

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ ПРИРОДНИ РЕСУРСИ“
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 Природни Ресурси“, 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 Природни Ресурси“ 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 Природни Ресурси“ 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 Природни Ресурси“ инвестира.

За периода 25.08.2022 – 31.12.2022г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	19.12.2022 г.	94.9634
Максимална изчислена NAV/дял	07.11.2022 г.	116.3681

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

Към 1 януари 2022 г. дяловете в обращение са **0 броя**, към 31 декември 2022 г. **161 536.0458 броя**.

През периода са предявени **3 934.1023** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **165 470.1481** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 1 януари 2022 г. е **0 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2022 г. е **97.7305 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
Обща стойност на нетните активи	15 787 001
Нетна стойност на един дял	97.7305

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Природни Ресурси“

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	14 941 437	94.29%
Блокирани ЦК		
Права за акции		
Дялове в КИС		
Парични средства в каса	100	0.01%
Парични средства в разплащателни сметки	425 078	2.68%
Депозити		
Дългови ценни книжа		
Други фаинансови инструменти	476 304	3.01%
Вземания по лихви		
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент		
Вземания по дивиденди		
Вземания по форуърдни сделки	645	0.004%
Разходи за бъдещи периоди		
Форуърди		
Други вземания	3 184	0.02%
Обща стойност на портфейла	15 846 748	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 2.69% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на ДФ „Експат Природни Ресурси“

Емитент	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции		
OBSIDIAN ENERGY LTD	174 599	1.10%
NORDIC AMERICAN TANKERS LTD	230 775	1.46%
Agnico-Eagle Mines Limited	264 649	1.67%
NAVIOS MARITIME PARTNERS LP	203 170	1.28%
Schlumberger Ltd.	440 547	2.78%
OCEANEERING INTL INC	406 090	2.56%
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	323 112	2.04%
CONSOL ENERGY INC	392 377	2.48%
ALLKEM LTD	202 987	1.28%
GLENCORE PLC	371 324	2.34%
COMSTOCK RESOURCES INC	254 444	1.61%
ADVANTAGE ENERGY LTD	187 089	1.18%
APA CORP	405 818	2.56%
TORM PLC-A	253 230	1.60%
SOLSTAD OFFSHORE ASA	298 784	1.89%
Marathon Oil CORP	357 546	2.26%
INPLAY OIL CORP	239 935	1.51%
YANGARRA RESOURCES LTD	235 489	1.49%
CRESCENT POINT ENERGY CORP	280 351	1.77%
CENTRUS ENERGY CORP-CLASS A	114 770	0.72%
CENTURY ALUMINUM COMPANY	247 046	1.56%
VICTORIA GOLD CORP	186 394	1.18%
GENERAC HOLDINGS INC	210 976	1.33%
LI-CYCLE HOLDINGS CORP	167 709	1.06%
RECONNAISSANCE ENERGY AFRICA	64 836	0.41%
MYR GROUP INC/DELAWARE	306 932	1.94%
CAPSTONE COPPER CORP	324 325	2.05%
SMART SAND INC	280 696	1.77%
Transocean Ltd.	375 734	2.37%
PARAMOUNT RESOURCES LTD –A	195 897	1.24%
EQUINOX GOLD CORP	254 319	1.60%
KARORA RESOURCES INC	324 187	2.05%
W&T OFFSHORE INC	234 479	1.48%
SOLARIS OILFIELD INFRAST-A	289 646	1.83%
VERMILION ENERGY INC	312 525	1.97%
SILVERCREST METALS INC	173 891	1.10%
MAG SILVER CORP	302 422	1.91%
DENISON MINES CORP	145 098	0.92%
BAYTEX ENERGY CORP	250 214	1.58%
ATHABASCA OIL CORP	278 918	1.76%
INTREPID POTASH INC	258 714	1.63%
PEABODY ENERGY ORG	370 714	2.34%

ORBITAL INFRASTRUCTURE GROUP	68 385	0.43%
ENDEAVOUR SILVER CORP	213 006	1.34%
TECHNIPFMC PLC	319 222	2.01%
INDEPENDENCE CONTRACT DRILLI	181 188	1.14%
Petroleum Geo-Services	334 033	2.11%
ANTERO RESOURCES CORP	352 610	2.23%
PILBARA MINERALS LTD	205 142	1.29%
CVR PARTNERS UNT	173 553	1.10%
US SILICA HOLDINGS INC	252 662	1.59%
GLOBAL SHIP LEASE INC-CL A	150 886	0.95%
IVANHOE MINES LTD-CL A	249 114	1.57%
Devon Energy Corp.	309 726	1.95%
BORR DRILLING LTD	290 399	1.83%
RAMACO RESOURCES INC	374 316	2.36%
SAIPEM SPA	274 437	1.73%
2. Държавни Ценни книжа		
3. Облигации		
4. Други финансови инструменти		
PROSHARES ULTRA BLOOMBERG CR	364 214	2.30%
PROSHARES ULTRA BLOOMBERG NA	112 090	0.71%
5. Права		
6. В каса и разплащателни сметки	425 178	2.69%
7. Депозити		
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент		
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди		
10. Деривативни инструменти		
EUR/USD	645	0.004%
11. Други вземания	3 184	0.02%
12. ФОРУЪРДИ		
Обща стойност на портфейла	15 846 748	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 Природни Ресурси“ за периода 25.08.2022 – 31.12.2022 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2022 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	30 407
2. Задължения към банка депозитар	484
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	28 856
4. Задължения към ИП	0
5. Задължения по операции с ЦК	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0
7. Други	0
Общо:	59 747

Вземания	Към 31.12.2022 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	0
2. Вземания свързани с емитиране	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0
4. Вземания по начислени лихви и дивиденди	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	0
6. Други	3 184
Общо:	3184

Приходи	25.08.2022 - 31.12.2022 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0
2. Приходи от операции с инвестиции	906
3. Приходи от преоценка	13 922 199
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	39 722
5. Приходи от лихви при други операции	0
6. Приходи от дялово участие	87 853
Общо:	14 050 680

Разходи	25.08.2022 - 31.12.2022 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	16 886
2. Разходи от преоценка	13 006 825
3. Разходи от курсови разлики	1 178 627
4. Разходи за външни услуги	5 400
5. Комисиони, такси и др.	0
6. Други	508 847
Общо:	14 716 585

	25.08.2022 - 31.12.2022 г. (BGN)
1. Разходи към УД	235 766
2. Възнаграждение на банка депозитар	1 375
3. Разходи към ИП	
4. Такси преводи и касово обслужване	25 052
5. Други такси	246 654
Общо:	508 847

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 Природни Ресурси“ 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 Природни Ресурси“ 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 100.0% 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 преоценка 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 Природни Ресурси“, 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 Природни Ресурси	Банка ДСК	22/12/2022	20/01/2023	Покупка	EUR срещу USD	7,030,000.00	1.066550	1.0666	351	645	1.83371
ОБЩА ЕКСПОЗИЦИЯ										645	

- **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 31.12.2022 г. сключените валутни форуърди хеджират 101.9% 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