

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ ГЛОУБЪЛ ЕКУИТИС“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2016 г.

1. Обща информация за договорния фонд

Договорен фонд „Експат Глоубъл Екуитис“, 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 средносрочен 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 експозиция към риска на сектора на недвижими имоти 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 Глоубъл Екуитис“ 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 Глоубъл Екуитис“ 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 Глоубъл Екуитис“ 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 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 г.	893.3977
Максимална изчислена NAV/дял	20.12.2016 г.	1 187.7583

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

Към 1 януари 2016 г. дяловете в обращение са **2 490.8597 броя**, към 31 декември 2016 г. са **3 341.9751 броя**.

През периода са предявени **239,7234 дяла** за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **1 090,8388 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2016 г. е **1 080.0170 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2016 г. е **1 171.5012 лв.**

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Глоубъл Екуитис“

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	2 341 615	54.25%	1 661 270	61.70%	623 787	57.22%
Блокирани ЦК						
Права за акции	477	0.01%				
Дялове в КИС	944 139	21.88%	826 875	30.71%	236 279	21.67%
Парични средства в каса	13	0.00%	17	0.00%	27	0.00%
Парични средства в разплащателни сметки	900 724	20.87%	202 708	7.53%	200 314	18.37%
Депозити	100 000	2.32%				
Дългови ценни книжа						
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент	38 675	0.90%			29 616	2.72%
Вземания по дивиденди	1 363	0.03%	1 616	0.06%	164	0.02%
Разходи за бъдещи периоди						
Форуърди	-10 947	- 0.25%				
Обща стойност на портфейла	4 316 058	100.00%	2 692 486	100.00%	1 090 188	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 декември 2016 г. заемат 20.87 % от общия размер на активите.

Структура на портфейла на договорен фонд „Експат Глоубъл Екуитис“

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							
AP Moeller-Maersk A/S-B	DK0010244508			37 636	1.40%		
ArcelorMittal	LU0323134006			28 811	1.07%		
Abbott Laboratories	US0028241000	24 944	0.58%				
American International Group, Inc	US0268747849					42 992	3.94%
AMUNDI MSCI France ETF	FR0010655704					46 340	4.25%
Allergan PLC	IE00BY9D5467	19 483	0.45%				
Allianz SE	DE0008404005	33 777	0.78%				
American Electric Power Co., Inc.	US0255371017	46 728	1.08%				
American Express Co.	US0258161092	19 243	0.45%				
American Water Works CO INC	US0304201033	40 278	0.93%				
Anthem INC	US0367521038	37 346	0.87%				
AP Moeller-Maersk A/S-B	DK0010244508	23 719	0.55%				
Apple Inc	US0378331005	19 986	0.46%				
AXA SA	FR0000120628	28 146	0.65%				
Bank of America Corp.	US0605051046	24 603	0.57%	50 914	1.89%		
Barclays Plc	GB0031348658			46 120	1.71%	27 159	2.49%
Best Buy Co. Inc.	US0865161014			40 881	1.52%		
Bayer AG-REG	DE000BAY0017	19 388	0.45%				
Biogen INC	US09062X1037	28 939	0.67%				
Bristol-Myers Squibb Co.	US1101221083	17 349	0.40%				
Carnival Corp.	PA1436583006	19 319	0.45%				
CenturyLink Inc	US1567001060	18 090	0.42%				
Chevron Corp.	US1667641005	54 597	1.26%	40 259	1.50%		
Citigroup Inc	US1729674242	33 081	0.77%	61 232	2.27%	51 953	4.77%
Corning Inc.	US2193501051			32 624	1.21%		
Credit Agricole SA	FR0000045072	23 040	0.53%	56 816	2.11%		

CVS Corp.	US1266501006	29 283	0.68%				
Daimler AG	DE0007100000	33 196	0.77%	64 183	2.38%		
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	27 189	0.63%				
Deutsche Bank AG	DE0005140008			49 782	1.85%	39 582	3.63%
Exelon Corp.	US30161N1019			28 683	1.07%		
Eli Lilly & Co.	US5324571083	25 247	0.58%				
Enel Spa	IT0003128367	31 945	0.74%				
Ford Motor Co.	US3453708600	18 590	0.43%				
General Motors Corp	US37045V1008	64 644	1.50%	61 124	2.27%	45 716	4.19%
Gilead Sciences, Inc.	US3755581036	39 861	0.92%				
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	35 543	0.82%	21 616	0.80%		
Holcim LTD	CH0012214059			23 653	0.88%		
Hewlett Packard Enterprise	US42824C1099	18 849	0.44%				
Honeywell International	US4385161066	21 495	0.50%				
HSBC Holdings Plc	GB0005405286	30 012	0.70%	57 510	2.14%		
Honda Motor Co Ltd	US4381283088					14 045	1.29%
Hrvatski Telekom d.d.	HRHT00RA0005					7 317	0.67%
Hyundai Motor Co	USY384721251			37 940	1.41%	19 127	1.75%
Johnson & Johnson	US4781601046			20 962	0.78%		
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005					15 540	1.43%
ING GROEP NV	NL0011821202	36 609	0.85%				
Intel Corporation	US4581401001	40 917	0.95%				
Kraft Heinz CO/THE	US5007541064	40 504	0.94%				
Kroger	US5010441013	25 613	0.59%				
Lockheed Martin Corp.	US5398301094	20 869	0.48%				
Magna International Inc	CA5592224011			19 603	0.73%		
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	29 076	0.67%	40 757	1.51%		
MetLife Inc.	US59156R1086	49 995	1.16%	43 840	1.63%	19 691	1.81%
Micron Technology Inc	US5951121038	56 940	1.32%	49 174	1.83%		
Nestle SA	CH0038863350	42 573	0.99%				
Novo-Nordisk A/S-SPONS ADR	US6701002056	23 288	0.54%				
Oracle Corp.	US68389X1054	27 823	0.64%				

Orange	FR0000133308	30 491	0.71%				
Pfizer Inc.	US7170811035	46 404	1.08%			35 330	3.24%
Procter & Gamble Co.	US7427181091	39 002	0.90%				
Qualcomm Inc.	US7475251036	65 327	1.51%	53 686	1.99%	31 372	2.88%
Rio Tinto PLC	GB0007188757			39 241	1.46%		
Roche Holding AG Genussscheine O.N.	CH0012032048	24 570	0.57%				
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	50 822	1.18%	52 522	1.95%		
Richter Gedeon Rt.	HU0000123096					10 382	0.95%
Samsung Electronics	US7960508882			57 085	2.12%	26 143	2.40%
Schlumberger Ltd.	AN8068571086			15 607	0.58%		
Sanofi-Aventis S.A.	FR0000120578	26 321	0.61%			19 803	1.82%
SAP AG	DE0007164600					16 408	1.51%
Smith & Wesson Holding Corp	US8317561012					15 666	1.44%
Societe Generale SA	FR0000130809					37 178	3.41%
Schlumberger Ltd.	AN8068571086	50 624	1.17%				
Siemens AG	DE0007236101	45 688	1.06%				
Total SA	FR0000120271	38 115	0.88%				
Transocean Ltd.	CH0048265513	41 024	0.95%	21 408	0.80%		
Twenty-First Century Fox-A	US90130A1016	33 297	0.77%				
TYSON FOODS INC-CL A	US9024941034	19 456	0.45%				
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711	29 713	0.69%				
United Technologies Corp.	US9130171096	61 018	1.41%	34 394	1.28%		
Volkswagen AG Pref.	DE0007664039	18 518	0.43%				
Volkswagen AG	DE0007664005					42 269	3.88%
Wal-Mart Stores Inc.	US9311421039	38 475	0.89%	17 996	0.67%		
Walt Disney Co.	US2546871060	67 681	1.57%				
Western Digital Corp	US9581021055	63 039	1.46%	52 027	1.93%		
WisdomTree India Funds	US97717W4226			66 053	2.45%	20 533	1.88%
Yahoo! Inc.	US9843321061			16 968	0.63%		
Zimmer Holdings, Inc.	US98956P1021			35 260	1.31%		
Адванс Терафонд АДСИЦ	BG1100025052			46 828	1.74%		
Експат Бета АДСИЦ	BG1100018081	249 913	5.79%	238 075	8.84%	39 241	3.60%

2. Държавни Ценни книжа							
3. Облигации							
4. Дялове в КИС							
ДФ Компас Глобъл Трендс	BG9000001149	45 981	1.07%	47 988	1.78%		
Boost NASDAQ 100 3X Short	DE000A133ZR0	206 389	4.78%				
DB X-Trackers DAX UCITS ETF	LU0274211480			182 095	6.76%		
Deutsche X-Trackers Harvest CSI 300 China	US2330518794	28 282	0.66%				
ETFS Physical Gold	JE00B1VS3770					26 287	2.41%
Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	BG9000011163	4 487	0.10%				
Global X SuperDividend ETF	US37950E5490			32 829	1.22%	34 883	3.20%
iShares U.S. Basic Materials	US4642878387	34 717	0.80%				
iShares Core FTSE 100 UCITS ETR (DIST)	IE0005042456			62 628	2.33%		
iShares FTSE China 25 Index Fund	US4642871846			71 258	2.65%		
iShares MSCI Australia ETF	US4642861037	18 768	0.43%	21 721	0.81%	23 058	2.12%
iShares MSCI Canada ETF	US4642865095	121 300	2.81%	25 016	0.93%	30 172	2.77%
Lyxor UCITS ETF CAC 40	FR0007052782			175 635	6.52%		
LYXOR Turkey ETF	FR0010326256					21 834	2.00%
Market Vectors Vietnam ETF	US57060U7616			19 856	0.74%		
Materials Select Sector SPDR	US81369Y1001	34 120	0.79%				
Powershares QQQ Trust Series	US73935A1043	76 942	1.78%				
SPDR Dow Jones International Real Estate	US78463X8636			40 616	1.51%	39 078	3.58%
SPDR S&P China ETF	US78463X4007					20 240	1.86%
SPDR Energy Select Sector	US81369Y5069	55 901	1.30%				
SPDR Health Care Select Sector	US81369Y2090	51 166	1.19%				
SPDR Technology Select Sector	US81369Y8030	31 405	0.73%				
Utilities Select Sector SPDR	US81369Y8865	66 238	1.53%				
Vanguard S&P 500 ETF	US9229085538	168 443	3.90%	147 232	5.47%	40 726	3.74%
5. Права							
TOTAL SA-SCRIP	FR0013222791	477	0.01%				
6. В каса и разплащателни сметки		900 736	20.87%	202 725	7.53%	200 341	18.38%
7. Депозити							
БАНКА ДСК ЕАД		100 000	2.32%				

8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент		38 675	0.90%			29 616	2.72%
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди		1 363	0.03%	1 616	0.06%	164	0.02%
10. Деривативни инструменти							
Форуърд	EUR/USD	-10 947	-0.25%				
Обща стойност на портфейла		4 316 058	100.00%	2 692 486	100.00%	1 090 188	100.00%

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

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на ДФ „Експат Глоубъл Екуитис“ от 01.01.2016 до 31.12.2016 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	31 915
2. Задължения към банка депозитар	781
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0
4. Задължения към ИП	257
5. Задължения по операции с ЦК	368 180
6. Задължения по форуърдни сделки	0
7. Други	0
Общо:	401 134

Вземания	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	38 675
2. Вземания свързани с емитиране	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0
4. Вземания поначислени лихви и дивиденди	1 363
5. Вземания по начислени лихви във валута	0
6. Други	0
Общо:	40 038

Приходи	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0
2. Приходи от операции с ц.к.	458 296
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	1 094 868
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0
5. Приходи от лихви при други операции	3 072
6. Приходи от дялово участие	55 543
Общо:	1 611 779

Разходи	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	227 472
2. Разходи от преоценка	1 249 599
3. Разходи от курсови разлики	0
4. Разходи за външни услуги	9 405
5. Комисиони, такси и др.	123 752
6. Други	0
Общо:	1 610 228

	Към 31.12.2016 г. (BGN)
1. Разходи към УД	110 139
2. Възнаграждение на банка депозитар	11 975
3. Разходи към ИП	1 486
4. Такси преводи и касово обслужване	152

Сравнителна таблица за последните три финансови години

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Нетна стойност на активите	3 915 127.7700	2 690 170.7700	1 068 102.1000
Брой дялове	3 341.9751	2 490.8597	976.1408
Нетна стойност на активите на един дял	1 171.5012	1 080.0170	1 094.2091

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 Глоубъл Екуитис“ не се облага с корпоративен данък, 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

Към 31.12.2016 г. Управляващото дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, действащо за сметка на „Експат Глоубъл Екуитис“ има сключени валутни форуърди с цел хеджиране на част от експозицията в щатски долари. Валутните форуърди са със 100% ефективност, тъй като корелацията спрямо флукуациите на валутния курс е „-1“. Към дата на сключване на сделката УД е взело решение да хеджира 47% от валутната експозиция на Фонда в щатски долари. УД следи на дневна база ефективността на хеджиращите операции. Форуърдите са със срок от 30 дни и се преоценяват по фиксинг на БНБ към съответния ден на преценка на Фонда на ежедневна база.

Управляващото дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, действащо за сметка на „Експат Глоубъл Екуитис“, е инвестирало в следните деривативни финансови инструменти през периода 01.01.2016 – 31.12.2016 г.:

<u>Дата на сключване</u>	<u>Дата на падеж</u>	<u>Посока</u>	<u>Валута</u>	<u>Номинална стойност в EUR</u>	<u>Форуърд курс</u>	<u>Фиксинг EUR-USD на ЕЦБ към 31.12.2016</u>	<u>Резултат в USD</u>	<u>Резултат в BGN</u>	<u>Фиксинг USD-BGN на БНБ към 31.12.2016</u>
13.12.2016	12.01.2017	Покупка	EUR срещу USD	500 000	1.0659	1.0541	-5 900	-10 947	1.85545

- **Видове деривативни инструменти:** сделките са покупка на валутни форуърди с цел хеджиране на доларовата експозиция на Фонда.
- **Основни рискове:** валутните форуърди са с корелация „-1“ спрямо движението на валутната двойка долар-евро. Движението на цената на форуърда нетира валутната преценка на активите.

- **Количествени ограничения:** Фондът няма ограничения относно хеджиращите сделки, които е сключил. УД не възнамерява да хеджира повече от 100% от позицията в долари на Фонда. Целта е да се намалят пазарните флуктуации в НСА на Фонда, породени от волатилността на щатския долар.

Методи за оценка на риска: Към 13.12.2016 г. сключените валутни форуърди хеджират 47% от валутната експозиция на Фонда в щатски долари. Хеджираната позиция се изчислява, като се вземе съотношението на номиналната стойност на форуърда в щатски долари и експозицията на Фонда в щатски долари. УД следи на ежедневна база експозицията на Фонда в съответната валута и може да вземе решение за хеджиране на допълнителна стойност и/или намаляване или затваряне на хеджиращите инструменти.



Никола Веселинов
(Член на СД)



Лъчезар Димов
(Член на СД)