

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ ИМЪРДЖИНГ МАРКЕТС СТОКС“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2017 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 01.01.2017 – 31.12.2017 г.	Дата	Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	07.07.2017	797.6875
Максимална изчислена NAV/дял	06.11.2017	862.9340

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Имърджинг Маркетс Стокс“
за периода 1 януари – 31 декември 2017 г.**

Към 1 януари 2017 г. дяловете в обращение са **1 946.0844 броя**, към 31 декември 2017 г. **2 669.9517 броя**.

През периода са предявени **272.8829** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **996.7502** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2017 г. е **809.2387 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2017 г. е **845.1940 лв.**

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

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2016 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2015 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	821 405	36.33%	687 851	42.76%	513 691	49.09%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС	1 142 335	50.52%	613 157	38.12%	426 453	40.75%
Парични средства в каса	32	0.00%	38	0.00%	40	0.00%
Парични средства в разплащателни сметки	133 883	5.92%	306 746	19.07%	89 166	8.52%
Депозити						
Дългови ценни книжа	162 463	7.19%			10 782	1.03%
Вземания по лихви	18	0.00%				
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент					5 570	0.53%
Вземания по дивиденди	860	0.04%	743	0.05%	777	0.07%
Вземания по форуърдни сделки						
Разходи за бъдещи периоди						
Обща стойност на портфейла	2 260 995	100.00%	1 608 534	100.00%	1 046 479	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 31.12.2017 г. заемат 5.92% от общия размер на активите.

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

Емитент	ISIN	Стойност към 31.12.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2016 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2015 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции							
Alibaba Group Holding-SP ADR	US01609W1027	71 706	3.17%	26 557	1.65%		
AMBEV SA-ADR	US02319V1035	15 803	0.70%	7 835	0.49%		
ANGLOGOLD LTD	US0351282068	13 294	0.59%	7 800	0.48%		
AP Moeller-Maersk A/S-B	DK0010244508					16 466	1.57%
ArcelorMittal	LU0323134006					11 433	1.09%
Baidu INC - SPON ADR	US0567521085			21 354	1.33%		
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%
BRF SA-ADR	US10552T1079	11 018	0.49%	13 419	0.83%		
Cemex SAB-SPONS ADR PART	US1512908898	13 356	0.59%	15 644	0.97%		
Chevron Corp.	US1667641005					8 374	0.80%
China Mobile LTD	US16941M1099	28 847	1.28%	24 320	1.51%		
China Petroleum & Chem-ADR	US16941R1086	20 341	0.90%	9 224	0.57%		
Citigroup Inc	US1729674242					24 734	2.36%
CNOOC LTD-SPON ADR	US1261321095	17 559	0.78%	11 500	0.71%		
Credit Agricole SA	FR0000045072					23 046	2.20%
CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR	US22943F1003	20 137	0.89%				
Daimler AG	DE0007100000					14 415	1.38%
Deutsche Bank AG	DE0005140008					19 605	1.87%
Fomento Economico MEX-SP ADR	US3444191064	13 782	0.61%				
Gazprom OAO	US3682872078	25 891	1.15%	25 486	1.58%		
General Motors Corp	US37045V1008					17 899	1.71%
Holcim LTD	CH0012214059					9 097	0.87%
Hon Hai Precision-GDR REG S	US4380902019	28 904	1.28%	16 778	1.04%		
HSBC Holdings Plc	GB0005405286					20 534	1.96%
Hyundai Motor Co	USY384721251	11 455	0.51%	11 593	0.72%	19 791	1.89%

Infosys Technologies Ltd.	US4567881085	25 129	1.11%	22 013	1.37%		
Itau Unibanco H-SPON PRF ADR	US4655621062			13 352	0.83%		
JBS SA-SPONSORED ADR	US4661101034	18 312	0.81%				
JD.COM INC-ADR	US47215P1066	35 125	1.55%				
Korea Elec Power Corp-SP ADR	US5006311063			9 601	0.60%		
KT CORP-SP ADR	US48268K1016			10 980	0.68%		
Lukoil PJSC ADR	US69343P1057	23 329	1.03%	31 227	1.94%		
Magnit PJSC-SPON GDR REGS	US55953Q2021	10 036	0.44%	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	10 696	0.47%	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%		
Petrochina CO LTD -ADR	US71646E1001	14 828	0.66%				
Petroleo Brasileiro SA	US71654V4086	29 367	1.30%	14 069	0.87%	6 928	0.66%
POSCO- SPON ADR	US6934831099	9 556	0.42%	12 676	0.79%		
Qualcomm Inc.	US7475251036					17 001	1.62%
Rio Tinto PLC	GB0007188757					10 387	0.99%
Rosneft OJSC	US67812M2070	18 717	0.83%	9 648	0.60%		
Royal Dutch Shell Co.	GB00B03MLX29					20 423	1.95%
Samsung Electronics	US7960508882	87 917	3.89%			19 028	1.82%
Sasol LTD-SPONSORED ADR	US8038663006	17 853	0.79%	16 975	1.06%		
Sberbank of Russia	US80585Y3080			10 094	0.63%		
Shinhan Financial Group-ADR	US8245961003	10 594	0.47%	20 952	1.30%		
Sistema JSFC-REG S SPONS GDR	US48122U2042			6 513	0.40%		
Taiwan Semiconductor MFG	US8740391003	43 970	1.94%	35 207	2.19%		
TATA Motors LTD ADR	US8765685024					11 975	1.14%
Telekomunik Indonesia-SP ADR	US7156841063	10 509	0.46%				
Tencent Holdings LTD-UNS ADR	US88032Q1094			36 401	2.26%		
Transocean Ltd.	CH0048265513			16 410	1.02%	8 887	0.85%
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.	US8765685024			14 485	0.90%		
Vale SA-SP ADR	US91912E1055	19 945	0.88%	11 594	0.72%		

Wal-Mart Stores Inc.	US9311421039					7 242	0.69%
Western Digital Corp	US9581021055					19 026	1.82%
ZTO Express Cayman INC-ADR	US98980A1051			6 719	0.42%		
Аванс Терафонд АДСИЦ	BG1100025052					28 504	2.72%
Експат Бета АДСИЦ	BG1100018081	143 429	6.34%	104 016	6.47%	92 977	8.88%
Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ	BG1100001053					8 158	0.78%
2. Държавни Ценни книжа							
3. Облигации							
Астерион България АД	BG2100006092	1 427	0.06%			10 782	1.03%
Алфа Бонд	BG2100013171	161 036	7.12%				
4. Дялове в КИС							
Amundi ETF MSCI Emerging Markets	FR0010959676	189 351	8.37%				
ATA Turkish Equity Growth Fund	TRMAATWWWW8	21 905	0.97%	17 524	1.09%	17 953	1.72%
DB X-Trackers DAX UCITS ETF	LU0274211480					88 570	8.46%
DB X-Trackers MSCI Mexico Index UCITS ETF	LU0476289466	107 096	4.74%	46 596	2.90%	21 693	2.07%
DBX MSCI Russia Capped 1C	LU0322252502	74 697	3.30%				
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	98 674	4.36%	56 551	3.52%		
Guggenheim China Technology	US18383Q1351	29 658	1.31%				
iShares Core FTSE 100 UCITS ETR	IE0005042456					6 532	0.62%
iShares FTSE China 25 Index Fund	US4642871846	30 871	1.37%	27 693	1.72%	18 825	1.80%
iShares MSCI Brazil Capped ETF	US4642864007	92 683	4.10%	69 284	4.31%		
iShares MSCI Indonesia ETF	US46429B3096	46 364	2.05%	38 056	2.37%		
iShares MSCI Malaysia ETF	US46434G8143	106 460	4.71%				
iShares MSCI Mexico Capped ETF	US4642868222			27 739	1.72%		
iShares MSCI Poland Capped ETF	US46429B6065					11 227	1.07%
iShares MSCI South Africa ETF	US4642867802	28 535	1.26%				
iShares MSCI Turkey ETF	US4642867158	19 136	0.85%				
Lyxor ETF Brazil IBOVESPA	FR0010408799					25 003	2.39%
Lyxor ETF MSCI India	FR0010361683	211 797	9.37%	83 610	5.20%		

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%
VanEck Vectors Russia ETF	US92189F4037	41 507	1.84%				
VanEck Vectors Vietnam ETF	US92189F8178			12 098	0.75%		
Vanguard FTSE Emerging Market	US9220428588					22 250	2.13%
Vanguard S&P 500 ETF	US9229083632					21 416	2.05%
Velocityshares 3X Long Gold	US22542D6884	43 601	1.93%				
WisdomTree India Funds	US97717W4226			41 603	2.59%	39 390	3.76%
5. Права							
6. В каса и разплащателни сметки		133 915	5.92%	306 784			
7. Депозити							
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент							
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди		878	0.04%	743			
Обща стойност на портфейла		2 260 995	100.00%	1 608 534	100.00%	1 046 478.88	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 последните три финансови години в лева**

Текущи задължения	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
1. Задължения към УД по договор за управление	3 972	5 090	479
2. Задължения към банка депозитар	311	372	623
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	0	0
4. Задължения към ИП	75	179	313
5. Задължения по операции с ЦК	244	28 094	900
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0	0
7. Други	0	0	0
Общо:	4 603	33 734	2 315

Вземания	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
1. Вземания по операции с ценни книжа	0	0	5 570
2. Вземания свързани с емитиране	0	0	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0	0	0
4. Вземания по начислени лихви и дивиденди	861	743	777
5. Вземания по начислени лихви във валута	4 644	0	142
6. Други	0	0	0
Общо:	5 505	743	6 489

Приходи	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
1. Приходи от лихви	5 343	548	4 420
2. Приходи от операции с ц.к.	442 141	217 602	58 143
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	595 006	662 501	489 938
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	121	198	1 548
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	27 038	16 858	19 836
Общо:	1 069 648	897 708	573 885

Разходи	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
1. Разходи от операции с инвестиции	150 602	150 462	62 873
2. Разходи от преоценка	762 700	497 923	458 532
3. Разходи от курсови разлики	13 157	274 336	3 135
4. Разходи за външни услуги	2 394	9 406	2 812
5. Комисиони, такси и др.	63 889	45 207	37 278
6. Други	0	0	0
Общо:	992 741	977 334	564 629

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
1. Разходи към УД	47 707	34 682	25 826
2. Възнаграждение на банка депозитар	13 050	9 864	10 063
3. Разходи към ИП	2 512	605	1 324
4. Такси преводи и касово обслужване	620	56	64

Сравнителна таблица за последните три финансови години

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Нетна стойност на активите	2 256 627.03	1 574 846.7900	1 044 163.9500
Брой дялове	2 669.9517	1 946.0844	1 341.5127
Нетна стойност на активите на един дял	845.1940	809.2387	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.



Никола Веселинов
(Член на СД)



Лъчезар Димов
(Член на СД)

