операции с ц.к.	58 143
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	489 938
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	1 548
5. Приходи от лихви при други операции	0
6. Приходи от дялово участие	19 836
Общо:	573 885

Разходи	Към 31.12.2015 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	62 873
2. Разходи от преоценка	458 532
3. Разходи от курсови разлики	3 136
4. Разходи за външни услуги	2 812
5. Комисиони, такси и др.	37 278
6. Други	0
Общо:	564 630

	Към 31.12.2015 г. (BGN)
1. Разходи към УД	25 826
2. Възнаграждение на банка депозитар	10 063
3. Разходи към ИП	1 324
4. Такси преводи и касово обслужване	64

Сравнителна таблица за последните три финансови години

	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2015 г.
Нетна стойност на активите	483 789.5300	597 131.7100	1 044 163.9500
Брой дялове	576.2830	715.8073	1 341.5127
Нетна стойност на активите на един дял	839.4999	834.2073	778.3482

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 Имърджинг Маркетс Стокс“ 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 Имърджинг Маркетс Стокс“ не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.



Николай Василев
(Изпълнителен директор)



Никола Янков
(Председател на СД)