

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

за ДФ „ЕКСПАТ БОНДС“

съгласно изискванията на чл. 75, т. 2, от Наредба 44

за първо шестмесечие на 2017 г.

1. Обща информация за договорния фонд

Договорен фонд „Експат Бондс“, организиран и управляван от Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, е колективна инвестиционна схема от отворен тип за инвестиране в държавни ценни книжа, ипотечни, общински и корпоративни облигации 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.

Основната цел на Договорния фонд е запазване на стойността на неговите активи, както и нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове, доколкото е съвместимо, чрез реализиране на оптимален възможен доход при поемане на ниско ниво на риск и осигуряване на максимална ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове.

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 Бондс“ изчислява нетна стойност на активите си и цена за обратно изкупуване на дялове всеки работен ден и ги публикува публикува на www.baud.bg, www.investor.bg, на сайта на УД „Експат Асет Мениджмънт“, както и сайта на КФН в съответствие със сроковете, записани в Проспекта.

2. Развитие на дейността и финансово състояние на фонда за първо шестмесечие на 2017 г.

Договорен фонд „Експат Бондс“ 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 Бондс“ инвестира преимуществено в дългови финансови инструменти – дългосрочни държавни ценни книжа (ДЦК), ипотечни облигации, общински и корпоративни облигации и други дългови инструменти, допуснати до или приети за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина. Фондът може да инвестира и в инструменти на паричния пазар и други финансови инструменти, 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 политика на инвестиране преимуществено във висококачествени дългови ценни книжа и в инструменти с фиксирана доходност. За постигане на основните цели на договорния фонд се предлагат подходящи стратегии за предпазване от пазарен и валутен риск.

За периода 01.01.2017 – 30.06.2017 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	29.06.2017 г.	1 550.0660
Максимална изчислена NAV/дял	13.04.2017 г.	1 617.5003

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Бондс“ за периода 1 януари – 30 юни 2017 г.

Към 1 януари 2017 г. дяловете в обращение са **5 636.1316 броя**, към 30 юни 2017 г. са **6 940.4128 броя**.

През периода са предявени **418.8807 дяла** за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **1 786.1619 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2017 г. е **1 599.1019 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 30 юни 2017 г. е **1 550.0660 лв.**

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Бондс“

Вид ценни книжа	30.06.2017 г.	%	31.12.2016 г.	%	30.06.2016 г.	%
Акции	457 591	4.25%	431 315	4.52%	467 470	7.33%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС	1 689 931	15.70%	1 414 533	14.81%	636 895	9.98%
Парични средства в каса	77	0.00%	96	0.00%	96	0.00%
Прични средства в разплащателни сметки	2 052 002	19.06%	1 296 193	13.58%	2 036 241	31.92%
Депозити	300 000	2.79%	300 000	3.14%		
Дългови ценни книжа	6 255 571	58.10%	6 137 005	64.27%	2 980 914	46.72%
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент	7 601	0.07%			257 022	4.03%
Вземания по дивиденди	3 916	0.04%	1 999	0.02%	1 320	0.02%
Вземания по форуърдни сделки						
Разходи за бъдещи периоди						
Деривативни инструменти			-32 841	-0.34%		
Обща стойност на портфейла	10 766 689	100.00%	9 548 300	100.00%	6 379 957	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 30.06.2017 г. заемат 19.06% от общия размер на активите.

Структура на портфейла на договорен фонд „Експат Бондс“

Емитент	Стойност към 30.06.2017 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2016 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 30.06.2016 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции						
Аванс Терафонд АДСИЦ					35 194	0.55%
Експат Бета АДСИЦ	457 591	4.25%	431 315	4.52%	432 275	6.78%
2. Държавни Ценни книжа						
Republic of Hungary			37 050	0.39%	35 952	0.56%
Republic of Romania					23 847	0.37%
TSY INFL IX N/B	448 302	4.16%	484 083	5.07%		
TSY INFL IX N/B	574 038	5.33%	615 268	6.44%		
UK TSY 2 3/4% 2024					110 184	1.73%
United Mexican States					95 875	1.50%
US Treasury N/B			330 144	3.46%		
US Treasury N/B			346 547	3.63%	178 792	2.80%
3. Облигации						
Abbvie Inc	86 924	0.81%	91 887	0.96%	90 095	1.41%
AKBANK TAS	363 656	3.38%				
Apple Inc	120 500	1.12%	130 394	1.37%	179 985	2.82%
ArcelorMittal			103 712	1.09%	93 611	1.47%
CenturyLink Inc	109 272	1.01%	115 785	1.21%		
Citigroup Inc	125 213	1.16%	133 211	1.40%		
Citigroup Inc	125 575	1.17%	132 613	1.39%	111 036	1.74%
Deutsche Bank AG			207 878	2.18%		
DIC Asset AG	64 160	0.60%	63 200	0.66%	63 641	1.00%
Enterprise Holdings Ltd.	1 114	0.01%	1 083	0.01%	31 705	0.50%
EYEMAXX Real Estate AG					54 802	0.86%
Ferratum Capital Germany GmbH					17 498	0.27%
Ford Motor Company	123 437	1.15%	132 758	1.39%		

GAP INC/THE							74 858		1.17%
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	349 890	3.25%							
General Motors Finl Co	126 247	1.17%	132 033		1.38%		91 361		1.43%
Gilead Sciences Inc.	71 452	0.66%	76 331		0.80%				
Glencore Funding LLC	108 400	1.01%	115 605		1.21%		99 701		1.56%
Goldcorp INC	71 762	0.67%	74 003		0.78%				
Goldman Sachs Group Inc	121 561	1.13%	131 528		1.38%				
Goldman Sachs Group Inc	145 438	1.35%	155 653		1.63%		153 373		2.40%
HP Enterprise CO	72 971	0.68%							
HP Enterprise CO			77 274		0.81%				
JPMorgan Chase & Co.	120 949	1.12%	131 125		1.37%				
JPMorgan Chase & Co.	88 863	0.83%	94 925		0.99%		94 139		1.48%
KARLIE Group GmbH							6 277		0.10%
Laurel GmbH							5 832		0.09%
Lukoil INTL Finance BV	354 190	3.29%	375 140		3.93%				
Metacorp Group BV							14 719		0.23%
Micron Technology Inc	91 109	0.85%	95 324		1.00%		77 172		1.21%
Microsoft CORP	70 448	0.65%	75 399		0.79%				
Morgan Stanley	244 572	2.27%	261 014		2.73%		256 445		4.02%
Oracle CORP	69 116	0.64%	73 102		0.77%				
Petrobras Global Finance			90 911		0.95%		160 272		2.51%
Petroleos Mexicanos	68 016	0.63%	69 286		0.73%				
Petroleos Mexicanos	73 721	0.68%	78 780		0.83%		76 278		1.20%
Royalbeach Spielwaren & Sportartikel Vert							14 936		0.23%
SANHA GmbH & Co.							8 379		0.13%
Sanochemia Pharmazeutika AG							35 565		0.56%
Seagate HDD Cayman							107 509		1.69%
Shell International FIN	70 314	0.65%	74 587		0.78%		111 303		1.74%
Total SA	78 486	0.73%	84 335		0.88%		83 789		1.31%
Transocean Ltd.							59 652		0.93%
Transocean Ltd.	154 275	1.43%	178 268		1.87%		94 932		1.49%
TURKIYE GARANTI BANKASI	722 008	6.71%							
UniCredit Spa	393 086	3.65%							

Vneshconombank (VEB)				203 721	2.13%		
Vodafone Group Plc	118 936	1.10%	124 715	1.31%	118 672	1.86%	
Wells Fargo & Company	196 490	1.82%					
Whirlpool Finance LU			289 490	3.03%			
Wyeth LLC	85 502	0.79%	92 421	0.97%	92 491	1.45%	
Астерион България АД	45 577	0.42%	56 420	0.59%	56 238	0.88%	
4. Дялове в КИС							
ETFS Physical Gold					112 149	1.76%	
iShares iBoxx Investment Grade ETF					145 949	2.29%	
iShares TIPS Bond ETF	200 233	1.86%	216 281	2.27%	211 702	3.32%	
iShares Emerging Markets Local Currency	271 541	2.52%	127 210	1.33%			
iShares INT Rate HEDG HY ETF	485 228	4.51%	515 255	5.40%			
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bonds	293 992	2.73%	306 762	3.21%			
iShares US Preferred Stock E	73 844	0.69%	75 945	0.80%			
Protea fund Monogram	169 510	1.57%	173 081	1.81%	167 094	2.62%	
Protea Monogram IEUR	195 583	1.82%					
5. Права							
6. В каса и разплащателни сметки	2 052 079	19.06%	1 296 289	13.58%	2 036 337	31.92%	
7. Депозити							
БАНКА ДСК ЕАД	300 000	2.79%	300 000	3.14%			
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент	7 601	0.07%			257 022	4.03%	
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	3 916	0.04%	1 999	0.02%	1 320	0.02%	
10.Деривативни инструменти							
ФОРУЪРДИ			-32 841	-0.34%			
Обща стойност на портфейла	10 766 689	100.00%	9 548 300	100.00%	6 379 957	100.00%	

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

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на ДФ „Експат Бондс“ от 01.01.2017 до 30.06.2017 г.

Текущи задължения	Към 30.06.2017 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	12 393
2. Задължения към банка депозитар	467
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0
4. Задължения към ИП	0
5. Задължения по операции с ЦК	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0
7. Други	2
Общо:	12 862

Вземания	Към 30.06.2017 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	7 601
2. Вземания свързани с емитиране	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0
4. Вземания поначислени лихви и дивиденди	65 789
5. Вземания по начислени лихви във валута	0
6. Други	
Общо:	73 390

Приходи	Към 30.06.2017 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	112 670
2. Приходи от операции с ц.к.	2 607 262
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0
5. Приходи от лихви при други операции	0
6. Приходи от дялово участие	18 475
7. Други приходи	0
Общо:	2 738 407

Разходи	Към 30.06.2017 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	3 006 028
2. Разходи от преоценка	
3. Разходи от курсови разлики	0
4. Разходи за външни услуги	4 686
5. Комисиони, такси и др.	0
6. Други	57 905
Общо:	3 068 619

	Към 30.06.2016 г. (BGN)
1. Разходи към УД	51 715
2. Възнаграждение на банка депозитар	5 969
3. Разходи към ИП	0
4. Такси преводи и касово обслужване	270

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 Бондс“ не се облага с корпоративен данък, тъй като по смисъла на чл. 4 на ЗДКИСДПКИ е колективна инвестиционна схема.

Лъчезар Димов:

(Член на СД)



Никола Веселинов:

(Член на СД)

