

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ НЮ ЮРЪП СТОКС“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2011 г.

1. Обща информация за договорния фонд

Договорен фонд „Експат Ню Юрър Стокс“, организиран и управляван от Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмърт“ 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 публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите актове по прилагането му, Закона за задълженията и договорите и останалото приложимо законодателство на Република България.

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 Ню Юрър 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 Мениджмърт“, КФН както и във вестник „Капитал Daily“ в съответствие със сроковете, записани в Проспекта.

2. Развитие на дейността и финансово състояние на фонда за 2011 г.

Договорен фонд „Експат Ню Юрър Стокс“ е обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи по чл. 195 от ЗППЦК на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващо дружество.

ДФ „Експат Ню Юрър 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 01.01.2011 – 31.12.2011 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	22.12.2011	813.7747
Максимална изчислена NAV/дял	07.01.2012	998.2485

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Ню Юръп Стокс“ за периода 1 януари – 31 декември 2011 г.

Към 1 януари 2011 г. дяловете в обращение са **367.7316 броя**, към 31 декември 2011 г. **311.3681 броя**.

През периода са предявени **84.0732** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **27.7097** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2011 г. е **992.6706 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2011 г. е **817.5812 лв.**

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Ню Юръп Стокс“

Вид ценни книжа	01.01.2011 г.	%	31.12.2011 г.	%
Акции	145,822.68	39.26%	137,638.33	53.57%
Блокирани ЦК				
Права за акции	20.40	0.01%		
Дялове в КИС	47,836.09	12.88%	36,182.40	14.08%
Парични средства в каса	45.98	0.01%	45.64	0.02%
Прични средства в разплащателни сметки	41,200.26	11.09%	8,737.65	3.40%
Депозити	126,476.65	34.05%	72,467.49	28.20%
Дългови ценни книжа				
Вземания по лихви	3,714.13	1.00%	1,860.10	0.72%
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент	6,304.50	1.70%		
Вземания по дивиденди				
Вземания по форуърдни сделки				
Разходи за бъдещи периоди				
Обща стойност на портфейла	371,420.69	100.00%	256,931.61	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 31.12.2011 г. заемат 16.07% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на ДФ „Експат Ню Юръп Сток“

Емитент	Стойност към 01.01.2011 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2011 г. (BGN)	% от стойността на активите
1. Акции				
Garanti Bankasi MSCI Turkiye	5,074.96	1.37%	0.00	0.00%
KONCAR ELECTROINDUSTRIJA D.D. ZAGREB	0.00	0.00%	7,141.22	2.78%
OTP Bank	7,716.76	2.08%	16,413.59	6.39%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA – BUCURESTI	0.00	0.00%	7,598.39	2.96%
Vimpel Communications	12,109.77	3.26%	7,856.44	3.06%
Аванс Терафонд АДСИЦ	9,500.00	2.56%	0.00	0.00%
Албена АД	4,851.15	1.31%	11,329.10	4.41%
Албена инвест холдинг АД	0.00	0.00%	9,435.56	3.67%
Експат Бета АДСИЦ	34,372.59	9.25%	23,086.58	8.99%
Експат Дивелъпмънт Фонд АДСИЦ	34,000.00	9.15%	23,800.00	9.26%
Енемона АД	1,393.40	0.38%	0.00	0.00%
Инвестор БГ	0.00	0.00%	2,199.54	0.86%
Меком АД – обикновенни	20,181.70	5.43%	3,400.87	1.32%
Меком АД – привилегировани	0.00	0.00%	2,841.74	1.11%
Първа инвестиционна банка АД	0.00	0.00%	319.55	0.12%
Софарма АД	4,228.14	1.14%	18,111.75	7.05%
Тодоров АД – София	9,650.21	2.60%	0.00	0.00%
Фонд Имоти АДСИЦ	2,744.00	0.74%	0.00	0.00%
Юрий Гагарин – БТ АД	0.00	0.00%	4,104.00	1.60%
2. Държавни Ценни книжа				
3. Облигации				
4. Дялове в КИС				
Аванс IPO Фонд	1,159.42	0.31%	887.77	0.35%
Аванс Източна Европа	1,083.61	0.29%	886.70	0.35%
ДФ Аврора Кепитъл – Global Commodity Fund	33,423.49	9.00%	18,766.98	7.30%
ДФ Експат Бондс	11,224.93	3.02%	10,916.64	4.25%
ИД Аванс инвест АД	944.64	0.25%	790.47	0.31%
ИД БенчМарк фонд – 2 АД	0.00	0.00%	3,933.84	1.53%
5. Права				
Меком АД	20.40	0.01%		
6. В каса и разплащателни сметки	41,246.24	11.10%	8,783.29	3.42%
7. Депозити	126,476.65	34.05%	72,467.49	28.20%
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент	1,204.50	0.32%		
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	8,814.13	2.37%	1,860.10	0.72%
Обща стойност на портфейла	371,420.69	100.00%	256,931.61	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 Ню Юръп Стокс“ за периода 01.01.2011 – 31.12.2011 г.**

Текущи задължения	Към 31.12.2011 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	888.48
2. Задължения към банка депозитар	411.01
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	629.01
4. Задължения към ИП	434.41
5. Задължения по операции с ЦК	-
6. Задължения по форуърдни сделки	-
7. Други	-
Общо:	2,362.91

Вземания	Към 31.12.2011 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	-
2. Вземания свързани с емитиране	-
3. Вземания по начислени лихви по депозити	1,860.10
4. Вземания поначислени лихви и дивиденди	-
5. Вземания по начислени лихви във валута	-
6. Други	-
Общо:	1,860.10

Приходи	Към 31.12.2011 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	7,862.46
2. Приходи от операции с ц.к.	15,438.43
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	23,959.48
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	-
5. Приходи от лихви при други операции	-
6. Приходи от дялово участие	878.39
Общо:	48,138.76

Разходи	Към 31.12.2011 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	18,622.10
2. Разходи от преоценка	28,823.21
3. Разходи от курсови разлики	4,102.79
4. Разходи за външни услуги	1,455.22
5. Комисиони, такси и др.	12,099.88
6. Други	-
Общо:	65,103.20

	Към 31.12.2011 г. (BGN)
1. Разходи към УД	7,215.34
2. Възнаграждение на банка депозитар	3,957.84
3. Разходи към ИП	690.98
4. Такси преводи и касово обслужване	235.72

Сравнителна таблица за последните три финансови години

	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.	31.12.2011 г.
Нетна стойност на активите	393,454.6300	365,036.3400	254,568.6600
Брой дялове	409.9575	367.7316	311.3681
Нетна стойност на активите на един дял	959.7449	992.6706	817.5811

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 Ню Юрп Стокс“ не се облага с корпоративен данък, тъй като по смисъла на т. 26 от ДР на ЗППЦК е колективна инвестиционна схема.

Сделки с деривативни инструменти

През отчетния период договорен фонд „Експат Ню Юрп Стокс“ не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.

Николай Василев:

(Изпълнителен директор)



Никола Янков:

(Председател на СД)