

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ АКЦИИ РАЗВИТИ ПАЗАРИ“
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2021 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 Развити 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 експозиция към риска на сектора на недвижими имоти 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 Развити 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 2021 г.

Договорен фонд „Експат Акции Развити 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 Развити 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 01.01.2021 – 31.12.2021 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	04.1.2021	955.1847
Максимална изчислена NAV/дял	05.11.2021	1 004.8602

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Акции Развити Пазари ”
за периода 1 януари 2021 г. – 31 декември 2021 г.

Към 1 януари 2021 г. дяловете в обращение са **2 678.5644 броя.**, към 31 декември 2021 г. са **2 656.4746 броя.**

През периода са предявени **447.0155** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **424.9257 дяла.**

Нетната стойност на активите на един дял на 1 януари 2021 г. е **957.6166 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2021 г. е **1000.4756 лв.**

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

Показател	Стойност към 31.12.2021	Стойност към 31.12.2020	Стойност към 31.12.2019
Обща стойност на нетните активи	2 657 738	2 565 038	3 044 955
Нетна стойност на един дял	1000.4756	957.6166	1 034.2002

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Акции Развити Пазари”

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	451 087	16.79%	359 330	13.98%	420 600	13.79%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС	1 446 513	53.86%	922 645	35.89%	1 165 659	38.21%
Парични средства в каса	83	0.00%	93	0.00%	98	0.00%
Парични средства в разплащателни сметки	569 413	21.20%	1 074 014	41.78%	777 679	25.49%
Депозити						
Дългови ценни книжа	20 119	0.75%	20 119	0.78%	20 119	0.66%
Други финансови инструменти	198 794	7.40%	191 121	7.43%	661 807	21.70%
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди	21	0.00%				
Вземания по форуърдни сделки						
Други вземания			19	0.00%	19	0.00%
Разходи за бъдещи периоди						
Форуърди	-181	0.00%	3 635	0.14%	4 425	0.15%
Обща стойност на портфейла	2 685 849	100.00%	2 570 976	100.00%	3 050 406	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 2021 г. заемат 21.20% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на ДФ „Експат Акции Развити Пазари”

Емитент	Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции						
ACTIVISION BLIZZARD INC	26 424	0.98%				
British American Tobacco p.l.c.	1 082	0.04%	1 002	0.04%	1 263	0.04%
ELEVEN ACCELERATOR VENTURE F	70 854	2.64%	19 428	0.76%		
Експат Бета АДСИЦ	261 183	9.72%	245 982	9.57%	354 959	11.64%
Експат България Шорт СОФИКС	23 457	0.87%	16 552	0.64%	19 906	0.65%
Експат Глобално Изкуство	91 544	3.41%	92 918	3.61%	64 378	2.11%
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
Алфа Бонд	20 119	0.75%	20 119	0.78%	20 119	0.66%
4. Дялове в КИС						
AMUNDI JAPTRIX EUR H	118 759	4.42%				
ETFS WTI Crude Oil			165 608	6.44%	195 916	6.42%
Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	101 527	3.78%	78 805	3.07%	68 129	2.23%
Expat Croatia CROBEX UCITS ETF	38 725	1.44%	5 681	0.22%	6 274	0.21%
Expat Czech PX UCITS ETF	48 885	1.82%	47 980	1.87%	59 857	1.96%
Expat Greece ASE UCITS ETF	49 862	1.86%	46 094	1.79%	40 009	1.31%
Expat Hungary BUX UCITS ETF	1 773	0.07%	4 011	0.16%	979	0.03%
Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF	48 821	1.82%	29 166	1.13%	28 465	0.93%
Expat Poland WIG20 UCITS ETF	36 525	1.36%	31 645	1.23%	33 321	1.09%

Expat Romania BET UCITS ETF					28 711	0.94%
Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF	18 930	0.70%	19 153	0.74%	15 952	0.52%
Expat Slovakia SAX UCITS ETF	27 158	1.01%	17 473	0.68%	112	0.00%
Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF	500	0.02%			16 573	0.54%
ДФ Компас Глобъл Трендс	70 821	2.64%	64 624	2.51%	53 585	1.76%
iShares Euro STOXX50 UCITS ETF	129 436	4.82%				
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	87 230	3.25%				
ISHARES S&P 500 EUR-H			137 017	5.33%	313 166	10.27%
ISHR STOXX EUR 600 BANKS DE	29 433	1.10%				
L&G CYBER SECURITY UCITS ETF	87 234	3.25%				
LYXOR S&P 500-D-HEDGED					308 923	10.13%
SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	20 657	0.77%				
SPDR S&P Oil & Gas EXP & PR	28 310	1.05%				
SPDR S&P HEALTH CARE SER ETF	80 182	2.99%				
SPDR S&P 500 ETF TRUST					212 935	6.98%
US GLOBAL JETS ETF	62 022	2.31%				
PROSHARES VIX SHORT-TERM FUT	7 623	0.28%	25 513	0.99%	252 956	8.29%
VANECK VIDEO GAME ESPORT ETF	58 115	2.16%				
X S&P500 EUR	253 781	9.45%	197 572	7.68%	171 697	5.63%
X RUSSELL 2000	51 248	1.91%				
WT CLOUD COMPUTING USD ACC	79 332	2.95%				
VANG FTSE HDY USDD	84 961	3.16%				
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF			226 872	8.82%		
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	569 496	21.21%	1 074 107	41.78%	777 777	25.49%
7. Депозити						

8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденти	21	0.00%	19	0.00%	19	0.00%
10. Форурди	-181	-0.01%	3 635	0.14%	4 425	0.15%
Обща стойност на портфейла	2 685 849	100.00%	2 570 976	100%	3 050 406	100.00%

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

**Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на ДФ „Експат Акции Развити Пазари” за периода
01.01.2019 – 31.12.2021 г.**

Текущи задължения	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	4 518	4 688	4 874
2. Задължения към банка депозитар	278	252	239
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	23 280	0	0
4. Задължения към ИП	0	0	0
5. Задължения по операции с ЦК	0	954	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0	0
7. Други	35	43	338
Общо:	28 111	5 937	5 451

Вземания	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	0	0	0
2. Вземания свързани с емитиране	0	0	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0	0	0
4. Вземания по начислени лихви и дивиденди	21	19	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0	0
6. Други	0	0	19
Общо:	21	19	19

Приходи	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	1 271	1 897	3 639
2. Приходи от операции с инвестиции	111 357	230 297	163 256
3. Приходи от преоценка	226 758	23 544	623 996
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	316 594	751 235	683 794
5. Приходи от дялово участие	7 294	1 687	13 705

Общо:	663 274	1 008 660	1 488 390
--------------	----------------	------------------	------------------

Разходи	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	142 083	363 792	687 716
2. Разходи от преоценка	0	0	0
3. Разходи от курсови разлики	311 845	828 141	707 141
4. Разходи за външни услуги	7 973	10 410	8 757
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	70 265	58 945	82 021
Общо:	532 166	1 261 288	1 485 635

	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи към УД	62 697	51 522	73 275
2. Възнаграждение на банка депозитар	5 641	5 456	5 334
3. Разходи към ИП	916	1 439	3 323
4. Такси преводи и касово обслужване	234	56	89
5. Други разходи	777	472	0
Общо:	70 265	58 945	82 021

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

Към 31.12.2021 г. Управляващото дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, действащо за сметка на ДФ „Експат Акции Развити Пазари“ има сключени валутни форуърди с цел хеджиране на експозицията в щатски долари. Валутните форуърди са със 100% ефективност, тъй като корелацията спрямо флуктуациите на валутния курс е „-1. Към 09.12.2021 г. УД е взело решение да хеджира позиция на 91.5% от валутната експозиция на Фонда в щатски долари. Форуърдът е със срок от 29 дни и се преоценява по фиксинг на БНБ към съответния ден на преоценка на Фонда на ежедневна база. УД следи на дневна база ефективността на хеджиращите операции.

Към 31.12.2021 г. Управляващото дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, действащо за сметка на „Експат Акции Развити Пазари“, е инвестирало в следните деривативни финансови инструменти:

Име на КИС	Насрещна страна	Дата на сключване	Дата на падеж	Посока	Валута	Номинална стойност в EUR	Форуърд курс	Курс EUR-USD към 31.12.2021	Резултат в USD	Резултат в BGN	Курс USD-BGN от БНБ към 31.12.2021
Експат Акции Развити Пазари	Банка ДСК	11.11.2021	10.12.2021	Покупка	EUR срещу USD	150 000.00	1.146400	Затворен на 09.12.2021			
Експат Акции Развити Пазари	Банка ДСК	9.12.2021	7.1.2022	Покупка	EUR срещу USD	140 000.00	1.133350	1.1326	-105	-181	1.72685

ОБЩА ЕКСПОЗИЦИЯ -181

- **Видове деривативни инструменти:** сделките са покупка на валутни форуърди с цел хеджиране на доларовата експозиция на Фонда.
- **Основни рискове:** валутните форуърди са с корелация „-1“ спрямо движението на валутната двойка долар-евро. Движението на цената на форуърда нетира валутната преоценка на активите.
- **Количествени ограничения:** Фондът няма ограничения относно хеджиращите сделки, които е сключил.
- **Методи за оценка на риска:** Към 31.12.2021 г. сключените валутни форуърди хеджират 92.6% от валутната експозиция на Фонда в щатски долари. В общия случай хеджираната позиция се изчислява, като се вземе съотношението на номиналната стойност на форуърда в щатски долари и експозицията на Фонда в щатски долари. УД следи на ежедневна база експозицията на Фонда в съответната валута и може да вземе решение за хеджиране на допълнителна стойност и/или намаляване или затваряне на хеджиращите инструменти.

Николай Василев

Изпълнителен директор

Даниел Дончев

Изпълнителен директор