

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ ПРИРОДНИ РЕСУРСИ“
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2023г.

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 2023 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 01.01.2023 – 31.12.2023 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	31.05.2023	85.112
Максимална изчислена NAV/дял	06.03.2023	105.3009

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Природни Ресурси“ за периода 01 януари 2023 г. – 31 декември 2023 г.

Към 1 януари 2023 г. дяловете в обращение са **161 536.0458**, към 31 декември 2023 г. **146 069.7704** броя.

През периода са предявени **31 574.4938** дяла за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани –**16 108.2104** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 1 януари 2023 г. е **97.7305 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2023 г. е **98.5809 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 31.12.2023	Стойност към 31.12.2022
Обща стойност на нетните активи	14 399 683	15 787 001
Нетна стойност на един дял	98.5809	97.7305

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

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2023 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции	13 734 645	95.19%	14 941 437	94.29%
Блокирани ЦК				
Права за акции				
Дялове в КИС				
Парични средства в каса	100	0.01%	100	0.01%
Парични средства в разплащателни сметки	268 429	1.85%	425 078	2.68%
Депозити				
Дългови ценни книжа				
Други фаинансови инструменти	311 333	2.16%	476 304	3.01%
Вземания по лихви				
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент				
Вземания по дивиденди				
Вземания по форуърдни сделки	106 544	0.74%	645	0.004%
Разходи за бъдещи периоди				
Форуърди				
Други вземания	7 377	0.04%	3 184	0.02%
Обща стойност на портфейла	14 428 428	100.00%	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 2023 г. заемат 1.86% от общия размер на активите.

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

Емитент	Стойност към 31.12.2023 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2022 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции				
OBSIDIAN ENERGY LTD	172 383	1.19%	174 599	1.10%
NORDIC AMERICAN TANKERS LTD	0	0	230 775	1.46%
Agnico-Eagle Mines Limited	299 017	2.07%	264 649	1.67%
NAVIOS MARITIME PARTNERS LP	0	0	203 170	1.28%
Schlumberger Ltd.	413 941	2.87%	440 547	2.78%
OCEANEERING INTL INC	476 916	3.31%	406 090	2.56%
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	235 240	1.63%	323 112	2.04%
CONSOL ENERGY INC	585 766	4.06%	392 377	2.48%
ALLKEM LTD	205 456	1.42%	202 987	1.28%
GLENCORE PLC	0	0	371 324	2.34%
COMSTOCK RESOURCES INC	178 307	1.24%	254 444	1.61%
ADVANTAGE ENERGY LTD	166 195	1.15%	187 089	1.18%
APA CORP	334 237	2.32%	405 818	2.56%
TORM PLC-A	0	0	253 230	1.60%
SOLSTAD OFFSHORE ASA	0	0	298 784	1.89%
Marathon Oil CORP	308 020	2.13%	357 546	2.26%
INPLAY OIL CORP	172 589	1.20%	239 935	1.51%
YANGARRA RESOURCES LTD	105 790	0.73%	235 489	1.49%
CRESCENT POINT ENERGY CORP	263 032	1.82%	280 351	1.77%
CENTRUS ENERGY CORP-CLASS A	185 579	1.29%	114 770	0.72%
CENTURY ALUMINUM COMPANY	0	0	247 046	1.56%
VICTORIA GOLD CORP	196 491	1.36%	186 394	1.18%
GENERAC HOLDINGS INC	0	0	210 976	1.33%
LI-CYCLE HOLDINGS CORP	0	0	167 709	1.06%
RECONNAISSANCE ENERGY AFRICA	53 711	0.37%	64 836	0.41%
MYR GROUP INC/DELAWARE	465 394	3.23%	306 932	1.94%
CAPSTONE COPPER CORP	443 287	3.07%	324 325	2.05%
SMART SAND INC	0	0	280 696	1.77%
Transocean Ltd.	572 680	3.97%	375 734	2.37%
PARAMOUNT RESOURCES LTD -A	174 914	1.21%	195 897	1.24%
EQUINOX GOLD CORP	479 736	3.32%	254 319	1.60%
KARORA RESOURCES INC	440 929	3.06%	324 187	2.05%
W&T OFFSHORE INC	132 228	0.92%	234 479	1.48%
SOLARIS OILFIELD INFRAST-A	0	0	289 646	1.83%
VERMILION ENERGY INC	205 540	1.42%	312 525	1.97%
SILVERCREST METALS INC	287 619	1.99%	173 891	1.10%

MAG SILVER CORP	276 617	1.92%	302 422	1.91%
DENISON MINES CORP	300 464	2.08%	145 098	0.92%
BAYTEX ENERGY CORP	184 261	1.28%	250 214	1.58%
ATHABASCA OIL CORP	0	0	278 918	1.76%
INTREPID POTASH INC	0	0	258 714	1.63%
PEABODY ENERGY ORG	376 738	2.61%	370 714	2.34%
ORBITAL INFRASTRUCTURE GROUP	0	0	68 385	0.43%
ENDEAVOUR SILVER CORP	155 243	1.08%	213 006	1.34%
TECHNIPFMC PLC	509 080	3.53%	319 222	2.01%
INDEPENDENCE CONTRACT DRILLI	177 625	1.23%	181 188	1.14%
Petroleum Geo-Services	538 957	3.74%	334 033	2.11%
ANTERO RESOURCES CORP	325 882	2.26%	352 610	2.23%
PILBARA MINERALS LTD	207 202	1.44%	205 142	1.29%
CVR PARTNERS UNT	0	0	173 553	1.10%
US SILICA HOLDINGS INC	220 664	1.53%	252 662	1.59%
GLOBAL SHIP LEASE INC-CL A	0	0	150 886	0.95%
IVANHOE MINES LTD-CL A	352 390	2.44%	249 114	1.57%
AMG CRITICAL MATERIALS N.V.	176 297	1.22%		
Devon Energy Corp.	220 175	1.53%	309 726	1.95%
BORR DRILLING LTD	366 449	2.54%	290 399	1.83%
RAMACO RESOURCES INC	0	0	374 316	2.36%
SAIPEM SPA	455 727	3.16%	274 437	1.73%
TIDEWATER INC	498 025	3.45%		
VISTA OIL & GAS SAB DE CV	282 053	1.95%		
CAMECO CORP	244 116	1.69%		
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	311 683	2.16%		
2. Държавни Ценни книжа	0	0		
3. Облигации	0	0		
4. Други финансови инструменти	0	0		
PROSHARES ULTRA BLOOMBERG CR	302 725	2.10%	364 214	2.30%
PROSHARES ULTRA BLOOMBERG NA	8 608	0.06%	112 090	0.71%
5. Права				
6. В каса и разплащателни сметки	268 529	1.86%	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	106 544	0.74%	645	0.004%
11. Други вземания	7 377	0.04%	3 184	0.02%

12. ФОРУЪРДИ				
Обща стойност на портфейла	14 428 428	100.00%	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 – 31.12.2023 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2023 г. (BGN)	Към 31.12.2022 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	28 331	30 407
2. Задължения към банка депозитар	414	484
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	28 856
4. Задължения към ИП	0	0
5. Задължения по операции с ЦК	0	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0
7. Други	0	0
Общо:	28 745	59 747

Вземания	Към 31.12.2023 г. (BGN)	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	7 377	3 184
Общо:	7 377	3184

Приходи	01.01.2023 - 31.12.2023 г. (BGN)	25.08.2022 - 31.12.2022 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0
2. Приходи от операции с инвестиции	52 133	906
3. Приходи от преоценка	42 831 156	13 922 199
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	8 391 836	39 722
5. Приходи от лихви при други операции	0	0
6. Приходи от дялово участие	281 180	87 853
Общо:	51 556 305	14 050 680

Разходи	01.01.2023 - 31.12.2023 г. (BGN)	25.08.2022 - 31.12.2022 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	783 635	16 886
2. Разходи от преоценка	41 481 044	13 006 825
3. Разходи от курсови разлики	8 755 643	1 178 627
4. Разходи за външни услуги	14 422	5 400
5. Комисиони, такси и др.	0	0
6. Други	576 103	508 847
Общо:	51 610 847	14 716 585

	01.01.2023 - 31.12.2023 г. (BGN)	25.08.2022 - 31.12.2022 г. (BGN)
1. Разходи към УД	541 129	475 503
2. Възнаграждение на банка депозитар	5 476	1 375
3. Разходи към ИП		
4. Такси преводи и касово обслужване	9 901	25 052
5. Други такси	19 597	6 917
Общо:	576 103	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 31.12.2023 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 21.11.2023 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 към 31.12.2023 г.:

Име на КИС	Насрещна страна	Дата на сключване	Дата на падеж	Посока	Валута	Номинална стойност в EUR	Форуърд курс	Курс EUR-USD към 31.12.2023	Резултат в USD	Резултат в BGN	Курс USD-BGN от БНБ към 31.12.2023
Експат Природни Ресурси	Банка ДСК	25/10/2023	24/11/2023	Покупка	EUR срещу USD	6,400,000.00	1.058600	Затворен на 21.11.2023			
Експат Природни Ресурси	Банка ДСК	21/11/2023	22/12/2023	Покупка	EUR срещу USD	5,870,000.00	1.095430	1.1050	56,176	99,430	1.76998

ОБЩА ЕКСПОЗИЦИЯ 99,430

- **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 31.12.2023 г. сключените валутни форуърди хеджират 95.5% 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.

25.03.2024 г.

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниел Дончев
Изпълнителен директор