

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ ГЛОУБЪЛ ЕКУИТИС“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2017 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 2017 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 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	29.08.2017 г.	1 095.8958
Максимална изчислена NAV/дял	01.03.2017 г.	1 224.8488

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

Към 1 януари 2017 г. дяловете в обращение са **3 341.9751 броя**, към 31 декември 2017 г. са **4 204.8633 броя**.

През периода са предявени **747.4115 дяла** за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **1 610.2997 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2017 г. е **1 171.5012 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2017 г. е **1 206.9711 лв.**

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

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	2 228 947	43.84%	2 341 615	54.25%	1 661 270	61.70%
Блокирани ЦК		0.00%		0.00%	0	0.00%
Права за акции	424	0.01%	477	0.01%	0	0.00%
Дялове в КИС	2 513 049	49.43%	944 139	21.88%	826 875	30.71%
Парични средства в каса	1	0.00%	13	0.00%	17	0.00%
Парични средства в разплащателни сметки	290 196	5.71%	900 723	20.87%	202 708	7.53%
Депозити		0.00%	100 000	2.32%	0	0.00%
Дългови ценни книжа	20 136	0.40%		0.00%		0.00%
Вземания по лихви		0.00%		0.00%	0	0.00%
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент		0.00%	38 675	0.90%	0	0.00%
Вземания по дивиденди	2 749	0.05%	1 363	0.03%	1 616	0.06%
Разходи за бъдещи периоди		0.00%		0.00%	0	0.00%
Форурди	28 441	0.56%	-10 947	-0.25%		
Обща стойност на портфейла	5 083 944	100.0%	4 316 058	100%	2 692 486	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 2017 г. заемат 5.71% от общия размер на активите.

Структура на портфейла на договорен фонд „Експат Глоубъл Екуитис“

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							
Abbott Laboratories	US0028241000	33 505	0.66%	24 944	0.58%		
Allergan PLC	IE00BY9D5467	42 683	0.84%	19 483	0.45%		
Allianz SE	DE0008404005			33 777	0.78%		
Altria Group Inc.	US02209S1033	30 279	0.60%				
American Electric Power Co., Inc.	US0255371017			46 728	1.08%		
American Express Co.	US0258161092			19 243	0.45%		
American International Group, Inc	US0268747849	41 780	0.82%				
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%	37 636	1.40%
Apple Inc	US0378331005			19 986	0.46%		
Applied Materials, Inc.	US0382221051	39 182	0.77%				
ArcelorMittal	LU0323134006					28 811	1.07%
AT&T INC	US00206R1023	123 641	2.43%				
AXA SA	FR0000120628			28 146	0.65%		
Bank of America Corp.	US0605051046	58 733	1.16%	24 603	0.57%	50 914	1.89%
Barclays Plc	GB0031348658					46 120	1.71%
Bayer AG-REG	DE000BAY0017			19 388	0.45%		
Best Buy Co. Inc.	US0865161014					40 881	1.52%
Biogen INC	US09062X1037	28 054	0.55%	28 939	0.67%		
Bristol-Myers Squibb Co.	US1101221083			17 349	0.40%		
British American Tobacco p.l.c.	GB0002875804	57 521	1.13%				
Carnival Corp.	PA1436583006			19 319	0.45%		
Celgene CORP.	US1510201049	25 529	0.50%				
CenturyLink Inc	US1567001060	17 681	0.35%	18 090	0.42%		
Chevron Corp.	US1667641005	51 040	1.00%	54 597	1.26%	40 259	1.50%
Citigroup Inc	US1729674242	61 888	1.22%	33 081	0.77%	61 232	2.27%

Comcast Corp.	US20030N1019	110 054	2.16%				
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 Bank AG	DE0005140008					49 782	1.85%
Deutsche Telekom AG	DE0005557508			27 189	0.63%		
DOWDUPONT INC	US26078J1007	34 844	0.69%				
Eli Lilly & Co.	US5324571083			25 247	0.58%		
Enel Spa	IT0003128367			31 945	0.74%		
Exelon Corp.	US30161N1019					28 683	1.07%
Exxon Mobil Corp.	US30231G1022	60 016	1.18%				
FedEx Corp.	US31428X1063	56 973	1.12%				
Ford Motor Co.	US3453708600			18 590	0.43%		
General Electric Co.	US3696041033	31 303	0.62%				
General Motors Corp	US37045V1008			64 644	1.50%	61 124	2.27%
Gilead Sciences, Inc.	US3755581036			39 861	0.92%		
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	54 010	1.06%	35 543	0.82%	21 616	0.80%
Hewlett Packard Enterprise	US42824C1099			18 849	0.44%		
Holcim LTD	CH0012214059					23 653	0.88%
Honeywell International	US4385161066			21 495	0.50%		
HSBC Holdings Plc	GB0005405286			30 012	0.70%	57 510	2.14%
Hyundai Motor Co	USY384721251					37 940	1.41%
ING GROEP NV	NL0011821202			36 609	0.85%		
Intel Corporation	US4581401001			40 917	0.95%		
Johnson & Johnson	US4781601046					20 962	0.78%
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005	52 320	1.03%				
Kraft Heinz CO/THE	US5007541064	57 065	1.12%	40 504	0.94%		
Kroger	US5010441013	42 080	0.83%	25 613	0.59%		
Lam Research Corporation	US5128071082	36 022	0.71%				
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%

expatcapital

MetLife Inc.	US59156R1086			49 995	1.16%	43 840	1.63%
Micron Technology Inc	US5951121038			56 940	1.32%	49 174	1.83%
Microsoft Corp.	US5949181045	55 800	1.10%				
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%		
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	US7181721090	51 689	1.02%				
Praxair Inc.	US74005P1049	25 225	0.50%				
Procter & Gamble Co.	US7427181091			39 002	0.90%		
Qualcomm Inc.	US7475251036			65 327	1.51%	53 686	1.99%
Rio Tinto PLC	GB0007188757					39 241	1.46%
Roche Holding AG Genussscheine	CH0012032048	42 023	0.83%	24 570	0.57%		
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29			50 822	1.18%	52 522	1.95%
Samsung Electronics	US7960508882					57 085	2.12%
Sanofi-Aventis S.A.	FR0000120578			26 321	0.61%		
Schlumberger Ltd.	AN8068571086	56 049	1.10%	50 624	1.17%	15 607	0.58%
Siemens AG	DE0007236101	60 200	1.18%	45 688	1.06%		
Total SA	FR0000120271	45 028	0.89%	38 115	0.88%		
Transocean Ltd.	CH0048265513	52 251	1.03%	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%		
U.S. Bancorp	US9029733048	48 932	0.96%				
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711			29 713	0.69%		
United Technologies Corp.	US9130171096	62 413	1.23%	61 018	1.41%	34 394	1.28%
Volkswagen AG Pref.	DE0007664039			18 518	0.43%		
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	US9314271084	55 662	1.09%				
Wal-Mart Stores Inc.	US9311421039			38 475	0.89%	17 996	0.67%
Walt Disney Co.	US2546871060	80 651	1.59%	67 681	1.57%		
Wells Fargo & Co.	US9497461015	79 153	1.56%				
Western Digital Corp	US9581021055			63 039	1.46%	52 027	1.93%
WisdomTree India Funds	US97717W4226					66 053	2.45%

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	367 665	7.23%	249 913	5.79%	238 075	8.84%
2. Държавни Ценни книжа							
3. Облигации							
Алфа Бонд	BG2100013171	20 136	0.40%				
4. Дялове в КИС							
ДФ Компас Глобъл Трендс	BG9000001149	49 088	0.97%	45 981	1.07%	47 988	1.78%
Financial Select Sector SPDR	US81369Y6059	229 855	4.52%				
iShares MSCI JPN MONTH EUR-H	IE00B42Z5J44	470 705	9.26%				
iShares NASDAQ Biotechnology	US4642875565	114 920	2.26%				
ISHARES S&P 500 EUR-H	IE00B3ZW0K18	271 910	5.35%				
CONSUMER STAPLES SPDR	US81369Y3080	157 721	3.10%				
SPDR S&P BANK ETF	US78464A7972	52 498	1.03%				
SPDR S&P RETAIL ETF	US78464A7147	110 520	2.17%				
Velocityshares 3X Long Gold	US22542D6884	99 920	1.97%				
Boost NASDAQ 100 3X Short	DE000A133ZR0			206 389	4.78%		
DB X-Trackers DAX UCITS ETF	LU0274211480	167 283	3.29%			182 095	6.76%
Deutsche X-Trackers Harvest CSI 300 China	US2330518794			28 282	0.66%		
ETFS Physical Gold	JE00B1VS3770						
Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	BG9000011163	46 943	0.92%	4 487	0.10%		
Global X SuperDividend ETF	US37950E5490					32 829	1.22%
iShares U.S. Basic Materials	US4642878387			34 717	0.80%		
iShares Core FTSE 100 UCITS ETR	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%
iShares MSCI Canada ETF	US4642865095			121 300	2.81%	25 016	0.93%
Lyxor UCITS ETF CAC 40	FR0007052782	168 246	3.31%			175 635	6.52%
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	US78463X8636					40 616	1.51%

SPDR Energy Select Sector	US81369Y5069	173 228	3.41%	55 901	1.30%		
SPDR Health Care Select Sector	US81369Y2090	275 064	5.41%	51 166	1.19%		
SPDR Technology Select Sector	US81369Y8030	125 148	2.46%	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%
5. Права							
TOTAL SA-SCRIP	FR0013301744	424	0.01%				
TOTAL SA-SCRIP	FR0013222791			477	0.01%		
6. В каса и разплащателни сметки		290 198	5.71%	900 736	20.87%	202 725	7.53%
7. Депозити							
БАНКА ДСК ЕАД				100 000	2.32%		
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент				38 675	0.90%		
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди		2 749	0.05%	1 363	0.03%	1 616	0.06%
10. Деривативни инструменти							
Форуърд	EUR/USD	28 441	0.56%	-10 947	-0.25%		
Обща стойност на портфейла		5 083 944		4 316 058	100.00%	2 692 486	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“
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	8 427	31 915	1 598
2. Задължения към банка депозитар	369	781	610
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	0	0
4. Задължения към ИП	0	257	107
5. Задължения по операции с ЦК	0	368 180	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0	0
7. Други	0	0	0
Общо:	8 797	401 134	2 315

Вземания	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
1. Вземания по операции с ценни книжа	0	38 675	0
2. Вземания свързани с емитиране	578	0	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0	0	0
4. Вземания поначислени лихви и дивиденди	2 749	1 363	1 617
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0	0
6. Други	0	0	0
Общо:	3 327	40 038	1 617

Приходи	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
1. Приходи от лихви	77	0	3 738
2. Приходи от операции с ц.к.	691 082	458 296	176 932
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	2 081 410	1 094 868	1 241 024
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	48 159	0	5 306
5. Приходи от лихви при други операции	1 631	3 072	0
6. Приходи от дялово участие	68 484	55 543	43 612
Общо:	2 890 843	1 611 779	1 470 613

Разходи	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
1. Разходи от операции с инвестиции	244 363	227 472	68 451
2. Разходи от преоценка	2 351 807	1 249 599	1 208 381
3. Разходи от курсови разлики	31 814	0	0
4. Разходи за външни услуги	3 234	9 405	2 792
5. Комисиони, такси и др.	132 667	123 752	84 356
6. Други	0	0	0
Общо:	2 763 885	1 610 228	1 363 980

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
1. Разходи към УД	110 749	110 139	71 534
2. Възнаграждение на банка депозитар	18 963	11 975	10 834
3. Разходи към ИП	2 751	1 486	1 863
4. Такси преводи и касово обслужване	204	152	125

Сравнителна таблица за последните три финансови години

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Нетна стойност на активите	5 075 148.56	3 915 127.77	2 690 170.77
Брой дялове	4 204.8633	3 341.9751	2 490.8597
Нетна стойност на активите на един дял	1 206.9711	1 171.5012	1 080.0170

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 31.12.2017 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 98% 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 в периода 01.01.2017 г. - 31.12.2017 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>Курс на затваряне</u>	<u>Резултат в USD</u>	<u>Резултат в BGN</u>	<u>Курс USD-BGN на затваряне</u>
10.01.2017	10.02.2017	Покупка	EUR срещу USD	600 000	1.061700	1.0657	2 400	4 405	1.8353
08.02.2017	10.03.2017	Покупка	EUR срещу USD	600 000	1.067282	1.0552	-7 249	-13 437	1.8535
08.03.2017	07.04.2017	Покупка	EUR срещу USD	600 000	1.057210	1.0678	6 354	11 638	1.8316

16.03.2017	07.04.2017	Покупка	EUR срещу USD	400 000	1.073850	1.0678	-2 420	-4 433	1.8316
05.04.2017	05.05.2017	Покупка	EUR срещу USD	1 000 000	1.069630	1.0837	14 070	25 393	1.8048
29.09.2017	27.10.2017	Покупка	EUR срещу USD	700 000	1.183500	1.1770	-4 550	-7 561	1.6617
25.10.2017	24.11.2017	Покупка	EUR срещу USD	700 000	1.179000	1.1760	-2 100	-3 493	1.6631
30.10.2017	24.11.2017	Покупка	EUR срещу USD	800 000	1.165800	1.1760	8 160	13 571	1.6631
20.11.2017	24.11.2017	Покупка	EUR срещу USD	60 000	1.181000	1.1760	-300	-499	1.6631
22.11.2017	22.12.2017	Покупка	EUR срещу USD	1 560 000	1.178100	1.1844	9 828	16 229	1.6513
20.12.2017	19.01.2018	Покупка	EUR срещу USD	1 600 000	1.188400				

- **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 преоценка 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 13.12.2017 г. сключените валутни форуърди хеджират 98% 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)

