

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**за ДФ „ЕКСПАТ БОНДС“**  
**съгласно изискванията на чл. 73г, ал. 1, т. 6 от Наредба 25**  
**за 2011 г.**

**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: +359 2 980 1881, факс: +359 2 980 7472; електронна страница: [www.expat.bg](http://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](http://www.baud.bg), [www.investor.bg](http://www.investor.bg), на сайта на УД „Експат Асет Мениджмънт“, КФН, както и във вестник „Капитал Daily“ в съответствие със сроковете, записани в Проспекта.

**2. Развитие на дейността и финансово състояние на фонда за 2011 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 2011 г. Договорният фонд следва политика на инвестиране преимуществено във висококачествени дългови ценни книжа и в инструменти с фиксирана доходност.

За периода 01.01.2011 – 31.12.2011 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	01.12.2011 г.	1031.3486
Максимална изчислена NAV/дял	02.06.2011 г.	1149.4304

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на ДФ „Експат Бондс“ за периода 1 януари – 31 декември 2011 г.**

Към 1 януари 2011 г. дяловете в обращение са **3,537.8682 броя**, към 31 декември 2010 г. са **3,537.8682 броя**.

През периода са предявени **647.5991 дяла** за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **189.3289 дяла**.

Нетната стойност на активите на един дял към 1 януари 2011 г. е **1,109.0070 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2011 г. е **1,071.1276 лв.**

**Обем на инвестициите в портфейла на ДФ „Експат Бондс“**

Вид ценни книжа	01.01.2011 г.	%	31.12.2011 г.	%
Акции	358,376.48	9.07%	518,383.72	15.68%
Блокирани ЦК	-	0.00%	-	0.00%
Права за акции	40.00	0.00%	-	0.00%
Дялове в КИС	0.00	0.00%	-	0.00%
Парични средства в каса	17.92	0.00%	15.23	0.00%
Парични средства в разплащателни сметки	28,070.68	0.71%	272,998.86	8.26%
Депозити	2,646,974.00	66.98%	1,294,220.76	39.15%
Дългови ценни книжа	876,429.92	22.18%	1,176,757.78	35.60%
Вземания по лихви	32,237.86	0.82%	43,180.89	1.31%
Вземания по дивиденди	-	0.00%	-	-
Разчети по продажба на ценни книжа в сетълмент	10,000.00	0.25%	-	0.00%
Вземания по форуърдни сделки	-	0.00%	-	-
Разходи за бъдещи периоди	-	0.00%	-	-
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>3,952,146.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,305,557.24</b>	<b>100.00%</b>

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 31.12.2011 г. заемат 14.07% от общия размер на активите.

**Структура на портфейла на договорен фонд „Експат Бондс“**

Емитент	Стойност към 01.01.2011 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2011 г. (BGN)	% от стойността на активите
<b>1. Акции</b>				
Експат Бета АДСИЦ	158,376.68	4.01%	162,623.31	4.92%
МЕКОМ АД – обикновени	199,999.80	5.06%	46,190.62	1.40%
МЕКОМ АД – привилегировани	0.00	0.00%	8,988.20	0.27%
Първа Инвестиционна Банка АД	0.00	0.00%	620.84	0.02%
СОФИЯ КОМЕРС – ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	0.00	0.00%	299,960.75	9.07%
<b>2. Държавни Ценни книжа</b>				
<b>3. Облигации</b>				
BPCE SA	222,214.44	5.62%	177,702.65	5.38%
Deutsche Bank Capital Funding Trust XI	221,266.00	5.60%	211,077.12	6.39%
Republic of Romania	1,952.13	0.05%	1,973.84	0.06%
Societe Generale	211,239.69	5.34%	157,535.98	4.77%
UniCredit SpA	194,211.88	4.91%	236,955.02	7.17%



АВТО ЮНИОН ГРУП ЕАД	0.00	0.00%	183,532.62	5.55%
ТБ Българо-Американска Кредитна Банка АД	25,545.78	0.65%	27,455.90	0.83%
ТБ Юробанк И Еф Джи България АД		0.00%	180,524.65	5.46%
4. Дялове в КИС		0		
5. Права				0.00%
МЕКОМ АД	40.00	0.00%	0.00	
6. В каса и разплащателни сметки	28,088.60	0.71%	273,014.09	8.26%
7. Депозити	2,646,974.00	66.98%	1,294,220.76	39.15%
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент	10,000.00	0.25%		
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди	32,237.86	0.82%	43,180.89	1.31%
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>3,952,146.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,305,557.24</b>	<b>100.00%</b>

\* 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 01.10.2011 до 31.12.2011 г.**

Текущи задължения	Към 31.12.2011 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	4,273.31
2. Задължения към банка депозитар	555.95
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	1,280.69
4. Задължения към ИП	804.90
5. Задължения по операции с ЦК	-
6. Задължения по форуърдни сделки	-
7. Други	-
<b>Общо:</b>	<b>6,914.8</b>

Вземания	Към 31.12.2011 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	-
2. Вземания свързани с емитиране	-
3. Вземания по начислени лихви по депозити	43,180.89
4. Вземания поначислени лихви и дивиденди	-
5. Вземания по начислени лихви във валута	46,186.06
6. Други	-
<b>Общо:</b>	<b>89,366.95</b>

Приходи	Към 31.12.2011 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	132,884.10
2. Приходи от операции с ц.к.	112,689.74
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	7,575.94
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	20.20
5. Приходи от лихви при други операции	164,315.93
6. Приходи от дялово участие	-
<b>Общо:</b>	<b>417,485.91</b>

Разходи	Към 31.12.2011 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	120,503.30
2. Разходи от преоценка	7,384.96
3. Разходи от курсови разлики	2,074.02
4. Разходи за външни услуги	4,186.67
5. Разходи за лихви	-
5. Комисиони, такси и др.	26,021.16
6. Други	-
<b>Общо:</b>	<b>160,170.11</b>

	Към 31.12.2011 г. (BGN)
1. Разходи към УД	21,325.18
2. Възнаграждение на банка депозитар	2,436.25
3. Разходи към ИП	1,327.71
4. Такси преводи и касово обслужване	932.02

**Сравнителна таблица за последните три финансови години**

	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.	31.12.2011 г.
Нетна стойност на активите	113,539.8600	3,923,520.6300	3,298,642.3900
Брой дялове	110.9963	3,537.8682	3,079.5980
Нетна стойност на активите на един дял	1,022.9157	1,109.0070	1,071.1276

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)