

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

през 2012 г.

на договорен фонд „Експат Ню Юръп Стокс“

СЪГЛАСНО ЧЛ. 33 ОТ ЗС

Договорен фонд „Експат Ню Юръп 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 публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите актове по прилагането му, 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. 195 ЗППЦК на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващо дружество.

През отчетния период няма настъпили вътрешни събития, които да окажат влияние върху дейността и резултатите на договорния фонд, както и на управляващото дружество. След отчетния период до дотото на съставяне на настоящия отчет няма настъпили съществени събития, няма действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност. ДФ „Експат Ню Юръп Стокс“ няма клонове.

Стратегията ни в настоящия период е плавно да увеличаваме инвестираните средства в акции и други фондове в договорен фонд „Експат Ню Юръп Стокс“. Фокусът ни е върху акции от Източна Европа, както и върху западноевропейски фондове за имоти, които инвестират в недвижими имоти в България и Източна Европа.

ОПРЕДЕЛЯНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ФОНДА

Нетна стойност на активите на една акция е основа за определяне на емисионната стойност и цената за обратно изкупуване на акциите. Нетната стойност на активите на Фонда се изчислява като от стойността на всички активи се извади стойността на пасивите.

Към 31.12.2012 г. общата стойност на активите на ДФ „Експат Ню Юръп Стокс“ възлиза на 528 620 лв., от които 40.74% са инвестирани в акции на дружества, търгувани на БФБ и на регулирани чуждестранни пазари, 42.61% – в депозити, 7.01 % – дългови ценни книжа, 8.07% са паричните средства в каса и разплащателни сметки, а 1.57% представляват вземания. Общият брой дялове в обращение е 521.6082 дяла.

Рисков профил

Рисков профил на Вашата инвестиция и рискови фактори. Инвестицията в дялове на Фонда се свързва с поемане на умерен до висок риск, тъй като ДФ „Експат Ню Юръп Стокс“ ще инвестира предимно в акции и в по-малка степен в дългови и други ликвидни финансови инструменти, а инвестициите в акции традиционно се свързват с по-висока степен на риск.

Фондът инвестира в ценни книжа на дружества, чиято дейност е свързана с пазара на недвижими имоти и ще носи характерните за него рискове, т.нар. *секторни рискове*: неблагоприятни изменения на пазарните цени на недвижимите имоти; ликвиден риск, свързан с инвестициите в недвижими имоти; зависимост от ползвателите/наемателите на недвижими имоти; рискове, свързани със строителството/ремонтирането на недвижими имоти; конкуренция за ограничените обекти за инвестиране; непокрити от

II. Отчитане на сделки с финансови активи

Отчитането на сделките с ценни книжа се извършва съгласно изискванията на Международен счетоводен стандарт 32 и Международен счетоводен стандарт 39.

Първоначалното заприходяване на ценните книжа в баланса на Фонда се извършва по тяхната цена на придобиване, която включва покупната стойност и всички пряко свързани разходи.

Ценните книжа се разпределят в няколко групи в зависимост от инвестиционните цели на Управляващото дружество:

- държани за търгуване – ценни книжа, които са придобити главно с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочните колебания в цената им или дилърския марж. Деривативните финансови инструменти винаги се класифицират като държани за търгуване, освен в случаите, когато са определени като ефективни хеджиращи инструменти
- държани до падеж – ценни книжа с фиксирано или определимо плащане и фиксиран падеж, които Фондът има положителното намерение и възможност да запази до падежа им
- държани за продажба – ценни книжа, които не попадат в горните две групи

Фондът възприема метода на отчитане на сделките с ценни книжа на датата на сделката. При този метод ценните книжа се записват в баланса на Фонда на датата на сключване на сделката.

Отписването на ценните книжа от баланса на Фонда става по тяхната балансова стойност към датата на сделката. Разликата между балансовата стойност и продажната им цена се отразява като финансов приход или разход от операции с ценни книжа. Натрупаният преоценъчен резерв на книжата, обект на продажбата, се отписва в отчета за доходите на Дружеството като финансов приход или разход от операции с ценни книжа.

Фондът извършва ежедневна преоценка на ценните книжа в портфейла си.

III. Операции с чуждестранна валута

Сделките, деноминирани в чуждестранна валута, се записват при първоначалното им признаване в съответната валута на сделката, като към нея се прилага обменният курс между отчетната и чуждестранната валута, валиден за съответната дата.

Управляващото дружество извършва ежедневна преоценка на всичките си активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута. Преоценката се извършва по централния курс за съответната валута на Българска народна банка. Възникващите курсови разлики се отчитат като финансови приходи и разходи.

IV. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства в левове на Фонда се отчитат по тяхната номинална стойност. Извършва ежедневна преоценка на паричните средства в чуждестранна валута по курса на Българска народна банка за конкретната валута, валиден за съответния ден.

Възникващите курсови разлики от преоценката на паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат като финансови приходи и разходи.

ДФ Експат Ню Юръп Стокс не притежава текущи и нетекущи материални активи, както и наети лица по трудови или други отношения. Фондът по силата на Договор с УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД получава цялостно обслужване.

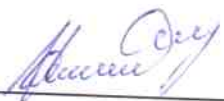
VII. Признаване на приходи

Фондът начислява и признава приходите си съгласно изискванията и критериите на Международен счетоводен стандарт 18. Приходите от услуги, включени в отчета за доходи, се признават към момента на действителното извършване на услугата. Всички приходи се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване.

Приходите на Фонда се формират от приходи от лихви по държавни ценни книжа – начисляват се и се признават ежемесечно в отчета за доходите на Дружеството. Начисляването на лихва по дългов инструмент започва да тече от датата на сделката. Приходи при реализирани печалби от продажби на ценни книжа, лихви по депозити в банки, изплащане на дивиденди.

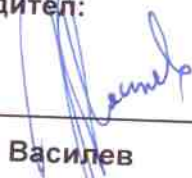
Разходите на Фонда се формират главно от задължения към банката депозитар, задължения към управляващо дружество, задължения към инвестиционни посредници, контролиращи институции. Разходите се начисляват ежедневно.

Изготвил:



Главен счетоводител
Гергана Андонова

Ръководител:



Николай Василев
Изпълнителен директор

Никола Янков

Председател на СД

