

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ АКЦИИ РАЗВИВАЩИ СЕ ПАЗАРИ“
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2024 г.

I. Информация съгласно чл. 73, ал. 1, т. 5, букви „а“ - „д“ във връзка с чл. 75, т. 2 от Наредба 44

1. Обща информация за договорния фонд

Договорен фонд „Експат Акции Развиващи се Пазари“, 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 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 Акции Развиващи се Пазари“ изчислява нетна стойност на активите си и цена за обратно изкупуване на дялове всеки работен ден и ги публикува в съответствие с Проспекта на сайта на УД „Експат Асет Мениджмънт“.

2. Развитие на дейността и финансово състояние на фонда за 2024 г.

Договорен фонд „Експат Акции Развиващи се Пазари“ 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 Акции Развиващи се Пазари“ инвестира преимуществено в акции и търгуеми права, приети за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни пазари в чужбина. Фондът може да инвестира и в дългови ценни книжа (ипотечни, общински и корпоративни 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 31.12.2023 – 31.12.2024 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	18.01.2024	609.5156
Максимална изчислена NAV/дял	02.10.2024	654.1563

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Акции
Развиващи се Пазари” за периода 1 януари 2024 г. – 31 декември 2024 г.**

Към 1 януари 2024 г. дяловете в обращение са **1 588.6332 броя**, към 31 декември 2024 г. **1 083.3884 броя**.

През периода са предявени **518.2308** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **12.9860** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 1 януари 2024 г. **614.0927 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2024 г. е **633.9657 лв.**

Сравнителна таблица за общата стойност на нетните активи и нетната стойност на един дял за последните три години е представена по-долу:

Показател	Стойност към 31.12.2024	Стойност към 31.12.2023	Стойност към 31.12.2022
Обща стойност на нетните активи	686 831	975 568	1 166 448
Нетна стойност на един дял	633.9657	614.0927	601.1033

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Акции Развиващи се Пазари”

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2024 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2023 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	180 147	26.17%	254 730	25.83%	309 118	26.37%
Права за акции						
Дялове в КИС	385 893	56.06%	575 817	58.39%	633 299	54.02%
Парични средства в каса	21	0.00%	21	0.00%	22	0.00%
Парични средства в разплащателни сметки	71 704	10.42%	39 470	4.00%	80 326	6.85%
Депозити						
Дългови ценни книжа			61 201	6.21%	61 280	5.23%
Други финансови инструменти	50 296	7.31%	42 054	4.27%	88 362	7.53%
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по сделки с финансови инструменти			11 059	1.12%		
Вземания по дивиденди						
Други вземания	270	0.04%	1 233	0.13%		
Разходи за бъдещи периоди						
Форуърди			508	0.05%	6	0.00%
Обща стойност на портфейла	688 331	100.00%	986 093	100.00%	1 172 413	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 2024 г. заемат 10.42% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на ДФ „Експат Акции Развиващи се Пазари”

Емитент	Стойност към 31.12.2024 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2023 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции						
Alibaba Group Holding-SP ADR	25 540	3.71%	21 951	2.23%	25 845	2.20%
ELEVEN ACCELERATOR VENTURE F					60 568	5.17%
TENCENT HOLDINGS LTD	30 004	4.36%	19 554	1.98%	23 005	1.96%
Експат Глобално Изкуство			37 881	3.84%	40 212	3.43%
Магента Инвестмънтс АДСИЦ	87 769	12.75%	139 766	14.17%	139 766	11.92%
Телематик Интерактив България	21 741	3.16%	34 690	3.52%	19 020	1.62%
JD.COM INC – CL A	456	0.07%	357	0.04%	702	0.06%
MEITUAN-CLASS B			531	0.05%		
ПЕЙСЕРА БЪЛГАРИЯ АД	14 637	2.13%				
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
Алфа Бонд			60 357	6.12%	60 357	5.15%
Астерион България АД			844	0.09%	923	0.08%
4. Дялове в КИС						
AMUNDI MSCI EMERG MARK					92 492	7.89%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	26 247	3.81%	66 667	6.76%		
Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	11 108	1.61%	8 908	0.90%	47 986	4.09%
Expat Croatia CROBEX UCITS ETF	20 088	2.92%	16 068	1.63%	34 750	2.96%
Expat Czech PX UCITS ETF	49 057	7.13%	39 336	3.99%	34 097	2.91%
Expat Greece ASE UCITS ETF	36 438	5.29%	85 053	8.63%	69 186	5.90%
Expat Hungary BUX UCITS ETF	13 801	2.00%	29 334	2.97%		
Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF	11 601	1.69%	57 496	5.83%	54 098	4.61%
Expat Poland WIG20 UCITS ETF	32 844	4.77%	62 001	6.29%	42 161	3.60%

Expat Romania BET UCITS ETF	45 796	6.65%	15 891	1.61%	8 416	0.72%
Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF	24 353	3.54%	28 927	2.93%	28 051	2.39%
Expat Slovakia SAX UCITS ETF	15 558	2.26%	17 597	1.78%	18 153	1.55%
Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF			13 879	1.41%	23 432	2.00%
KRANESHARES APAC HIGH YIELD					12 839	1.10%
KRANESHARES CSI CHINA INTERN					72 601	6.19%
PROSHARES VIX SHORT-TERM FUT					2 922	0.25%
LYXOR MSCI EM LAT AM-C-EUR					62 882	5.36%
ISHARES MSCI CHINA A			14 511	1.47%	70 039	5.97%
ISHARES S&P 500 EUR-H						
X MSCI CHINA 1C			21 433	2.17%	25 257	2.15%
X S&P500 EUR						
Експат България Шорт СОФИКС	21 012	3.05%	17 316	1.76%	22 299	1.90%
X FTSE VIETNAM SWAP	19 726	2.87%	20 874	2.12%		
ISHARES MSCI TAIWAN	30 963	4.50%	24 052	2.44%		
ISHARES MSCI EM LATAM			36 474	3.70%		
LYX MSCI EM EX CHINA	27 301	3.97%				
5. Други						
ISHARES MSCI EMR MRK EX CHINA	27 976	4.06%	26 284	2.67%		
KRANESHARES CSI CHINA INTERN			15 770	1.60%		
iShares Latin America 40 ETF	22 320	3.24%				
6. Права						
7. В каса и разплащателни сметки	71 725	10.42%	39 491	4.00%	80 348	6.85%
8. Депозити						
9. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
10. Вземания, в т.ч. вземания от						

лихви, дивиденди						
11.Вземания по сделки с финансови инструменти			11 059	1.12%		
12. Други вземания	270	0.04%	1 233	0.13%		
13. Форуръди			508	0.05%	6	0.00%
Обща стойност на портфейла	688 331	100%	986 093	100%	1 172 413	100.00%

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

**Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на ДФ „Експат Акции
Развиващи се Пазари” за периода 01.01.2022 – 31.12.2024 г.**

Текущи задължения	Към 31.12.2024 г. (BGN)	Към 31.12.2023 г. (BGN)	Към 31.12.2022 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	1 159	1 689	1 973
2. Задължения към банка депозитар	215	265	236
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	8 524	3 754
4. Задължения към ИП	0	0	0
5. Задължения по операции с ЦК	0	0	0
6. Задължения по сделки с финансови инструменти	0	0	0
7. Други	126	47	2
Общо:	1 500	10 525	5 965

Приходи	01.01.2024- 31.12.2024 г. (BGN)	01.01.2023- 31.12.2023 г. (BGN)	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	2 216	3 905	3 889
2. Приходи от операции с инвестиции	224 172	54 559	50 110
3. Приходи от преоценка	17 025	104 983	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	110 886	130 572	157 360
5. Приходи от дялово участие	4 644	12 889	4 158
Общо:	358 943	306 908	215 517

Разходи	01.01.2024- 31.12.2024 г. (BGN)	01.01.2023- 31.12.2023 г. (BGN)	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	187 999	102 233	79 231
2. Разходи от преоценка	0	0	142 455
3. Разходи от курсови разлики	106 106	140 008	155 598
4. Разходи за външни услуги	8 437	7 428	12 345
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	28 995	37 168	33 297
Общо:	331 537	286 837	422 926

	01.01.2024- 31.12.2024 г. (BGN)	01.01.2023- 31.12.2023 г. (BGN)	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)
1. Разходи към УД	20 293	26 769	26 906
2. Възнаграждение на банка депозитар	6 650	6 392	4 928
3. Разходи към ИП	1 283	3 255	647
4. Такси преводи и касово обслужване	82	67	83
5. Други	687	685	733
Общо:	28 995	37 168	33 297

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

Към 31.12.2024 г. Управляващото дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, действащо за сметка на ДФ „Експат Акции Развиващи се Пазари“ няма сключени валутни форуърди с цел хеджиране на експозицията в щатски долари. Към 12.12.2024 г. УД е взело решение да не хеджира валутната експозиция на Фонда в щатски долари.

31.03.2025 г.

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниел Дончев
Изпълнителен директор