

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ АКЦИИ РАЗВИТИ 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 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 2022 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 01.01.2022 – 31.12.2022 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	04.07.2022	813.0994
Максимална изчислена NAV/дял	04.01.2022	1 002.7568

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

Към 1 януари 2022 г. дяловете в обращение са **2 656.4746 броя.**, към 31 декември 2022 г. са **2 363.9297 броя.**

През периода са предявени **605.3596** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **312.8147 дяла.**

Нетната стойност на активите на един дял на 1 януари 2022 г. е **1000.4756 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2022 г. е **883.4220 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 31.12.2022	Стойност към 31.12.2021	Стойност към 31.12.2020
Обща стойност на нетните активи	2 088 347	2 657 738	2 565 038
Нетна стойност на един дял	883.4220	1000.4756	957.6166

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Акции Развити 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	370 833	17.64%	451 087	16.79%	359 330	13.98%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС	662 161	31.49%	1 446 513	53.86%	922 645	35.89%
Парични средства в каса	79	0.00%	83	0.00%	93	0.00%
Парични средства в разплащателни сметки	932 661	44.36%	569 413	21.20%	1 074 014	41.78%
Депозити						
Дългови ценни книжа	20 119	0.96%	20 119	0.75%	20 119	0.78%
Други финансови инструменти	116 768	5.55%	198 794	7.40%	191 121	7.43%
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%
Разходи за бъдещи периоди						
Форуърди	13	0.00%	-181	0.00%	3 635	0.14%
Обща стойност на портфейла	2 102 634	100.00%	2 685 849	100.00%	2 570 976	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 44.36% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на ДФ „Експат Акции Развити 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						
ACTIVISION BLIZZARD INC			26 424	0.98%		
British American Tobacco p.l.c.			1 082	0.04%	1 002	0.04%
ELEVEN ACCELERATOR VENTURE F			70 854	2.64%	19 428	0.76%
Експат Бета АДСИЦ	261 183	12.42%	261 183	9.72%	245 982	9.57%
Експат Глобално Изкуство	90 630	4.31%	91 544	3.41%	92 918	3.61%
Телематик Интерактив България	19 020	0.90%				
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
Алфа Бонд	20 119	0.96%	20 119	0.75%	20 119	0.78%
4. Дялове в КИС						
AMUNDI JAPTRIX EUR H			118 759	4.42%		
ETFS WTI Crude Oil					165 608	6.44%
Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	88 806	4.22%	101 527	3.78%	78 805	3.07%
Expat Croatia CROBEX UCITS ETF	30 562	1.45%	38 725	1.44%	5 681	0.22%
Expat Czech PX UCITS ETF	44 920	2.14%	48 885	1.82%	47 980	1.87%
Expat Greece ASE UCITS ETF	53 546	2.55%	49 862	1.86%	46 094	1.79%
Expat Hungary BUX UCITS ETF	592	0.03%	1 773	0.07%	4 011	0.16%
Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF	34 847	1.66%	48 821	1.82%	29 166	1.13%
Expat Poland WIG20 UCITS ETF	24 920	1.19%	36 525	1.36%	31 645	1.23%
Expat Romania BET UCITS ETF						
Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF	17 430	0.83%	18 930	0.70%	19 153	0.74%
Expat Slovakia SAX UCITS ETF	20 226	0.96%	27 158	1.01%	17 473	0.68%
Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF			500	0.02%		

ДФ Компас Глобъл Трендс			70 821	2.64%	64 624	2.51%
iShares Core FTSE 100 UCITS ETR (DIST)	54 550	2.59%				
iShares EUR 600 Utilities DE	34 787	1.65%				
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%
ISHR STOXX EUR 600 BANKS DE			29 433	1.10%		
L&G CYBER SECURITY UCITS ETF	31 073	1.48%	87 234	3.25%		
LYXOR S&P 500- D-HEDGED						
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	34 050	1.62%	80 182	2.99%		
SPDR S&P 500 ETF TRUST						
US GLOBAL JETS ETF	26 653	1.27%	62 022	2.31%		
Utilities Select Sector SPDR	36 973	1.76%				
PROSHARES VIX SHORT-TERM FUT	6 072	0.29%	7 623	0.28%	25 513	0.99%
ProShares Ultra VIX Short-Term Futures ETF	13 020	0.62%				
VANECK VIDEO GAME ESPORT ETF	19 988	0.95%	58 115	2.16%		
X S&P500 EUR	49 517	2.35%	253 781	9.45%	197 572	7.68%
X RUSSELL 2000	21 165	1.01%	51 248	1.91%		
X MSCI WORLD HEALTH CARE	56 175	2.67%				
WT CLOUD COMPUTING USD ACC	15 824	0.75%	79 332	2.95%		
VANG FTSE HDY USDD	40 967	1.95%	84 961	3.16%		
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF					226 872	8.82%
Експат България	22 266	1.06%	23 457	0.87%	16 552	0.64%

Шорт СОФИКС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	932 740	44.36%	569 496	21.21%	1 074 107	41.78%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди			21	0.00%	19	0.00%
10. Форуюрди	13	0.00%	-181	-0.01%	3 635	0.14%
Обща стойност на портфейла	2 102 634	100.00%	2 685 849	100.00%	2 570 976	100%

* 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
Развити 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	3 702	4 518	4 688
2. Задължения към банка депозитар	230	278	252
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	10 355	23 280	0
4. Задължения към ИП	0	0	0
5. Задължения по операции с ЦК	0	0	954
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0	0
7. Други	0	35	43
Общо:	14 287	28 111	5 937

Вземания	Към 31.12.2022 г. (BGN)	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 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	0	21	19
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0	0
6. Други	0	0	0
Общо:	0	21	19

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	1 271	1 271	1 897
2. Приходи от операции с инвестиции	83 919	111 357	230 297
3. Приходи от преоценка	0	226 758	23 544
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	435 025	316 594	751 235
5. Приходи от дялово участие	8 635	7 294	1 687
6. Други	135		
Общо:	528 985	663 274	1 008 660

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	15 256	142 083	363 792
2. Разходи от преоценка	295 976	0	0
3. Разходи от курсови разлики	454 983	311 845	828 141
4. Разходи за външни услуги	14 722	7 973	10 410
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	53 484	70 265	58 945
Общо:	834 421	532 166	1 261 288

	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	45 581	62 697	51 522
2. Възнаграждение на банка депозитар	5 605	5 641	5 456
3. Разходи към ИП	1 502	916	1 439
4. Такси преводи и касово обслужване	192	234	56
5. Други разходи	604	777	472
Общо:	53 484	70 265	58 945

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 31.12.2022 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 флукуациите на валутния курс е „-1“. Към 22.12.2022 г. УД е взело решение да хеджира позиция на 102.0% 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 Развити 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 Развити Пазари	Банка ДСК	23/11/2022	23/12/2022	Покупка	EUR срещу USD	140,000.00	1.034760	Затворен на 22.12.2022			
Експат Акции Развити Пазари	Банка ДСК	22/12/2022	20/01/2023	Покупка	EUR срещу USD	140,000.00	1.066550	1.0666	7	13	1.83371

ОБЩА ЕКСПОЗИЦИЯ 13

- **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 99.9% 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