

ДОПЪЛНИТЕЛНАТА ИНФОРМАЦИЯ

по чл. 73, ал. 1, т. 5, букви "а" - "д" от Наредба №44
на Договорен Фонд „Европа “
към 30 юни 2012 г.

1. Брой дялове към края на отчетния период на

Към 30.06.2012 г. броят дялове на **Договорен Фонд „Европа “** е 204 218,6358 дяла.

2. Нетна стойност на активите на дял

Следващата таблица представя промените в нетната стойност на активите за един дял в лева на **Договорен Фонд „Европа “** от 01.01.2012г. до 30.06.2012 г.

дата	емисионна стойност	дата	емисионна стойност
03/01/2012	45.8558	03/04/2012	44.6569
05/01/2012	45.8805	05/04/2012	44.5666
10/01/2012	45.6403	10/04/2012	44.4594
12/01/2012	45.1938	12/04/2012	44.3800
17/01/2012	45.1273	17/04/2012	44.2959
19/01/2012	45.2713	19/04/2012	44.4945
24/01/2012	45.1045	24/04/2012	44.2997
26/01/2012	45.2434	26/04/2012	44.3703
31/01/2012	45.3673	02/05/2012	44.4833
02/02/2012	45.4385	03/05/2012	44.3496
07/02/2012	45.2493	08/05/2012	44.3322
09/02/2012	45.1761	10/05/2012	44.0428
14/02/2012	45.2240	15/05/2012	44.0175
16/02/2012	45.2769	17/05/2012	43.9144
21/02/2012	44.9261	22/05/2012	43.3599
23/02/2012	44.9701	28/05/2012	43.3881
28/02/2012	45.0972	29/05/2012	43.0561
01/03/2012	45.0918	31/05/2012	43.4583
06/03/2012	44.8755	05/06/2012	43.8016
08/03/2012	45.0465	07/06/2012	43.6044
13/03/2012	44.9430	12/06/2012	43.5735
15/03/2012	44.7089	14/06/2012	43.5683
20/03/2012	44.7009	19/06/2012	43.3862
22/03/2012	44.6176	21/06/2012	43.3402
27/03/2012	44.3933	26/06/2012	43.7153
29/03/2012	44.4783	28/06/2012	44.0413

3. Обем и структура на инвестициите в портфейла

Структура на портфейла към 30.06.2012 г.

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА	Към 30.06.2012	
	стойност	дял от активите
Активи		
Разплащателни сметки	77 309	0.87%
Депозити	2 891 958	32.62%
Акции		
<i>Инженеринг</i>	413 764	4.67%
<i>Химическа промишленост</i>	301 538	3.40%
<i>Хранително-вкусова промишленост</i>	23 145	0.26%
АДСИЦ	1 542 601	17.40%
<i>Финанси</i>	249 375	2.81%
<i>Холдинги</i>	1 705 909	19.24%
<i>Застраховане</i>	44 685	0.50%
<i>Търговия</i>	517 800	5.84%
<i>Акции и дялове от други ДФ/ИД</i>	464 069	5.24%
<i>Добив</i>	88 318	1.00%
<i>Здравно Осигуряване</i>	150 000	1.69%
Корпоративни облигации	393 922	4.44%
Общо	8 864 393	100.00%

Всички акции, които са част от портфейла на Фонда, са деноминирани в лева и се търгуват на БФБ- София, с изключения на акциите от Здравно Осигурителния сектор, които не са публични. Корпоративните облигации са в евро.

4. Промени в структурата на портфейла които са настъпили през отчетния период

През отчетния период Фонда купува акции на четири дружества, които се търгуват на БФБ- София. Две от компаниите са холдинги. Придобити са акции и на едно акционерно дружество със специална инвестиционна цел и права от увеличението на капитала дружество от енергийния сектор. Фонда купува корпоративни облигации на дружество, чийто основна дейност е покупкопродажба на недвижими имоти.

5. Промените в състоянието на активите в рамките на отчетния период

През разглеждания период на стойността на активите на **Договорен Фонд „Европа ”** се отразяват преоценките на финансови активи. В началото на периода активите на Договорен фонд Европа са 10 345 966 лв., а към края на месец юни те са 9 026 350 лв.

В началото на отчетния период Фонда е имал 202422,8321 емитирани дяла, а към края на периода са 204218,6358 или увеличение от 1795,8037 броя дяла в обръщение.

В Таблица 3 са представени приходите на **Договорен Фонд „Европа ”** по месеци, с натрупване. Към края на месец юни 2012 г. те са в размер на 163 897лв.

Таблица 3

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)					
		Януари 2012	Февруари 2012	Март 2012	Април 2012	Май 2012	Юни 2012
1.	Приходи от лихви	16574	32380	50020	65151	85361	100555
2.	Пол.разл. от операции с фин.активи		1340	1340	1340	1340	3115
3	Приход, свързани с валутни операции	122	167	193	207	241	262
4	Приходи от дивиденди					59965	59965
	Общо приходи	16696	33887	51553	66698	146907	163897

Данни за общите разходи на **Договорен Фонд „Европа ”** са представени в Таблица 4, по месеци с натрупване.

Таблица 4

№	РАЗХОДИ	Стойност (лв.)					
		Към 31.01.2012	Към 29.02.2012	Към 31.03.2012	Към 30.04.2012	Към 31.05.2012	Към 30.06.2012
1	Разходи за външни услуги	546	666	666	666	666	666
2	Отрицателни разлики от операции с фин.активи		144100	1737283	1737283	2333133	2333133
3	Други финансови разходи	23777	48611	73992	97203	120876	143880
4	Разходи, свързани с валутни операции	146	200	222	233	236	443
	Общо разходи	24469	193 577	1 812 163	1835385	2454911	2478122

Таблица 5 представя детайлно извършените разходи от Фонда през разглеждания период, по месеци с натрупване.

Таблица 5

Разходи (в лв.)	Януари 2012	Февруари 2012	Март 2012	Април 2012	Май 2012	Юни 2012
Разходи за външни услуги	546	666	666	666	666	666
Разходи по операции с акции	0	144100	1737283	1737283	2333133	2333133
Възнаграждение на Управляващото дружество	22994	45864	68534	91153	113514	135804
Възнаграждение на Банката депозитар	623	1226	2021	2574	3275	3921
Възнаграждение на инвестиционен посредник	0	1344	2875	2874	3441	3446
Банкови такси по преводни операции	160	177	562	602	646	709

Разходи от преценка на валутни курсове	146	200	222	233	236	443
Общо разходи	24469	193577	1812163	1835385	2454911	2478122

Към 30.06.2012г., в резултат на превишението на разходите над приходите от дейността на **Договорен Фонд „Европа ”**, финансовият му резултат е загуба от (2314225) лв. Тази загуба се отразява на капитала на Фонда. Освен нея влияние върху капитала оказват резервите от оценка на финансови активи, които са в размер на (5 958 675) лв., формирани от преценка на ценни книжа (3 491 598) лева и премиите при емитиране на дялове и отбивите при обратно изкупуване на дялове, чиято стойност е (2 467 077) лв. Премиите при емитиране са отрицателни, тъй като дяловете се емитират в зависимост от нетната стойност на активите на **Договорен Фонд „Европа ”**, която е под номиналната им стойност.

Следващите таблица дават подробна информация за текущите задължения на Фонда към края на всеки от месеците в периода януари- юни 2012 г.

Таблица 6

№	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	Стойност (лв.)					
		към 31.01.2012	към 29.02.2012	към 31.03.2012	към 30.04.2012	към 31.05.2012	към 30.06.2012
1	Задължения към Управляващото Дружество	22994	22870	22669	22780	22361	22290
2	Разходи при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда	0	0	0	0	0	0
3	Задължения към Банката Депозитар	647	603	774	553	620	645
4	Задължение към инвеститори	0	0	0	0	0	0
5	Задължение към инвестиционни посредници	0	1344	1532	0	0	0
6	Други задължения	0	0	392500	0	0	0
	Общо текущи пасиви	23641	24817	417475	23333	22981	22935

ЕЛИСАВЕТА АРСЕНИЕВА АРСЕНИЕВА
Изпълнителен директор на УД „ТЕКСИМ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ”,
организиращо и управляващо Договорен фонд Европа

КИРИЛ ВАСИЛЕВ СТОИМЕНОВ
Зам. Председател на СД на УД „ТЕКСИМ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ”,
организиращо и управляващо Договорен фонд Европа