

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за ДФ "ЕКСПАТ БОНДС",
съгласно изискванията на чл. 73г, ал. 1, т. 6 от Наредба 25
за 2010 година

1. Обща информация за договорния фонд

ДФ "Експат Бондс" 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 публичното предлагане на ценни книжа ("ЗППЦК") и подзаконовите актове по прилагането му, Закона за задълженията и договорите ("ЗЗД") 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 (факс): +359 2/ 980 18 81, факс: +359 2/ 980 74 72; 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 <http://www.baud.bg>, <http://www.investor.bg>, на сайта на УД "Експат Асет Мениджмънт", "КФН" както и във вестник "Дневник", в съответствие със сроковете, записани в Проспекта.

2. Развитие на дейността и финансово състояние на фонда за 2010 г.

Фондът е обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи по чл. 195 от ЗППЦК 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.

С оглед постигане на инвестиционните си цели, през 2010 година Договорният фонд следва политика на инвестиране преимуществено във висококачествени дългови ценни книжа и в инструменти с фиксирана доходност.

За периода 01.01.2010г. – 31.12.2010г.		Стойност BGN
Минимална изчислена NAV/дял	1023.5447	05.01.2010
Максимална изчислена NAV/дял	1123.1391	23.11.2010

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ "Експат Бондс" за периода 01 Януари 2010 г. – 31 Декември 2010 г.

Към 01 Януари 2010 г. дяловете в обращение са **110.9963 броя**, към 31 Декември 2010 г. са **3537.8682 броя**.

През периода са предявени **329.8571 дяла** за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **3 753.7271 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял към 01 Януари 2010 г. е **1 022.9157 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 Декември 2010 г. е **1 109.0070 лв.**

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ "Експат Бондс"

Вид ценни книжа	Декември 2010 г.	%
Акции	358 376.48	9.13%
Блокирани ЦК	-	0.00%
Права за акции	40.00	0.00%
Държавни ценни книжа	1 952.13	0.05%
Парични средства в каса	17.92	0.00%
Парични средства в разплащателни сметки	3 070.76	0.08%
Депозити	2 646 973.99	67.40%
Дългови ценни книжа	874 477.80	22.27%
Вземания по лихви	32 237.86	0.82%
Разчети по продажба на ценни книжа в сепълмент	10 000.00	0.25%
Вземания по дивиденди		0.00%
Вземания по форуърдни сделки		0.00%
Разходи за бъдещи периоди		0.00%
Обща стойност на портфейла	3 927 146.94	100.00%

В следствие на постъпила поръчка за обратно изкупуване на 88,4517 дяла от ДФ "Експат Бондс" от дата 22.07.2010 г. и съответстващата й сделка от 27.07.2010 г. настъпва разбалансиране на структурата на активите на ДФ "Експат Бондс" и



нарушение на ограниченията по чл.196, ал.2,4 и 5 от ЗППЦК. Изготвена е Програма с мерки за привеждане на активите в съответствие с изискванията на ЗППЦК, която е представена в КФН на 29.07.2010 г. и е одобрена с Решение №531-ДФ на КФН от 12.08.2010 г. От 27.10.2010 г. ДФ „Експат Бондс“ е привел структурата на активите си в съответствие с изискванията на ЗППЦК.

Паричните средства в каса, в разплащателни сметки и в банковите депозити със срок до три месеца формират ликвидните средства на фонда и към 31.12.2010 г. заемат 8.99% от общия размер на активите.

Структура на портфейла на договорен фонд "Експат Бондс"

Емитент	Стойност към 31.12.2010 г. в лв.	Процент от стойността на активите
1.Акции	сума	%
Експат Бета АДСИЦ	158 376.68	4.03%
Меком АД	199 999.80	5.09%
2. Облигации		
ТБ Българо-Американска Кредитна Банка АД	25 545.78	0.65%
BPCE SA	222 214.44	5.66%
UniCredit SpA	194 211.88	4.95%
Societe Generale	211 239.69	5.38%
Deutsche Bank	221 266.00	5.63%
3. Дялове в КИС	-	0.00%
4. Права		
Меком АД	40.00	0.00%
5. Държавни ценни книжа		
Republic of Romania	1 952.13	0.05%
6. В каса и разплащателни сметки	3 088.68	0.08%
7. Разчети по продажба на ценни книжа в сетълмент	-	0.00%
8. Депозити	2 646 973.99	67.40%
9. Вземания	42 237.86	1.08%
10. Вземания от дивиденди	-	
Обща стойност на портфейла	3 927 146.94	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 01.10.2010 г. до 31.12.2010 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2010г.
1. Задължения към УД по договор за управление	2 819,61 лв.
2. Задължения към банка депозитар	261.56 лв.
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	144.98 лв.
4. Задължения към ИП	400.16 лв.
5.Задължения по операции с ЦК	0.00 лв.
6. Задължения по форуърдни сделки	0,00 лв.
Общо:	3 626.31 лв.

Вземания	Към 31.12.2010г.
1. Вземания по операции с ценни книжа	10 000.00 лв.
2. Вземания свързани с емитиране	0.00 лв.
3. Вземания по начислени лихви по депозити	32 237.86 лв.
4. Вземания по начислени лихви във валута	34 207.02 лв.
5. Други	0.00 лв.
Общо:	76 444.88 лв.

Приходи	2010 година
1. Приходи от лихви	44 702.84 лв.
2. Приходи от операции с ц.к.	52 140.61 лв.
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	2 915.22 лв.
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0 лв.
5. Приходи от дялово участие	0 лв.
6. Приходи от лихви по други операции	13 629.79 лв.
7. Други	0 лв.
Общо:	113 388.46 лв.

Разходи	2010 година
1. Разходи от операции с инвестиции	42 272.24 лв.
3. Разходи от преоценка	3 244.87 лв.
4. Разходи от курсови разлики	1 376.37 лв.
5. Разходи за лихви в левове	863.88 лв.
6. Комисиони, такси и др.	10 563.18 лв.
7. Други	4 717.77 лв.
Общо:	63 038.31 лв.

	2010 година
1. Разходи към УД	8007.63 лв.
2. Възнаграждение на банка депозитар	640.92 лв.
3. Разходи към ИП	201.08 лв.

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 т.26 от ДР на ЗППЦК е колективна инвестиционна схема.

Сделки с деривативни инструменти

През отчетния период договорен фонд "Експат Бондс" не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.



Николай Василев:

(Изпълнителен директор)




Никола Янков:

(Председател на СД)