

A stylized world map composed of a grid of squares, rendered in a dark gray color against a black background. The map is centered horizontally and vertically.

expatcapital

WEALTH MANAGEMENT

УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИИ

Сигурност. Доходност. Контрол.



WEALTH MANAGEMENT

УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИИ

Сигурност. Доходност. Контрол.

Експат Капитал е най-голямата независима компания в България за управление на индивидуални инвестиционни сметки. Ние предоставяме утвърден и сигурен начин за дългосрочно управление на личните и корпоративните спестявания. Експат Капитал притежава лицензирано управляващо дружество – Експат Асет Мениджмънт, с няколко договорни фонда и стотици индивидуални инвестиционни сметки под управление. Компанията е член на Международната търговска камара и на Американската търговска камара в България.

Предлагаме възможности за по-висока сигурност, доходност и контрол в сравнение с традиционните форми на спестявания в България. Чрез нас имате достъп до ценни книжа на глобални първокласни емитенти.

Сигурност.

- Диверсифицирате риска чрез портфейл от ликвидни финансови инструменти на първокласни емитенти в чужбина

Доходност.

- Получавате по-висока очаквана доходност от стандартните спестовни продукти в България

Контрол.

- Имате достъп до парите си по всяко време, управлявате инвестициите си от едно място при пълна конфиденциалност и отчетност

МИТОВЕ ЗА БЕЗРИСКОВИТЕ ИНВЕСТИЦИИ

1

Банковите депозити са безрискови, защото са гарантирани от държавата. *Така мислеха и в Кипър...*

2

Парите в офшорни зони са защитени от политически риск. *Не и когато възникне икономически или политически проблем...*

3

Недвижимите имоти са най-добрата и нискорискова инвестиция. *Докато не поевтиняят и станат непродаваеми...*

4

Инвестициите в благородни метали добре съхраняват богатството. *И златото често поевтинява, и то рязко и бързо...*

Ако вярвате в тези митове, ние не сме Вашата компания.

НИЕ СМЕ ВАШАТА КОМПАНИЯ, АКО...

Ако имате собствено състояние и искате да диверсифицирате българския политически риск...

Ако искате финансово да обезпечите най-доброто образование за децата си...

Ако държите да планирате финансовото си бъдеще и след активна възраст...

Ако сте предприемач, който съзнава опасността да инвестира всичко в собствения си бизнес...

Ако сте наясно с рисковете, свързани с влагането на пари в банки...

Ако създавате сложни и скъпи структури за защита на активите си в други страни...

Ако се замисляте за *private banking* услуги в чужбина...

КОНФИДЕНЦИАЛНОСТ И СИГУРНОСТ

Дискретността е основна част от нашата работа – никой не получава информация за нашите клиенти и техните активи. Парите Ви са защитени от български фактори.

Вашите наследници ще имат достъп до активите Ви и ще могат да разчитат на съдействие да бъдат защитени интересите им при необходимост.

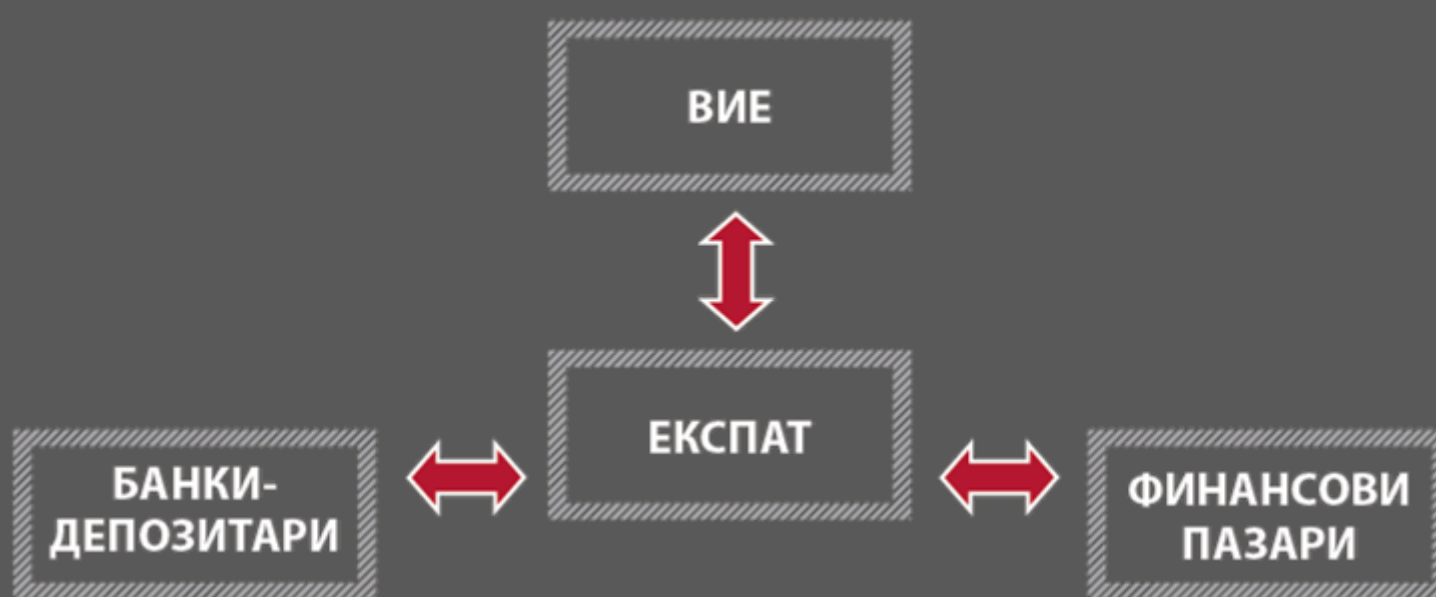
Вие контролирате активите си, като може да се разпореждате с парите си по всяко време.

КАК СЕ СЪХРАНЯВАТ И УПРАВЛЯВАТ ИНВЕСТИЦИИТЕ ВИ

Вие не влагате парите си при нас. Вашите активи се съхраняват на Ваше име в банките-депозитари, с които работим – утвърдени международни институции като Societe Generale, Raiffeisenbank, Unicredit и ING.

Ние сме Вашият команден център – анализираме пазарите и Ви даваме инвестиционни предложения. Крайното решение е Ваше.

Осъществяваме комуникацията с всички участници на финансовите пазари при покупка и продажба на финансови инструменти, а Вие получавате регулярна информация и отчетност.





**ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ НА ЕКСПАТ:
ДИВЕРСИФИЦИРАНИ ПОРТФЕЙЛИ ОТ
ГЛОБАЛНИ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ**

ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ НА ЕКСПАТ

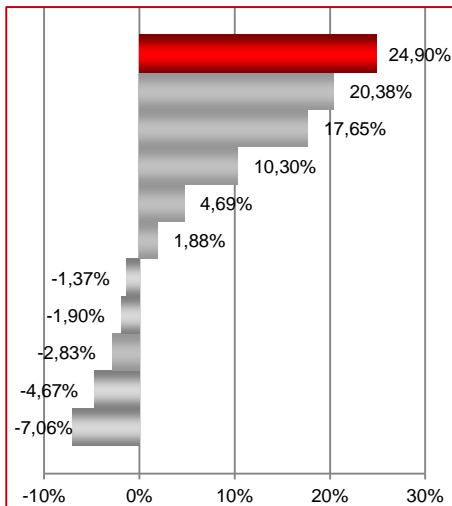
- Експат Асет Мениджмънт управлява няколкостотин индивидуални инвестиционни сметки и три договорни фонда
- Договорните фондове са подходящи както за инвеститори, които искат да постигнат добра диверсификация при сравнително малка инвестиция, така и като част от индивидуална инвестиционна сметка с цел намаляване на риска и постигане на експозиция към богата палитра от инструменти при по-малки транзакционни разходи
- Към 15 април 2015 г. и **трите договорни фонда на Експат Асет Мениджмънт се нареждат на челните места** по доходност сред българските договорни фондове със сходен инвестиционен и рисков профил

	Expat Global Equities	Expat New Europe Stocks	Expat Bonds
Инвестиционен фокус	Акции на глобалните пазари (САЩ, Европа, Азия)	Акции от Централна и Източна Европа	Облигации на глобалните пазари
Рисков профил	Високорисков	Високорисков	Нискорисков
Доходност за посл. 12 месеца*	24.90%	14.61%	21.66%

* Представената доходност е към 15.04.2015 г. Котиروските и доходностите се публикуват ежедневно на сайта на Експат Асет Мениджмънт – www.expat.bg

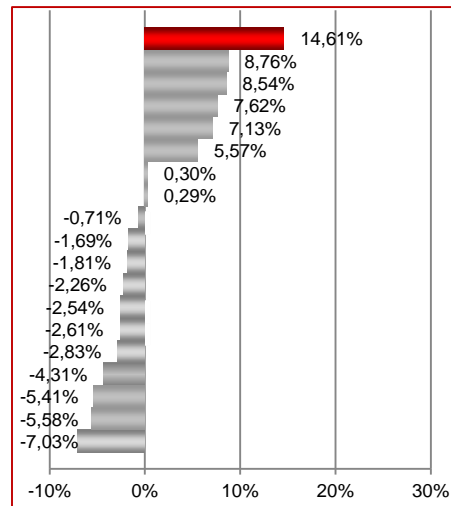
ФОНДОВЕТЕ НА ЕКСПАТ СПРЯМО СХОДНИ ПО РИСКОВ И ИНВЕСТИЦИОНЕН ПРОФИЛ ФОНДОВЕ В БЪЛГАРИЯ

ФОНДОВЕ ЗА ГЛОБАЛНИ АКЦИИ



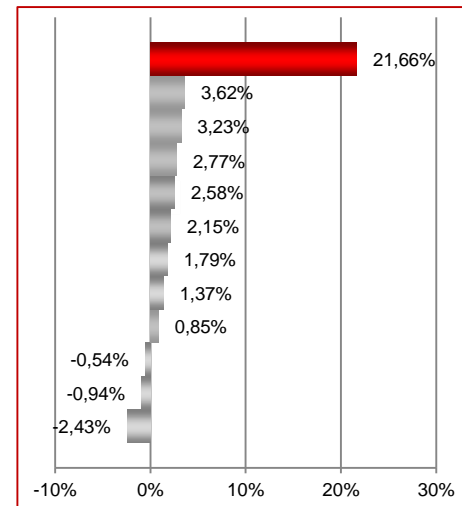
- ДФ Експат Глоубъл Екуитис 24.90%
- ДФ Адванс Глобал Трендс 20.38%
- Райфайзен Б-ия фонд Глоб. Растеж 17.65%
- ДФ Варчев високодоходен фонд 10.30%
- ДФ Елана Глобален Фонд Акции 4.69%
- ДФ Инвест Актив 1.88%
- ДФ Ти Би Ай Динамик -1.37%
- ДФ Юг Маркет Максимум -1.90%
- ЦКБ Лидер -2.83%
- Алфа Избрани Акции -4.67%
- ДФ Астра Плюс -7.06%

ФОНДОВЕ ЗА АКЦИИ ОТ ИЗТ. ЕВРОПА



- ДФ Експат Ню Юръп Стокс 14.61%
- СКАЙ Финанси 8.76%
- ДФ Конкорд Фонд-5 ЦИЕ 8.54%
- КТБ Фонд Акции 7.62%
- ДФ ПФБК Восток 7.13%
- СКАЙ Нови Акции 5.57%
- ДФ Капман Макс 0.30%
- ДФ Адванс Източна Европа 0.29%
- ДФ ПИБ Авангард -0.71%
- ДФ Селект Регионал -1.69%
- ДФ ОББ Премиум Акции -1.81%
- ЦКБ Актив -2.26%
- ДФ Тексим България -2.54%
- ДФ ДСК Баланс -2.61%
- ЦКБ Лидер -2.83%
- ДФ Адванс Инвест -4.13%
- ДФ ДСК Растеж -5.41%
- ДФ Стандарт Инв. Международ. Фонд -5.58%
- ДФ Тексим Балкани -7.03%

ФОНДОВЕ ЗА ГЛОБАЛНИ ОБЛИГАЦИИ



- ДФ Експат Бондс 21.66%
- ДФ Селект Облигации 3.62%
- ЦКБ Гарант 3.23%
- ДФ ДСК Стандарт 2.77%
- ДФ Компас Евростабилност 2.58%
- ДФ ДСК Евро Актив 2.15%
- Райфайзен (България) Ликвидност 1.79%
- ДФ ОББ Платинум Облигации 1.37%
- ДФ ПИБ Гарант 0.85%
- Алфа Ликвидни Средства -0.54%
- ДФ Конкорд Фонд-6 Паричен -0.94%
- ДФ Адванс Консервативен Фонд -2.43%

Забележка: В тези графики фондовете на Експат са съпоставени с останалите договорни фондове у нас със сходен риск и инвестиционен профил. Преставената доходност е за последните 12 месеца към 15.04.2015 г.

Източник: Българска асоциация на управляващите дружества



ПРИМЕРНО ИНВЕСТИЦИОННО ПРЕДЛОЖЕНИЕ: БАЛАНСИРАН ПОРТФЕЙЛ ОТ ОБЛИГАЦИИ И АКЦИИ

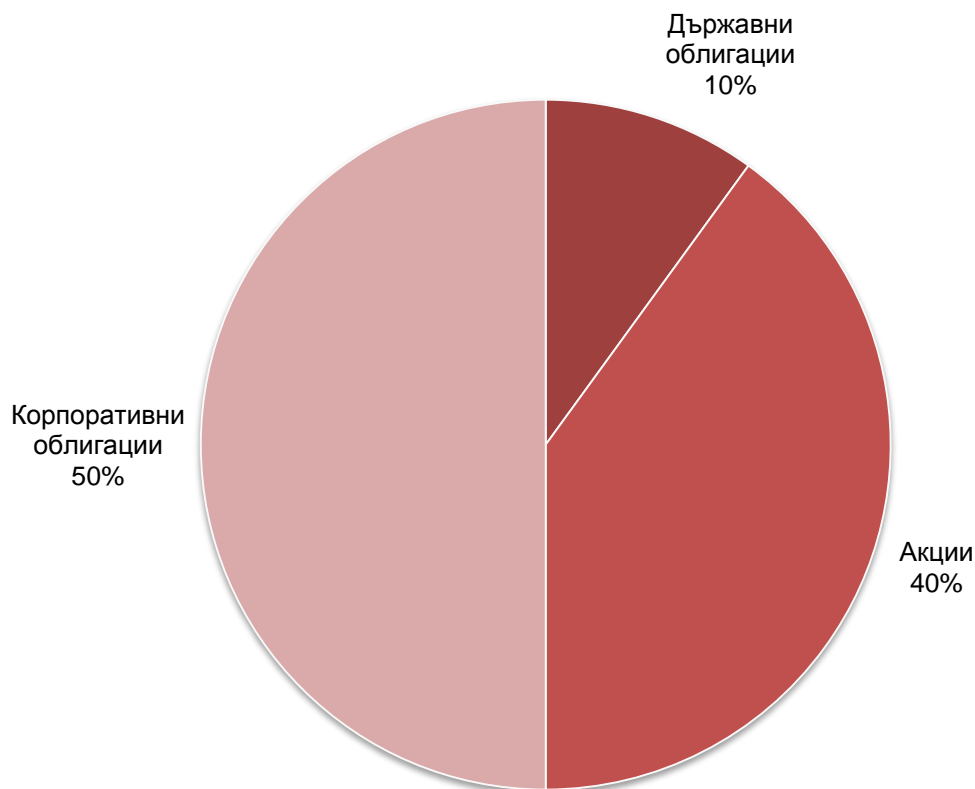
Изготвено за Асоциацията на индустриалния капитал в България

15 май 2015 г.

ПРИМЕРНО ИНВЕСТИЦИОННО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

- Представяме Ви нашето примерно предложение за структуриране на балансиран диверсифициран портфейл от глобални акции и облигации:
 - 50% корпоративни облигации, 10% държавни облигации, 40% акции
 - 81% долари, 16% евро, 3% британски паунди
 - Добра диверсификация по държави и сектори
 - Добра диверсификация на пазарен и кредитен риск по отделни инструменти
 - Очаквана годишна доходност на портфейла: 7.70%

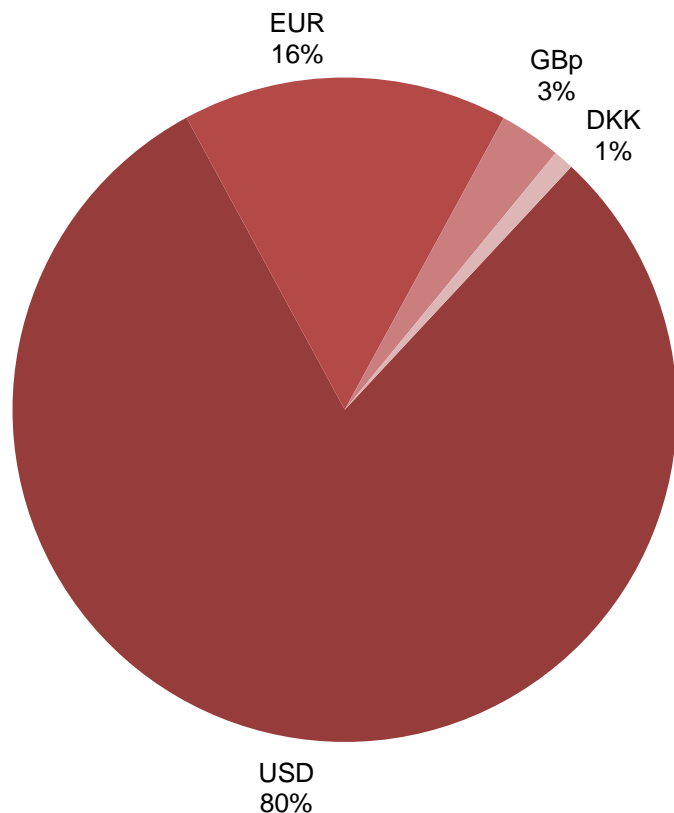
ПО ИНСТРУМЕНТИ



Портфейлът постига добра диверсификация чрез:

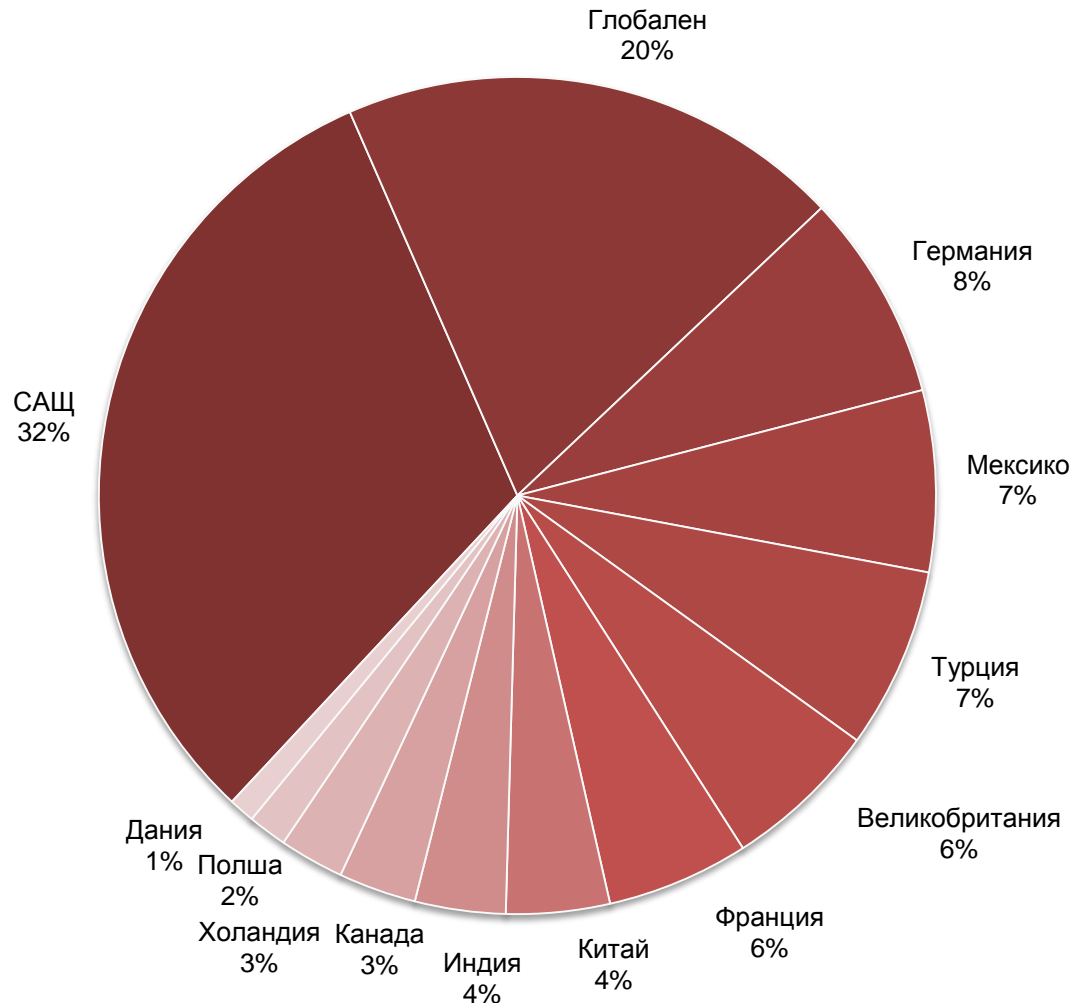
- 13 корпоративни облигации, 2 държавни облигации и 2 диверсифицирани фонда за облигации
- 15 индивидуални акции, 5 индексни фонда и 2 диверсифицирани фонда за акции
- Облигациите са разпределени на такива с инвестиционен кредитен рейтинг и на облигации с подинвестиционен кредитен рейтинг
- Съотношението на високодоходни към облигации с инвестиционен рейтинг е 2 към 1
- Индивидуалните акции са избрани изключително и само от развити държави
- За развиващите се пазари портфейлът използва инвестиции в т.нар. борсово търгувани индексни фондове

ПО ВАЛУТИ



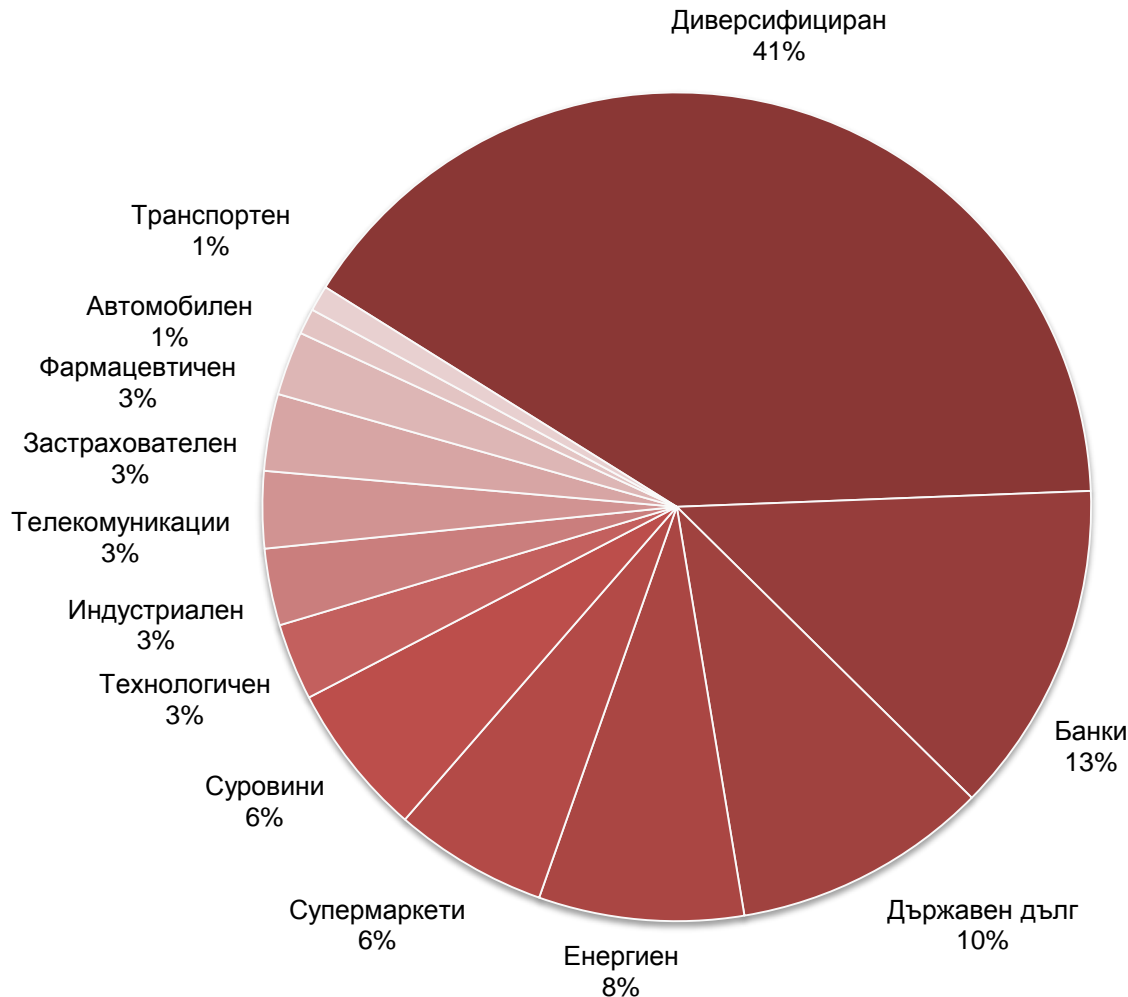
- Нашата прогноза за покачване на долара спрямо еврото през 2014 г. се реализира – целенасочено увеличихме експозицията на клиентските портфейли към инструменти в USD от средата на годината. Оставаме позитивни за долара и по-консервативни за еврото. При инвестициите в британски паунд очакваме и допълнителна печалба от покачването на валутата спрямо еврото
- Считаме, че забавянето на щатската икономика през първото тримесечие на 2015 г. е само временно и икономическата активност да се засили през следващите месеци
- Очакваме засилване и стабилизиране на инфлацията и суровините, което да доведе до по-висок долар в дългосрочен план
- Считаме проблемите в Европа – гръцкият въпрос – за трудно решими, но не считаме, че негативният сценарии би засегнал трайно активи от страни като Франция, Германия, Дания, Великобритания и др.

ПО ДЪРЖАВИ



- Портфейлът постига добра диверсификация по региони, като фокусът е върху развитите държави и селектирани развиващи се пазари
- От европейските икономики сме се насочили към страни със сравнително добра фискална политика, по-нисък политически риск и подобряващ се пазар на труда. Най-голям е делът на големите европейски икономики с ликвидни финансови пазари
- От развиващите се пазари харесваме Индия, Мексико, Китай и Турция. Очакваме през 2015 г. тези икономики да разширяват своя принос към световния ръст на БВП. Тези четири страни очакваме да се повлияят положително от засилващата се щатска икономика и ниските цени на петрола
- Включването на диверсифицирани инструменти, насочени към глобалните пазари, намалява специфичния риск от експозиция към конкретни икономики

ПО СЕКТОРИ



- 41% от избраните инструменти предствалаяват договорни или индексни фондове, които в своите портфейли съдържат инструменти от различни сектори и икономики. Това спомага за намаляване на специфичния риск и прави портфейла добре диверсифициран
- Позитивни сме за секторите суровини, строителни материали и индустриалните производства предвид тяхната цикличност
- Финансовият сектор също е добре представен, тъй като там виждаме подценени активи и потенциал за растеж. През банковия и финансовия сектор най-добре може да се улови ръстът на икономиките и тези сектори би трябвало да се представят най-добре при повишаващи се лихви в САЩ и съответно ръст на БВП

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ СРАВНЕН С ДРУГИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИЦИИ

ТИП ИНВЕСТИЦИЯ	ГОДИШНА ДОХОДНОСТ	КРЕДИТЕН РИСК	ПАЗАРЕН РИСК	ЛИКВИДЕН РИСК
Банков депозит	1-2% според валутата	умерен	нисък	умерен
Недвижим имот*	5.80%	нисък	умерен	висок
Благородни метали**	3.60%	нисък	висок	нисък
Диверсифициран портфейл***	6.90%	нисък	умерен	нисък

* използван е индекса FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe за период от 10 г.

** използван е индекса S&P GSCI Precious Metals от май 2008 г. До април 2015 г.

*** използван е портфейл, състоящ се от 40% акции и 60% облигации

КОНТАКТИ

ЕКСПАТ КАПИТАЛ АД

ул. Георги С. Раковски 96А

София 1000, България

Тел.: +359 2 980 1881

E-mail: office@expat.bg

www.expats.bg

ОГРАНИЧЕНИЕ НА ОТГОВОРНОСТТА

Този документ има само информационна цел и никоя част от него не може да бъде тълкувана като оферта или покана за сделка за продажба или покупка на финансови инструменти и/или професионален съвет, свързан с инвестиционно решение. Миналите резултати не са гаранция за бъдещите резултати, а стойността на инвестициите може да се понижава или покачва, водейки като резултат до значителни загуби.

Информацията, включена в документа, е изготвена на базата на източници, които се считат за достоверни. Взети са всички необходими мерки, за да се гарантира прецизността на съдържанието, но при никакви обстоятелства “Експат Капитал” АД не носи отговорност за това съдържание и не поема обезщетения към получателите или трети страни по отношение на прецизността, пълнотата и/или коректността на информация, включена в документа.

Настоящият материал представлява интелектуална собственост на Експат Капитал АД и Експат Асет Мениджмънт ЕАД и не може да бъде предоставян на трети страни без изрично писмено съгласие на Експат Капитал АД и Експат Асет Мениджмънт ЕАД. Материалът е предназначен единствено за посочения в него адресат и инвестиционната информация и/или анализи в него не могат да бъдат използвани за собствени или чужди инвестиционни нужди и дейности с посредничеството и/или съдействието на трети страни.