

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**за ДФ „ЕКСПАТ НЮ ЮРЪП СТОКС“,**  
**съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44**  
**за 2014 г.**

**1. Обща информация за договорния фонд**

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 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](http://www.expat.bg).

ДФ „Експат Ню Юръп Стокс“ изчислява нетна стойност на активите си и цена за обратно изкупуване на дялове всеки работен ден и ги публикува на [www.baud.bg](http://www.baud.bg), [www.investor.bg](http://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 2014 г.**

Договорен фонд „Експат Ню Юръп 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 Ню Юръп 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 01.01.2014 – 31.12.2014 г. | Дата       | Стойност (BGN) |
|---------------------------------------|------------|----------------|
| Минимална изчислена NAV/дял           | 13.03.2014 | 776.6884       |
| Максимална изчислена NAV/дял          | 10.06.2014 | 860.3891       |

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Ню Юръп Стокс“ за периода 1 януари – 31 декември 2014 г.**

Към 1 януари 2014 г. дяловете в обращение са **576.2830 броя**, към 31 декември 2014 г. **715.8073 броя**.

През периода са предявени **183.6440** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **323.1683** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2014 г. е **839.6093 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2014 г. е **834.2073 лв.**

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

| Вид ценни книжа                        | 31.12.2014 г.  | %              | 31.12.2013 г.  | %              |
|----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Акции                                  | 403 153        | 66.86%         | 292 816        | 60.22%         |
| Блокирани ЦК                           |                |                |                |                |
| Права за акции                         |                |                |                |                |
| Дялове в КИС                           | 22 347         | 3.71%          | 41 113         | 8.46%          |
| Парични средства в каса                | 42             | 0.01%          | 43             | 0.01%          |
| Прични средства в разплащателни сметки | 67 281         | 11.16%         | 60 773         | 12.50%         |
| Депозити                               |                |                | 89 970         | 18.50%         |
| Дългови ценни книжа                    | 110 062        | 18.25%         |                |                |
| Вземания по лихви                      |                |                | 1 494          | 0.31%          |
| Разчети по продажба на ЦК в сетълмент  |                |                |                |                |
| Вземания по дивиденди                  | 139            | 0.02%          |                |                |
| Вземания по форуърдни сделки           |                |                |                |                |
| Разходи за бъдещи периоди              |                |                |                |                |
| <b>Обща стойност на портфейла</b>      | <b>603 023</b> | <b>100.00%</b> | <b>486 209</b> | <b>100.00%</b> |

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 31.12.2014 г. заемат 11.16% от общия размер на активите.

**Промени в структурата на портфейла на ДФ „Експат Ню Юръп Стокс“**

| Емитент                                   | Стойност<br>към<br>31.12.2014<br>г. (BGN) | % от<br>стойността<br>на<br>активите | Стойност<br>към<br>31.12.2013<br>г. (BGN) | % от<br>стойността<br>на<br>активите |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>1.Акции</b>                            |                                           |                                      |                                           |                                      |
| AD Plastik                                | 7 822                                     | 1.30%                                | 10 658                                    | 2.19%                                |
| Deutsche Bank AG                          | 6 011                                     | 1.00%                                |                                           |                                      |
| Enka Insaat ve Sanayi AS                  | 17 701                                    | 2.94%                                |                                           |                                      |
| ETFS Physical Gold                        | 24 410                                    | 4.05%                                |                                           |                                      |
| Hrvatski Telekom d.d.                     | 7 317                                     | 1.21%                                | 8 625                                     | 1.77%                                |
| Hyundai Motor Co                          | 12 447                                    | 2.06%                                |                                           |                                      |
| iShares MSCI Turkey ETF                   | 49 821                                    | 8.26%                                | 17 724                                    | 3.65%                                |
| Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb       | 9 508                                     | 1.58%                                | 9 136                                     | 1.88%                                |
| LYXOR Turkey ETF                          | 31 249                                    | 5.18%                                |                                           |                                      |
| Richter Gedeon Rt.                        | 23 135                                    | 3.84%                                |                                           |                                      |
| Smith & Wesson Holding Corp               | 15 666                                    | 2.60%                                |                                           |                                      |
| Societe Generale SA                       | 11 848                                    | 1.96%                                |                                           |                                      |
| Sberbank of Russia                        |                                           |                                      | 21 995                                    | 4.52%                                |
| SPDR S&P Emerging Europe ETF              | 18 040                                    | 2.99%                                | 22 750                                    | 4.68%                                |
| Turkiye Garanti Bankasi AS                |                                           |                                      | 15 307                                    | 3.15%                                |
| Turkiye Halk Bankasi AS                   | 23 433                                    | 3.89%                                | 8 164                                     | 1.68%                                |
| Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.           | 17 955                                    | 2.98%                                |                                           |                                      |
| Valamar Adria Holding                     |                                           |                                      | 9 377                                     | 1.93%                                |
| Vimpel Communications                     |                                           |                                      | 9 998                                     | 2.06%                                |
| VTB Bank OJSC                             |                                           |                                      | 29 434                                    | 6.05%                                |
| Vukovarski poljoprivredno industrijski ko |                                           |                                      | 5 474                                     | 1.13%                                |
| Vanguard FTSE Emerging Market             | 24 460                                    | 4.06%                                |                                           |                                      |
| Vanguard S&P 500 ETF                      | 25 722                                    | 4.27%                                |                                           |                                      |
| WisdomTree India Funds                    | 18 055                                    | 2.99%                                |                                           |                                      |
| Аванс Терафонд АДСИЦ                      |                                           |                                      | 21 524                                    | 4.43%                                |
| Албена АД                                 |                                           |                                      | 2 922                                     | 0.60%                                |
| Албена инвест холдинг АД                  |                                           |                                      | 16 573                                    | 3.41%                                |
| Еврохолд България АД                      |                                           |                                      | 3 877                                     | 0.80%                                |
| Експат Бета АДСИЦ                         | 39 681                                    | 6.58%                                | 45 642                                    | 9.39%                                |
| София Комерс - Заложни Къщи АД            |                                           |                                      | 7 718                                     | 1.59%                                |
| Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ    | 18 874                                    | 3.13%                                | 25 921                                    | 5.33%                                |
| <b>2. Държавни Ценни книжа</b>            |                                           |                                      |                                           |                                      |
| Republic of Hungary                       | 28 210                                    | 4.68%                                |                                           |                                      |
| Republic of Romania                       | 24 857                                    | 4.12%                                |                                           |                                      |
| <b>3. Облигации</b>                       |                                           |                                      |                                           |                                      |
| Астерион България АД                      | 11 890                                    | 1.97%                                |                                           |                                      |
| София Комерс - Заложни Къщи АД            | 45 105                                    | 7.48%                                |                                           |                                      |
| <b>4. Дялове в КИС</b>                    |                                           |                                      |                                           |                                      |
| ДФ Експат Глоубъл Екуитис                 |                                           |                                      | 25 253                                    | 5.19%                                |
| ATA Turkish Equity Growth Fund            | 22 347                                    | 3.71%                                | 15 860                                    | 3.26%                                |

|                                                  |         |         |         |         |
|--------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 5. Права                                         |         |         |         |         |
| 6. В каса и разплащателни сметки                 | 67 323  | 11.16%  | 60 816  | 12.51%  |
| 7. Депозити                                      |         |         | 89 970  | 18.50%  |
| 8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент       |         |         |         |         |
| 9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди | 139     | 0.02%   | 1 494   | 0.31%   |
| Обща стойност на портфейла                       | 603 023 | 100.00% | 486 209 | 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 01.01.2014 – 31.12.2014 г.**

| <b>Текущи задължения</b>                        | <b>Към 31.12.2014 г. (BGN)</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|
| 1. Задължения към УД по договор за управление   | 1 188                          |
| 2. Задължения към банка депозитар               | 922                            |
| 3. Задължения по записване и обратно изкупуване | 3 700                          |
| 4. Задължения към ИП                            | 81                             |
| 5. Задължения по операции с ЦК                  | 0                              |
| 6. Задължения по форуърдни сделки               | 0                              |
| 7. Други                                        | 0                              |
| <b>Общо:</b>                                    | <b>5 891</b>                   |

| <b>Вземания</b>                            | <b>Към 31.12.2014 г. (BGN)</b> |
|--------------------------------------------|--------------------------------|
| 1. Вземания по операции с ценни книжа      | 0                              |
| 2. Вземания свързани с емитиране           | 0                              |
| 3. Вземания по начислени лихви по депозити | 0                              |
| 4. Вземания поначислени лихви и дивиденди  | 0                              |
| 5. Вземания по начислени лихви във валута  | 1 242                          |
| 6. Други                                   | 0                              |
| <b>Общо:</b>                               | <b>1 242</b>                   |

| <b>Приходи</b>                                     | <b>Към 31.12.2014 г. (BGN)</b> |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|
| 1. Приходи от лихви                                | 1 857                          |
| 2. Приходи от операции с ц.к.                      | 63 611                         |
| 3. Приходи от курсови разлики от преоценка         | 216 950                        |
| 4. Приходи от курсови разлики при валутни операции | 1 009                          |
| 5. Приходи от лихви при други операции             | 1 572                          |
| 6. Приходи от дялово участие                       | 9 057                          |
| <b>Общо:</b>                                       | <b>294 055</b>                 |

| <b>Разходи</b>                      | <b>Към 31.12.2014 г. (BGN)</b> |
|-------------------------------------|--------------------------------|
| 1. Разходи от операции с инвестиции | 66 985                         |
| 2. Разходи от преоценка             | 187 405                        |
| 3. Разходи от курсови разлики       | 4 091                          |
| 4. Разходи за външни услуги         | 1 960                          |
| 5. Комисиони, такси и др.           | 20 217                         |
| 6. Други                            | 0                              |
| <b>Общо:</b>                        | <b>280 658</b>                 |

|                                      | <b>Към 31.12.2014 г. (BGN)</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------|
| 1. Разходи към УД                    | 12 135                         |
| 2. Възнаграждение на банка депозитар | 7 025                          |
| 3. Разходи към ИП                    | 936                            |
| 4. Такси преводи и касово обслужване | 121                            |

### Сравнителна таблица за последните три финансови години

|                                        | 31.12.2012 г. | 31.12.2013 г. | 31.12.2014 г. |
|----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Нетна стойност на активите             | 526 284.2000  | 483 789.5300  | 597 131.7100  |
| Брой дялове                            | 641.3389      | 576.2830      | 715.8073      |
| Нетна стойност на активите на един дял | 820.6023      | 839.4999      | 834.2073      |

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 Юръп 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 Ню Юръп Стокс“ не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.



  
Николай Василев:  
(Изпълнителен директор)

  
Никола Янков:  
(Председател на СД)