

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРЕЗ 2012 г.

на договорен фонд "Експат Бондс"

Договорен фонд "Експат Бондс", 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 публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите актове по прилагането му, 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. 195 ЗППЦК на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващо дружество.

През отчетния период няма настъпили вътрешни събития, които да окажат влияние върху дейността и резултатите на договорния фонд, както и на управляващото дружество.

Инвестирането в дялове на ДФ "Експат Бондс" е свързано с поемане на ниско ниво на риск.

Рискът в дейността по управлението на портфейла на ДФ "Експат Бондс" е свързан с възможността да бъдат претърпени загуби, дължащи се на финансови рискове, които могат да бъдат разпределени в три основни категории – пазарни рискове, кредитни рискове и операционни рискове. Освен тези три рискови категории, фондът е изложен и на някои комбинирани рискови фактори, реализиращи се в ликвиден риск, регулаторен риск, риск за репутацията, бизнес риск и други.

Спецификата при управлението на договорни фондове извежда на преден план необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла. С цел осигуряването на известна стабилност в настоящата пазарна реалност, фондът е възприел политика на диверсификация на портфейла си в различни сектори на икономиката, като тежестта им се променя в зависимост от текущата пазарна конюнктура.

Към 31.12.2012 г. общата стойност на активите на ДФ "Експат Бондс" възлиза на 792,040.42 лв., от които 15.57% са инвестирани в акции на дружества, 6.35% в дялове на колективни инвестиционни схеми, търгувани на БФБ и на регулирани чуждестранни пазари, 45.86% – в депозити, 17.19% – дългови ценни книжа, 11.54% са паричните средства в каса и разплащателни сметки, а 3.48% представляват вземания. Общият брой дялове в обращение са 644.8312 дяла.

Вътрешна информация, оповестявана съгласно Приложение № 9 към чл. 28, ал. 2 от Наредба № 2 за настъпили промени през 2012 г. за ДФ "Експат Бондс"

ДФ "Експат Бондс" е учреден като обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи по чл. 195 ЗППЦК на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващо дружество. Договорният фонд не е юридическо лице и не притежава право-субектност, нито управителни органи. Дейността му се организира и управлява от УД "Експат Асет Мениджмънт" ЕАД.

Дружества, пряко свързани с дейността на договорния фонд:

- Управляващо дружество на Фонда – УД "Експат Асет Мениджмънт" ЕАД, с разрешение № 1574-УД, издадено от КФН.
- Банка депозитар – "Уникредит Булбанк" АД с лицензия № 100-00485/17.11.99 г., актуализирана със заповед № РД22-514/19.10.00 на УС на БНБ, прелицензирана РД22-0841/07.05.07.
- Инвестиционни посредници – ИП "Първа Финансова Брокерска Къща" АД (ПФБК), ИП "София Интернешънъл Секюритиз" АД (СИС), "Уникредит Булбанк" АД, "Емпорики Банк – България" ЕАД, ИП "Бенчмарк Финанс" АД, "Откритие Секюритиз" ООД, "Балканска

- Консултантска Компания – ИП" ЕАД, „Фима Секюритиз“ ООД, „Евро – Финанс“ АД, „Ситигруп Глоубъл Маркетс“ ООД и „Юробанк И ЕФ Джи България“ АД.
- Инвестиционни посредници, с които има сключени агентски договори за дистрибуция на дяловете на ДФ „Експат Бондс“ и които действат като гишета за продажба на дялове на фонда са: ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД, ИП „Реал Финанс“ АД, ИП „Авал Ин“ АД и „Балканска Консултантска Компания – ИП“ ЕАД.

През периода няма извършени промени в лицата, упражняващи контрол върху ДФ „Експат Бондс“. Няма промяна в състава на управителните и на контролните органи на дружеството, както и не са извършени промени в начина на представяване.

Към 31.12.2012 г. капиталът на „Експат Капитал“ АД – едноличен собственик на капитала на УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД се състои от два вида акции: а.) 1,276,800 (един милион и двеста и седемдесет и шест хиляди и осемстотин) броя обикновени поименни акции с право на глас и б.) 60,000 (шестдесет хиляди) броя привилегирани поименни акции без право на глас, разпределени между акционерите, както следва:

Акционери	Акции с право на глас		Акции без право на глас	
	Бр.	%	Бр.	%
„Експат Груп“ ЕООД	574,800	45.02	0.00	0.00
„Дар Финанс“ ЕООД	255,600	20.02	0.00	0.00
„Декстра Недвижимости“ АД	255,600	20.02	0.00	0.00
Пол Кимбъл	190,800	14.94	0.00	0.00
„Експат Капитал“ АД	0.00	0.00	60,000	100.00
Общо	1,276,800	100.00	60,000	100.00

До края на 2012 г. не са извършвани действия по преобразуване, ликвидация или осъществяване на структурни промени в договорния фонд, както и не е извършвано откриване на производство по несъстоятелност за договорния фонд. През отчетния период няма постъпило решение на Комисия за финансов надзор за отписване от регистъра за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа.

През периода са възникнали следните събития:

- Представяне на месечни справки за дейността на договорния фонд на следните дати:
 - за м. януари 2012 г. – на 08.02.2012 г.;
 - за м. февруари 2012 г. – на 08.03.2012 г.;
 - за м. март 2012 г. – на 05.04.2012 г.;
 - за м. април 2012 г. – на 04.05.2012 г.;
 - за м. май 2012 г. – на 06.06.2012 г.;
 - за м. юни 2012 г. – на 04.07.2012 г.;
 - за м. юли 2012 г. – на 08.08.2012 г.;
 - за м. август 2012 г. – на 10.09.2012 г.;
 - за м. септември 2012 г. – на 10.10.2012 г.;
 - за м. октомври 2012 г. – на 08.11.2012 г.;
 - за м. ноември 2012 г. – на 07.12.2012 г.;
 - за м. декември 2012 г. – на 09.01.2012 г.
- Представяне на междинен шестмесечен отчет в КФН и публикуване на съобщение за това във в-к „Капитал Дейли“. Дати, съответно – 31.07.2012 г. – представяне в КФН и 03.08.2012 г. – публикация във в-к „Капитал Дейли“; Информацията относно приходите и разходите и реализираната печалба е свободно достъпна в месечния отчет, както и в отчета за приходите и разходите. Посочената информация може да бъде получена в офиса на УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД – София 1000, ул. „Г. С. Раковски“ 96А и е предоставена в Комисия за финансов надзор – www.fsc.bg.
- На 23.01.2012 г. от името на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД за сметка на договорен фонд „Експат Бондс“ е образувано заповедно производство в Районен съд Силистра с подаването на Заявление за Заповед за незабавно изпълнение. На 24.01.2012 г. по образувано заповедно производство Районен съд – Силистра се е произнесъл, като е издал Заповед за незабавно изпълнение и Изпълнителен лист на името на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД за сметка на договорен фонд Експат Бондс. На 24.01.2012 г. от името

на "Експат Асет Мениджмънт" ЕАД за сметка на договорен фонд "Експат Бондс" са подадени документи за образуване на изпълнително дело пред Частен съдебен изпълнител Георги Георгиев с рег. № 767 и район на действие района на Районен съд – Силистра. Изпълнителното дело е приключило в рамките на годината в полза на договорен фонд "Експат Бондс".

- На 17.07.2012 г. след направени корекции и допълнения според изискванията на КФН, Съветът на директорите на Експат Асет Мениджмънт ЕАД приема с Протокол №89 изменени Правила за оценка на активите и Правила за оценка и управление на риска на договорен фонд "Експат Бондс" в съответствие със Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране и Наредба № 44 на КФН за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества.
- На 12.07.2012 г. са приети актуализирани Правила за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на договорен фонд "Експат Бондс".
- На 18.12.2012 г. в Комисия за финансов надзор са представени Правила за поддържане и управление на ликвидните средства на договорен фонд "Експат Бондс", приети на 14.12.2012 г. от Съвета на директорите на "Експат Асет Мениджмънт" ЕАД с Протокол № 91.

Дейността на ДФ "Експат Бондс" е свързана с инвестиране на набраните активи основно в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност, съобразно нормативната уредба, проспекта и правилата на фонда.

През разглеждания период не са настъпвали непредвидими или непредвидени обстоятелства от извънреден характер, в следствие на което да са претърпени щети, възлизащи на три и повече процента от капитала на дружеството.

Договорният фонд не е разпределял дивиденди и не е извършвал промени в проспекта си с цел възможност в бъдеще инвеститорите да получават дивиденди.

През периода няма възникнали съществени задължения извън обичайните за дейността на договорния фонд – за депозитарни услуги, за възнаграждение на УД, за разходи от операции с инвестиции, за комисионни, такси и др. Всички задължения на договорния фонд са изплащани в срок и в пълен размер.

Управлението на ликвидността на фонда се извършва в съответствие с изискванията на чл. 9 от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества. Събраната хронологична информация за ликвидността на дружеството показва поддържане на необходимата ликвидност, като не са отчитани сериозни ликвидни проблеми.

Дейността на колективните инвестиционни схеми е стриктно регламентирана от българската нормативна уредба, поради което няма сключени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.

Няма други обстоятелства, които да представляват вътрешна информация съгласно чл. 4 от Закона за пазарните злоупотреби с финансови инструменти, изискванията на Наредба № 2 и Приложение № 9 на Наредба № 2, които са настъпили или са релевантни за договорен фонд "Експат Бондс" през отчетния период.



Н. Василев:

Н. Янков: