

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ АКЦИИ РАЗВИВАЩИ СЕ ПАЗАРИ“
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2022 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 2022 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 31.12.2021 – 31.12.2022 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	14.10.2022	548.2034
Максимална изчислена NAV/дял	20.01.2022	705.7808

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Акции
Развиващи се Пазари” за периода 1 януари 2022 г. – 31 декември 2022 г.**

Към 1 януари 2022 г. дяловете в обращение са **2 090.5864 броя**, към 31 декември 2022 г. **1 940.5123 броя**.

През периода са предявени **407.0403** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **256.9662** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 1 януари 2022 г. **698.3728 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2022 г. е **601.1033 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 31.12.2022	Стойност към 31.12.2021	Стойност към 31.12.2020
Обща стойност на нетните активи	1 166 448	1 460 009	1 260 928
Нетна стойност на един дял	601.1033	698.3728	656.3442

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

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	309 118	26.37%	313 197	21.12%	212 996	16.81%
Права за акции						
Дялове в КИС	633 299	54.02%	870 529	58.70%	733 153	57.87%
Парични средства в каса	22	0.00%	24	0.00%	29	0.00%
Парични средства в разплащателни сметки	80 326	6.85%	218 527	14.74%	197 638	15.60%
Депозити						
Дългови ценни книжа	61 280	5.23%	62 361	4.20%	62 520	4.93%
Други финансови инструменти	88 362	7.53%	18 448	1.24%	59 745	4.72%
Вземания по лихви						
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди						
Други вземания						
Разходи за бъдещи периоди						
Форуърди	6	0.00%	-52	-0.00%	862	0.07%
Обща стойност на портфейла	1 172 413	100.00%	1 483 034	100.00%	1 266 943	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 2022 г. заемат 6.85% от общия размер на активите.

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

Емитент	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции						
Alibaba Group Holding-SP ADR	25 845	2.20%	32 821	2.21%	29 675	2.34%
ELEVEN ACCELERATOR VENTURE F	60 568	5.17%	70 854	4.78%	19 428	1.53%
TENCENT HOLDINGS LTD	23 005	1.96%	29 139	1.96%		
Експат Глобално Изкуство	40 212	3.43%	40 617	2.74%	41 227	3.25%
Експат Бета АДСИЦ	139 766	11.92%	139 766	9.42%	122 666	9.68%
Телематик Интерактив България	19 020	1.62%				
JD.COM INC – CL A	702	0.06%				
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
Алфа Бонд	60 357	5.15%	60 357	4.07%	60 357	4.76%
Астерион България АД	923	0.08%	2 004	0.13%	2 163	0.17%
4. Дялове в КИС						
ATA Turkish Equity Growth Fund						
AMUNDI MSCI EMERG MARK	92 492	7.89%	109 371	7.38%		
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF					105 216	8.30%
DIREXION DAILY FTSE CHINA BE						
ETFS WTI Crude Oil					23 863	1.88%
Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	47 986	4.09%	40 161	2.71%	43 949	3.47%
Expat Croatia CROBEX UCITS ETF	34 750	2.96%	43 869	2.96%	23 558	1.86%
Expat Czech PX UCITS ETF	34 097	2.91%	38 536	2.60%	25 478	2.01%
Expat Greece ASE UCITS ETF	69 186	5.90%	83 822	5.64%	80 569	6.36%
Expat Hungary BUX UCITS ETF			10 468	0.71%	1 328	0.10%
Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF	54 098	4.61%	66 795	4.50%	22 820	1.80%
Expat Poland	42 161	3.60%	66 689	4.50%	62 067	4.90%

WIG20 UCITS ETF						
Expat Romania BET UCITS ETF	8 416	0.72%	6 956	0.47%	24 752	1.95%
Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF	28 051	2.39%	30 466	2.05%	24 094	1.90%
Expat Slovakia SAX UCITS ETF	18 153	1.55%	16 439	1.11%	12 560	0.99%
Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF	23 432	2.00%	16 060	1.08%	4 310	0.34%
KraneShares Bosera MSCI China A ETF						
KRANESHARES APAC HIGH YIELD	12 839	1.10%	14 780	1.00%		
KRANESHARES CSI CHINA INTERN	72 601	6.19%				
Експат Глобално Изкуство						
PROSHARES VIX SHORT-TERM FUT	2 922	0.25%	3 667	0.25%	12 308	0.97%
LYXOR MSCI EM LAT AM-C-EUR	62 882	5.36%	54 599	3.68%	55 801	4.40%
LYXOR S&P 500- D-HEDGED						
ISHARES MSCI CHINA A	70 039	5.97%	71 593	4.83%	63 126	4.98%
ISHARES S&P 500 EUR-H			77 804	5.25%	60 542	4.78%
XTRACKERS HARVEST CSI 500 CH					23 574	1.86%
X MSCI CHINA 1C	25 257	2.15%	29 872	2.01%	36 108	2.85%
X S&P500 EUR			87 482	5.90%	68 106	5.38%
Експат България Шорт СОФИКС	22 299	1.90%	19 548	1.32%	18 769	1.48%
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	80 348	6.85%	218 551	14.74%	197 667	15.60%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
10. Форуюърди	6	0.00%	-52	0.00%	862	0.07%
Обща стойност на портфейла	1 172 413	100.00%	1 483 034	100.00%	1 266 943	100.0%

* 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 Акции
Развиващи се Пазари” за периода 01.01.2020 – 31.12.2022 г.**

Текущи задължения	Към 31.12.2022 г. (BGN)	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	1 973	3 328	2 484
2. Задължения към банка депозитар	236	264	255
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	3 754	19 400	0
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	3 232
7. Други	2	33	44
Общо:	5 965	23 025	6 015

Приходи	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)	01.01.2021- 31.12.2021 г. (BGN)	01.01.2020- 31.12.2020 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	3 889	3 898	6 399
2. Приходи от операции с инвестиции	50 110	102 502	111 739
3. Приходи от преоценка	0	144 004	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	157 360	73 868	76 143
5. Приходи от дялово участие	4 158	285	1 807
Общо:	215 517	324 557	196 088

Разходи	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)	01.01.2021- 31.12.2021 г. (BGN)	01.01.2020- 31.12.2020 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	79 231	119 810	150 913
2. Разходи от преоценка	142 455	0	15 364
3. Разходи от курсови разлики	155 598	70 140	82 391
4. Разходи за външни услуги	12 345	7 886	10 292
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	33 297	41 711	31 313
Общо:	422 926	239 547	290 273

	01.01.2022- 31.12.2022 г. (BGN)	01.01.2021- 31.12.2021 г. (BGN)	01.01.2020- 31.12.2020 г. (BGN)
1. Разходи към УД	26 906	34 138	25 184
2. Възнаграждение на банка депозитар	4 928	5 267	4 699
3. Разходи към ИП	647	1 392	902
4. Такси преводи и касово обслужване	83	231	55
5. Други	733	683	473
Общо:	33 297	41 711	31 313

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 31.12.2022 г. Управляващото дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, действащо за сметка на ДФ „Експат Акции Развиващи се Пазари“ има сключени валутни форуърди с цел хеджиране на експозицията в щатски долари. Валутните форуърди са със 100% ефективност, тъй като корелацията спрямо флукуациите на валутния курс е „-1“. Към 22.12.2022 г. УД е взело решение да хеджира позиция на 97.9% 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 преценка на Фонда на ежедневна база. УД следи на дневна база ефективността на хеджиращите операции.

Управляващото дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, действащо за сметка на „Експат Акции Развиващи се Пазари“, е инвестирало в следните деривативни финансови инструменти през периода към 31.12.2022 г.

Име на КИС	Насрещна страна	Дата на сключване	Дата на падеж	Посока	Валута	Номинална стойност в EUR	Форуърд курс	Курс EUR-USD към 31.12.2022	Резултат в USD	Резултат в BGN	Курс USD-BGN от БНБ към 31.12.2022
Експат Акции Развиващи се Пазари	Банка ДСК	23/11/2022	23/12/2022	Покупка	EUR срещу USD	60,000.00	1.034760	Затворен на 22.12.2022			
Експат Акции Развиващи се Пазари	Банка ДСК	22/12/2022	20/01/2023	Покупка	EUR срещу USD	70,000.00	1.066550	1.0666	3	6	1.83371
ОБЩА ЕКСПОЗИЦИЯ										6	

- **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 преценка на активите.
- **Количествени ограничения:** Фондът няма ограничения относно хеджиращите сделки, които е сключил.
- **Методи за оценка на риска:** Към 31.12.2022 г. сключените валутни форуърди хеджират 97.0% 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.

27.03.2023

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниел Дончев
Изпълнителен директор