

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ ИМЪРДЖИНГ МАРКЕТС СТОКС“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2016 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 2016 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 01.01.2016 – 31.12.2016 г.	Дата	Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	11.02.2016	637.6800
Максимална изчислена NAV/дял	09.12.2016	825.0255

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Имърджинг Маркетс Стокс“
за периода 1 януари – 31 декември 2016 г.**

Към 1 януари 2016 г. дяловете в обращение са **1 341.5127 броя**, към 31 декември 2015 г. **1 946.0844 броя**.

През периода са предявени **192.3969** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **796.9686** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2016 г. е **778.3482 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2016 г. е **809.2387 лв.**

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

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2016 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2015 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2014 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	687 851	42.76%	513 691	51.01%	211 397	36.14%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС	613 157	38.12%	387 063	38.43%	196 049	33.51%
Парични средства в каса	38	0.00%	40	0.00%	42	0.01%
Парични средства в разплащателни сметки	306 746	19.07%	89 166	8.85%	67 281	11.50%
Депозити						
Дългови ценни книжа			10 782	1.07%	110 062	18.81%
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент			5 570	0.55%		
Вземания по дивиденди	743	0.05%	777	0.08%	139	0.02%
Вземания по форуърдни сделки						
Разходи за бъдещи периоди						
Обща стойност на портфейла	1 608 534	100.00%	1 007 089	100.00%	584 968	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 31.12.2016 г. заемат 19.07% от общия размер на активите.

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

Емитент	ISIN	Стойност към 31.12.2016 г. (BGN)	% от стойността на активите	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	HRADPLRA0006					7 822	1.30%
Alibaba Group Holding-SP ADR	US01609W1027	26 557	1.65%				
AMBEV SA-ADR	US02319V1035	7 835	0.49%				
ANGLOGOLD LTD	US0351282068	7 800	0.48%				
AP Moeller-Maersk A/S-B	DK0010244508			16 466	1.57%		
ArcelorMittal	LU0323134006			11 433	1.09%		
Bank of America Corp.	US0605051046			15 455	1.48%		
Barclays Plc	GB0031348658			19 086	1.82%		
Best Buy Co. Inc.	US0865161014			11 174	1.07%		
Baidu INC - SPON ADR	US0567521085	21 354	1.33%				
BRF SA-ADR	US10552T1079	13 419	0.83%				
Chevron Corp.	US1667641005			8 374	0.80%		
Citigroup Inc	US1729674242			24 734	2.36%		
Cemex SAB-SPONS ADR PART CER	US1512908898	15 644	0.97%				
Credit Agricole SA	FR0000045072			23 046	2.20%		
China Mobile LTD	US16941M1099	24 320	1.51%				
China Petroleum & Chem-ADR	US16941R1086	9 224	0.57%				
CNOOC LTD-SPON ADR	US1261321095	11 500	0.71%				
Daimler AG	DE0007100000			14 415	1.38%		
Deutsche Bank AG	DE0005140008			19 605	1.87%	6 011	1.00%
Enka Insaat ve Sanayi AS	TREENKA00011					17 701	2.94%
Gazprom OAO	US3682872078	25 486	1.58%				
General Motors Corp	US37045V1008			17 899	1.71%		
Hrvatski Telekom d.d.	HRHT00RA0005					7 317	1.21%
Holcim LTD	CH0012214059			9 097	0.87%		
HSBC Holdings Plc	GB0005405286			20 534	1.96%		
Hyundai Motor Co	USY384721251	11 593	0.72%	19 791	1.89%	12 447	2.06%
Hon Hai Precision-GDR REG S	US4380902019	16 778	1.04%				

Infosys Technologies Ltd.	US4567881085	22 013	1.37%				
Itau Unibanco H-SPON PRF ADR	US4655621062	13 352	0.83%				
Korea Elec Power Corp-SP ADR	US5006311063	9 601	0.60%				
Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	HRKOEIRA0009					9 508	1.58%
KT CORP-SP ADR	US48268K1016	10 980	0.68%				
Lukoil PJSC ADR	US69343P1057	31 227	1.94%				
Magnit PJSC-SPON GDR REGS	US55953Q2021	18 432	1.15%				
MetLife Inc.	US59156R1086			13 290	1.27%		
Micron Technology Inc	US5951121038	20 336	1.26%	18 757	1.79%		
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	US55315J1025	10 280	0.64%				
MTN Group LTD-SPONS ADR	US62474M1080	16 792	1.04%				
Naspers LTD-N SHS SPON ADR	US6315121003	20 345	1.26%				
OAQ Novatek	US6698881090	7 225	0.45%				
Petroleo Brasileiro SA	US71654V4086	14 069	0.87%	6 928	0.66%		
POSCO- SPON ADR	US6934831099	12 676	0.79%				
Qualcomm Inc.	US7475251036			17 001	1.62%		
Richter Gedeon Rt.	HU0000123096					23 135	3.84%
Rio Tinto PLC	GB0007188757			10 387	0.99%		
Royal Dutch Shell Co.	GB00B03MLX29			20 423	1.95%		
Rosneft OJSC	US67812M2070	9 648	0.60%				
Samsung Electronics	US7960508882			19 028	1.82%		
Sasol LTD-SPONSORED ADR	US8038663006	16 975	1.06%				
Sberbank of Russia	US80585Y3080	10 094	0.63%				
Shinhan Financial Group-ADR	US8245961003	20 952	1.30%				
Sistema JSFC-REG S SPONS GDR	US48122U2042	6 513	0.40%				
Smith & Wesson Holding Corp	US8317561012					15 666	2.60%
Societe Generale SA	FR0000130809					11 848	1.96%
Taiwan Semiconductor MFG	US8740391003	35 207	2.19%				
Tencent Holdings LTD-UNS ADR	US88032Q1094	36 401	2.26%				
Turkiye Halk Bankasi AS	TRETHAL00019					23 433	3.89%
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.	TREVKFB00019						
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.	US8765685024	14 485	0.90%			17 955	2.98%
TATA Motors LTD ADR	US8765685024			11 975	1.14%		
Transocean Ltd.	CH0048265513	16 410	1.02%	8 887	0.85%		

Wal-Mart Stores Inc.	US9311421039			7 242	0.69%		
Western Digital Corp	US9581021055			19 026	1.82%		
Vale SA-SP ADR	US91912E1055	11 594	0.72%				
ZTO Express Cayman INC-ADR	US98980A1051	6 719	0.42%				
Аванс Терафонд АДСИЦ	BG1100025052			28 504	2.72%		
Експат Бета АДСИЦ	BG1100018081	104 016	6.47%	92 977	8.88%	39 681	6.58%
Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ	BG1100001053			8 158	0.78%	18 874	3.13%
2. Държавни Ценни книжа							
Republic of Hungary	US445545AL04					28 210	4.68%
Republic of Romania	US77586TAD81					24 857	4.12%
3. Облигации							
Астерион България АД	BG2100006092			10 782	1.03%	11 890	1.97%
София Комерс - Заложни Къщи АД	BG2100021133					45 105	7.48%
4. Дялове в КИС							
ATA Turkish Equity Growth Fund	TRMAATWWWWW8	17 524	1.09%	17 953	1.72%	22 347	3.71%
DB X-Trackers DAX UCITS ETF	LU0274211480			88 570	8.46%		
DB X-Trackers MSCI Mexico Index UCITS ETF	LU0476289466	46 596	2.90%	21 693	2.07%		
Deutsche X-Trackers Harvest CSI 300 China	US2330518794	128 355	7.98%	24 542	2.35%		
Direxion Daily CSI 300 China	US25490K8696	28 355	1.76%				
Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	BG9000011163	56 551	3.52%				
ETFS Physical Gold	JE00B1VS3770					24 410	4.05%
iShares MSCI Turkey ETF	US4642867158					49 821	8.26%
iShares Core FTSE 100 UCITS ETR (DIST)	IE0005042456			6 532	0.62%		
iShares FTSE China 25 Index Fund	US4642871846	27 693	1.72%	18 825	1.80%		
iShares MSCI Brazil Capped ETF	US4642864007	69 284	4.31%				
iShares MSCI Indonesia ETF	US46429B3096	38 056	2.37%				
iShares MSCI Mexico Capped ETF	US4642868222	27 739	1.72%				
iShares MSCI Poland Capped ETF	US46429B6065			11 227	1.07%		
LYXOR Turkey ETF	FR0010326256					31 249	5.18%
Lyxor ETF MSCI India	FR0010361683	83 610	5.20%				
Lyxor ETF Brazil IBOVESPA	FR0010408799			25 003	2.39%		
Lyxor UCITS ETF CAC 40	FR0007052782			62 567	5.98%		

Market Vectors Vietnam ETF	US57060U7616			15 223	1.45%		
SPDR S&P China ETF	US78463X4007	35 694	2.22%	35 124	3.36%		
SPDR S&P Emerging Europe ETF	US78463X6085			16 137	1.54%	18 040	2.99%
VanEck Vectors Vietnam ETF	US92189F8178	12 098	0.75%				
Vanguard FTSE Emerging Market	US9220428588			22 250	2.13%	24 460	4.06%
Vanguard S&P 500 ETF	US9229083632			21 416	2.05%	25 722	4.27%
WisdomTree India Funds	US97717W4226	41 603	2.59%	39 390	3.76%	18 055	2.99%
5. Права							
6. В каса и разплащателни сметки		306 784					
7. Депозити							
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент							
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди		743					
Обща стойност на портфейла		1 608 534	100.00%	1 046 479	100.00%	603 023	100.00%

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

Промени в състоянието на активите – задължения, приходи и разходи на ДФ „Експат Имърджинг Маркетс Стокс“
за периода 01.01.2016 – 31.12.2016 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	5 090
2. Задължения към банка депозитар	372
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0
4. Задължения към ИП	179
5. Задължения по операции с ЦК	28 094
6. Задължения по форуърдни сделки	0
7. Други	0
Общо:	33 734

Вземания	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	0
2. Вземания свързани с емитиране	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0
4. Вземания по начислени лихви и дивиденди	743
5. Вземания по начислени лихви във валута	0
6. Други	0
Общо:	743

Приходи	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	548
2. Приходи от операции с ц.к.	217 602
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	662 501
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	198
5. Приходи от лихви при други операции	0
6. Приходи от дялово участие	16 858
Общо:	897 708

Разходи	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	150 462
2. Разходи от преоценка	497 923
3. Разходи от курсови разлики	274 336
4. Разходи за външни услуги	9 406
5. Комисиони, такси и др.	45 207
6. Други	0
Общо:	977 334

	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Разходи към УД	34 682
2. Възнаграждение на банка депозитар	9 864
3. Разходи към ИП	605
4. Такси преводи и касово обслужване	56

Сравнителна таблица за последните три финансови години

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Нетна стойност на активите	1 574 846.7900	1 044 163.9500	597 131.7100
Брой дялове	1 946.0844	1 341.5127	715.8073
Нетна стойност на активите на един дял	809.2387	778.3482	834.2073

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.



Никола Веселинов
(Член на СД)



Лъчезар Димов
(Член на СД)