

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ „ЕКСПАТ БОНДС“
съгласно изискванията на чл. 75, т. 2, от Наредба 44
за първо шестмесечие на 2014 г.

1. Обща информация за договорния фонд

Договорен фонд „Експат Бондс“, организиран и управляван от Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, е колективна инвестиционна схема от отворен тип за инвестиране в държавни ценни книжа, ипотечни, общински и корпоративни облигации 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.

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 Бондс“ изчислява нетна стойност на активите си и цена за обратно изкупуване на дялове всеки работен ден и ги публикува на www.baud.bg, www.investor.bg, на сайта на УД „Експат Асет Мениджмънт“, както и сайта на КФН в съответствие със сроковете, записани в Проспекта.

2. Развитие на дейността и финансово състояние на фонда за първо шестмесечие на 2014 г.

Договорен фонд „Експат Бондс“ 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 Бондс“ 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.

В съответствие със заложените цели и стратегии договорният фонд продължи да следва политика на инвестиране преимуществено във висококачествени дългови ценни книжа и в инструменти с фиксирана доходност. За постигане на основните цели на договорния фонд се предлагат подходящи стратегии за предпазване от пазарен и валутен риск.

За периода 01.01.2013 – 30.06.2014 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	06.03.2014 г.	1 265.6744
Максимална изчислена NAV/дял	26.06.2014 г.	1 357.3793

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Бондс“ за периода 1 януари – 30 юни 2014 г.

Към 1 януари 2014 г. дяловете в обращение са **809.9680 броя**, към 30 юни 2014 г. са **912.4807 броя**.

През периода са предявени **97.0384 дяла** за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **205.2917 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2014 г. е **1 268.6785 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 30 юни 2014 г. е **1 346.6829 лв.**

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Бондс“

Вид ценни книжа	30.06.2014 г.	%	31.12.2013 г.	%
Акции	98 428.50	7.90%	141 573.00	12.99%
Блокирани ЦК		0.00%		0.00%
Права за акции		0.00%		0.00%
Дялове в КИС	92 643.23	7.44%	90 192.93	8.28%
Парични средства в каса	11.42	0.00%	11.42	0.00%
Прични средства в разплащателни сметки	166 251.54	13.35%	181 255.34	16.63%
Депозити	58 323.91	4.68%	356 098.02	32.68%
Дългови ценни книжа	827 661.41	66.44%	309 319.52	28.38%
Вземания по лихви	2 408.94	0.19%	11 366.19	1.04%
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент		0.00%		0.00%
Вземания по дивиденди	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Вземания по форуърдни сделки		0.00%		0.00%
Разходи за бъдещи периоди		0.00%		0.00%
Обща стойност на портфейла	1 245 729	100.00%	1 089 816	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 30.06.2014 г. заемат 13.35% от общия размер на активите.

Структура на портфейла на договорен фонд „Експат Бондс“

Емитент	Стойност към 30.06.2014 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2013 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции				
Експат Бета АДСИЦ	98 429	7.90%	98 429	9.03%
София Комерс - Заложни Къщи АД	0	0.00%	43 145	3.96%
2. Държавни Ценни книжа				
Republic of Turkey	0	0.00%	44 961	4.13%
Mexico	46 116	3.70%	0	0.00%
Republic of Romania	33 104	2.66%	0	0.00%
3. Облигации				
Alfmeier Prazision AG	44 688.25	3.59%	0.00	0.00%
AngloGold Holdings PLC.	55 707.19	4.47%	0.00	0.00%
CenturyLink Inc	51 703.62	4.15%	0.00	0.00%
Cliffs Natural Resources Inc	62 660.84	5.03%	61 246.68	5.62%
Enterprise Holdings Ltd.	40 997.07	3.29%	0.00	0.00%
Estavis AG	54 165.77	4.35%	0.00	0.00%
First Investment Finance B.V.	112 249.70	9.01%	0.00	0.00%
KARLIE Group GmbH	17 522.77	1.41%	0.00	0.00%
Laurel GmbH	21 243.74	1.71%	22 554.16	2.07%
Petrobras I.F.	54 577.46	4.38%	0.00	0.00%
Procar Autofinanz	20 467.62	1.64%	0.00	0.00%
Rickmers Holding GmbH	51 933.15	4.17%	40 460.63	3.71%
Safeway Inc.	61 701.84	4.95%	0.00	0.00%
Sanochemia Pharmazeutika AG	0.00	0.00%	21 068.44	1.93%
Астерион България АД	59 447.82	4.77%	69 843.08	6.41%
София Комерс - Заложни Къщи АД	39 374.34	3.16%	49 185.12	4.51%
4. Дялове в КИС				
ДФ Експат Глоубъл Екуитис	55 955	4.49%	53 908	4.95%
ДФ Експат Ню Юръп Стокс	36 688	2.95%	36 285	3.33%
5. Права				
6. В каса и разплащателни сметки	166 263	13.35%	181 267	16.63%
7. Депозити	58 324	4.68%	356 098	32.68%
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент	0	0.00%	0	0.00%
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	2 409	0.19%	11 366	1.04%
Обща стойност на портфейла	1 245 729	100.00%	1 089 816	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 Бондс“ от 01.01.2014 до 30.06.2014 г.

Текущи задължения	Към 30.06.2014 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	1 171
2. Задължения към банка депозитар	393
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	2
4. Задължения към ИП	0
5. Задължения по операции с ЦК	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0
7. Други	149
Общо:	1 715

Вземания	Към 30.06.2014 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	0
2. Вземания свързани с емитиране	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	2 409
4. Вземания поначислени лихви и дивиденди	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	29 002
6. Други	0
Общо:	31 411

Приходи	Към 30.06.2014 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	3 905
2. Приходи от операции с ц.к.	36 944
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	58 700
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0
5. Приходи от лихви при други операции	13 754
6. Приходи от дялово участие	0
7. Други приходи	1 267
Общо:	114 571

Разходи	Към 30.06.2014 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	6 609
2. Разходи от преоценка	54 694
3. Разходи от курсови разлики	719
4. Разходи за външни услуги	1 700
5. Разходи за лихви	0
5. Комисиони, такси и др.	8 575
6. Други	0
Общо:	72 296

	Към 30.06.2014 г. (BGN)
1. Разходи към УД	5 620
2. Възнаграждение на банка депозитар	2 350
3. Разходи към ИП	575
4. Такси преводи и касово обслужване	31

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 Бондс“ не се облага с корпоративен данък, тъй като по смисъла на чл. 4 на ЗДКИСДПКИ е колективна инвестиционна схема.



Николай Василев:
(Изпълнителен директор)



Никола Янков:
(Председател на СД)