

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ ГЛОБАЛНИ ОБЛИГАЦИИ“
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 Глобални Облигации“, 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 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 Глобални Облигации“ 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 Глобални Облигации“ 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 Глобални Облигации“ 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.

С оглед постигане на инвестиционните си цели, през 2022 г. Договорният фонд следва политика на инвестиране преимуществено във висококачествени дългови ценни книжа и в инструменти с фиксирана доходност.

За периода 01.01.2022 – 31.12.2022г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	20.10.2022 г.	1 410.1552
Максимална изчислена NAV/дял	04.01.2022 г.	1 612.3968

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Глобални Облигации“ за периода 01 януари 2022 г. – 31 декември 2022 г.

Към 1 януари 2022 г. дяловете в обращение са **7 088.8108 броя**, към 31 декември 2022 г. **6 923.1278 броя**.

През периода са предявени **955.0759 дяла** за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **789.3929 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял на 1 януари 2022 г. е **1 611.5725 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2022 г. е **1 462.5604 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	10 125 492	11 423 882	9 394 448
Нетна стойност на един дял	1 462.5604	1 611.5725	1 606.3204

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Глобални Облигации“

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	639 861	6.31%	641 390	5.61%	643 692	6.84%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС	111 488	1.10%	665 138	5.82%	1 077 416	11.44%
Парични средства в каса	22	0.00%	33	0.00%	54	0.00%
Парични средства в разплащателни сметки	2 462 708	24.28%	1 993 625	17.43%	764 562	8.12%
Депозити						
Дългови ценни книжа	5 885 330	58.01%	7 818 226	68.37%	6 872 933	73.00%
Други финансови инструменти	1 030 843	10.16%	319 312	2.79%		
Вземания по лихви	14 211	0.14%				
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент						
Вземания по дивиденди						
Вземания по форуърдни сделки						
Разходи за бъдещи периоди						
Форуърди	150	0.001%	-2 318	-0.02%	54 293	0.58%
Други вземания					2 132	0.02%
Обща стойност на портфейла	10 144 613	100.00%	11 435 406	100.00%	9 415 082	100%

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 24.28% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на ДФ „Експат Глобални Облигации“

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						
Експат Бета АДСИЦ	488 114	4.81%	488 114	4.27%	488 114	5.18%
Експат Глобално Изкуство	151 747	1.50%	153 277	1.34%	155 578	1.65%
2. Държавни Ценни книжа						
Bulgaria	584 119	5.76%				
Ukraine Government	92 104	0.91%				
United Mexican States					360 145	3.83%
Republic of Argentina					85 577	0.91%
Republic of Argentina					3 573	0.04%
Republic of Colombia					258 436	2.74%
Republic of Turkey (Deutsche Boerse)	301 825	2.98%	301 338	2.64%		
Republic of Turkey (OTC Чужбина)	202 009	1.99%				
Republic of Romania	69 081	0.68%			201 738	2.14%
ROMANIA			329 097	2.88%	371 283	3.94%
3. Облигации						
Abbvie Inc					83 744	0.89%
AMS AG					213 729	2.27%
BOEING CO					288 664	3.07%
Bombardier Inc					233 023	2.47%
CECONOMY AG			193 756	1.69%		
DELL INT LLC / EMC CORP					234 054	2.49%
Ecopetrol SA	243 029	2.40%	243 794	2.13%		
EDISON INTERNATIONAL			229 546	2.01%	222 072	2.36%
Electricite de France SA	321 729	3.17%				
ELIOR GROUP SA			253 668	2.22%		
EMBRAER NETHERLANDS FINA					224 461	2.38%
Faurecia			221 488	1.94%	222 994	2.37%
Ford Motor Company			186 254	1.63%		
Glencore Funding LLC					247 816	2.63%

Goldman Sachs Group Inc					204 381	2.17%
GRIFOLS SA					233 190	2.48%
HSBC Holdings Plc	356 079	3.51%	409 956	3.58%		
INTERNATIONAL GAME TECH	209 852	2.07%	224 196	1.96%	227 469	2.42%
INTL CONSOLIDATED AIRLIN	366 179	3.61%	391 863	3.43%		
KUWAIT PROJECTS CO SPC L	319 984	3.15%	329 246	2.88%	331 129	3.52%
MAHLE GMBH			386 887	3.38%		
Micron Technology Inc					230 392	2.45%
MURPHY OIL CORP			260 023	2.27%		
MYLAN NV					202 859	2.15%
NOKIA OYJ	238 114	2.35%	256 899	2.25%		
PACIFIC GAS & ELECTRIC			352 128	3.08%		
Petroleos Mexicanos	265 059	2.61%	299 235	2.62%	198 063	2.10%
PVH CORP					230 586	2.45%
Renault SA	346 308	3.41%	389 946	3.41%		
SCHAEFFLER AG					249 437	2.65%
SOFTBANK GROUP CORP	188 008	1.85%	209 425	1.83%	222 704	2.37%
SOFTBANK GROUP CORP (OTC Чужбина)			209 978	1.84%	218 093	2.32%
SYSCO CORPORATION					209 829	2.23%
TAPESTRY INC	176 061	1.74%	190 210	1.66%	175 571	1.86%
TENCENT HOLDINGS LTD	341 497	3.37%	379 493	3.32%		
TEVA PHARM FNC NL II	237 727	2.34%	258 909	2.26%	261 620	2.78%
Western Digital Corp					215 887	2.29%
WEBUILD SPA	239 724	2.36%	293 408	2.57%		
Алфа Бонд	179 060	1.77%	179 060	1.57%	179 060	1.90%
Астерион България АД	27 689	0.27%	29 060	0.25%	31 354	0.33%
Първа инвестиционна банка АД	180 370	1.78%	209 778	1.83%		
Ти Би Ай Банк ЕАД	399 723	3.94%	599 584	5.24%		
4. Дялове в КИС						
Експат България Шорт СОФИКС	18 583	0.18%	23 457	0.21%	35 463	0.38%
Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF			152 847	1.34%	176 751	1.88%

iShares iBoxx Investment Grade ETF	463 601	4.57%				
iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF			394 390	3.45%	395 062	4.20%
Expat Croatia CROBEX UCITS ETF	22 060	0.22%				
Expat Czech PX UCITS ETF	2 898	0.03%	10 078	0.09%	20 073	0.21%
Expat Greece ASE UCITS ETF					34 793	0.37%
Expat Poland WIG20 UCITS ETF	34 083	0.34%	53 912	0.47%	7 742	0.08%
Expat Romania BET UCITS ETF					6 958	0.07%
Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF	12 448	0.12%	3 796	0.03%	9 232	0.10%
Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF	9 597	0.09%	26 658	0.23%	30 525	0.32%
Expat Slovakia SAX UCITS ETF	11 819	0.12%				
Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF					881	0.01%
KRANESHARES APAC HIGH YIELD	95 850	0.94%	110 342	0.96%		
SPDR BBG BARC EM LOCAL BND					359 936	3.83%
PROSHARES SHORT 20+ TREASURY			208 970	1.83%		
Proshares Short High Yield	471 392	4.65%				
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	2 462 730	24.28%	1 993 658	17.43%	764 616	8.12%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	14 211	0.14%				
10. Други вземания					2 132	0.02%
11. ФОРУЪРДИ	150	0.00%	-2 318	-0.02%	54 293	0.58%
Обща стойност на портфейла	10 144 613	100.00%	11 435 406	100.00%	9 415 082	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 Глобални Облигации“ 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	8 165	11 047	20 210
2. Задължения към банка депозитар	359	421	416
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	10 594	0	0
4. Задължения към ИП	0	0	0
5. Задължения по операции с ЦК	0	0	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0	0
7. Други	3	56	8
Общо:	19 121	11 524	20 634

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	2 132
2. Вземания свързани с емитиране	0	0	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити		0	0
4. Вземания по начислени лихви и дивиденди	14 211	0	0
5. Други	0	0	0
Общо:	14 211	0	2 132

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	285 295	301 115	244 036
2. Приходи от операции с инвестиции	126 977	407 044	524 871
3. Приходи от преоценка	0	0	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	4 302 937	3 397 561	6 020 814
5. Приходи от други операции	128	0	0
6. Приходи от дялово участие	24 189	32 925	24 601
Общо:	4 739 526	4 138 645	6 814 322

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	62 220	292 444	352 756
2. Разходи от преоценка	1 212 714	251 496	27 096
3. Разходи от курсови разлики	4 374 126	3 436 117	6 083 918
4. Разходи за външни услуги	26 878	7 702	10 576
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Други	102 029	119 420	112 120
Общо:	5 777 967	4 107 179	6 586 466

	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	93 659	106 127	100 615
2. Възнаграждение на банка депозитар	6 815	10 978	9 573
3. Разходи към ИП	853	1 627	1 385
4. Такси преводи и касово обслужване	98	105	74
5. Други такси	604	583	473
Общо:	102 029	119 420	112 120

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 Глобални Облигации“ 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 Глобални Облигации“ 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 102.3% 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 Глобални Облигации“, е инвестирало в следните деривативни финансови инструменти 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 Глобални Облигации	Банка ДСК	23/11/2022	23/12/2022	Покупка	EUR срещу USD	1,660,000.00	1.034760	Затворен на 22.12.2022			
Експат Глобални Облигации	Банка ДСК	22/12/2022	20/01/2023	Покупка	EUR срещу USD	1,640,000.00	1.066550	1.0666	82	150	1.83371

ОБЩА ЕКСПОЗИЦИЯ 150

- **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 100.8% 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