

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ****за НДФ „Експат България Шорт Софикс“,****съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44****за 2019 г.****1. Информация съгласно чл. 73, ал. 1, т. 5, букви „а“, „д“ във връзка с чл. 75, т. 2 от Наредба 44****1. Обща информация за борсово търгувания фонд**

Национален договорен фонд „Експат България Шорт Софикс“, 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 дейността на колективните инвестиционни схеми и на други благоприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), Закона за задълженията и договорите и останалото приложимо законодателство на Република България.

Инвестиционната цел на фонда е да следва инверсно представянето на индекса SOFIX („Референтен индекс“, „Индекса“), като се придържа към метода на пълно физическо репликиране и като в същото време минимизира равнището на грешката от следване на Индекса (“tracking error”).

НДФ Експат България Шорт Софикс поддържа къси позиции в емисиите, съставляващи индекса SOFIX, в максимално близки до индекса тегла и при спазване на законовите лимити и ограничения в Правилата си. Това е основният индекс на Българската борса и се състои от 15-те най-ликвидни компании на БФБ. Доходността на фонда следва тази на индекса с обратен знак, т.е. ако Българският пазар поевтинее, дяловете на фонда биха увеличили пропорционално пазарната си стойност, и обратно.

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.exrat.bg](http://www.exrat.bg).

НДФ „Експат България Шорт Софикс“ изчислява нетна стойност на активите си и цена за обратно изкупуване на дялове всеки работен ден и ги публикува в съответствие с Проспекта на сайта на УД „Експат Асет Мениджмънт“.

**2. Развитие на дейността и финансово състояние на фонда за 2019 г.**

Като фонд за пълно физическо репликиране на индекс, НДФ "Експат България Шорт Софикс" инвестира по начин и съгласно Правилата на Националния инвестиционен фонд. Неговите активи могат да бъдат инвестирани до 100% в акции и права на дружества, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 73 от ЗГФИ или търгувани на друг регулиран пазар в България, които съставляват Референтния индекс, като се отчита и поддържането на минимални ликвидни средства.

<b>За периода 10.10.2019 – 31.12.2019 г.</b>		<b>Стойност (BGN)</b>
Минимална изчислена NAV/дял	31.12.2019 г.	0.9953
Максимална изчислена NAV/дял	08.11.2019 г.	0.9997

**Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на НДФ „Експат България Шорт Софикс“ за периода 31 декември 2018г. – 31 декември 2019 г.**

Фонда набира капитал от 10 октомври 2019 г. , като към тази дата броят на дяловете в обращение е 0 дяла, към 31 декември 2019 г. е **110 000 броя**.

През периода няма предавени дялове за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **110 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2019 г. е **0.9953** лв.

Обем на инвестициите в портфейла на НДФ „Експат България Шорт Софикс“

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции		
Блокирани ЦК		
Права за акции		
Дялове в КИС		
Парични средства в каса		
Парични средства в разплащателни сметки	109 772	100.00%
Депозити		
Дългови ценни книжа		
Вземания по лихви		
Разчети по продажба на ЦК в сетълмент		
Вземания по дивиденди		
Вземания по форуърдни сделки		
Разходи за бъдещи периоди		
Други вземания		
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>109 772</b>	<b>100.00%</b>

Структурата на активите и дялът 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 декември 2019 г. заемат 100.00% от общия размер на активите.

Промени в структурата на портфейла на НДФ „Експат България Шорт Софикс“

Емитент	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите
1. Акции		
2. Държавни Ценни книжа		
3. Облигации		
4. дялове в КИС		
5. Права		
6. В каса и разплащателни сметки	109 772	100.00%
7. Депозити		
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент		
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди		
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>109 772</b>	<b>100.00%</b>

\* Точка 9 включва вземания по лихви от депозити, по форурьорни сделки, разходи за бъдещи периоди.

Текущи задължения		Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	93	
2. Задължения към банка депозитар	200	
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	
4. Задължения към ИТ	0	
5. Задължения по операции с ЦК	0	
6. Задължения по форурдни сделки	0	
7. Други	0	
<b>Общо:</b>	<b>293</b>	

Вземания		Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	0	
2. Вземания свързани с емитиране	0	
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0	
4. Вземания по начислени лихви и дивиденди	0	
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	
6. Други	0	
<b>Общо:</b>	<b>0</b>	

Приходи		Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	
2. Приходи от операции с ц.к.	0	
3. Приходи от курсови разлики от преоценка	0	
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0	
5. Приходи от лихви при други операции	0	
6. Приходи от дялово участие	0	
<b>Общо:</b>	<b>0</b>	

Разходи		Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	0	

Реализираната грешка от следване по стандартна световна практика се изчислява на база на седмични стойности за предхождащите 52 седмици, за да има статистически и икономически смисъл. Освен това не са налице дори минимум 30 наблюдения, изисквани от статистическа гледна точка. В случай фондът започва да натрупва капитал от октомври 2019 г. и в тази първоначална фаза записвания, обратни изкупвания и разходи имат по-голям ефект върху нетната стойност на активите на фонда заради сравнително по-ниската все още база.

ISIN	Име на договорен фонд	Очаквана грешка от следване за 2019 г.
BG900002196	Експат България Шорт Софикс	до 10%

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративно управление, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък.

НДФ "Експат България Шорт Софикс" не се облага с корпоративен данък, тъй като по смисъла на чл. 4 на ЗДКИСДПКИ е колективна инвестиционна схема.

Сделки с деривативни инструменти

През отчетния период НДФ "Експат България Шорт Софикс" не е извършвал сделки с деривативни финансови инструменти.

Грешка от следване

Общо:	1 021
1. Разходи към УД	661
2. Възнаграждение на банка депозитар	360
3. Разходи към ИП	0
4. Такси преводи и касово обслужване	0
<b>Общо:</b>	<b>1 021</b>

Общо:	1 021
2. Разходи от преценка	0
3. Разходи от курсови разлики	0
4. Разходи за външни услуги	0
5. Комисии, такси и др.	0
6. Други	1 021
<b>Общо:</b>	<b>1 021</b>

Решката от следване е волатилността (измерена чрез ануализираното стандартно отклонение) на разликата между годишната доходност на фонда и годишната доходност на самия Индекс. По-ниска грешка от следване означава по-близо следване на Индекса. Това не е същото като разлика при следенето, която е просто разликата между доходността на фонда и тази на Референтния индекс за определен период от време. Разликата при следенето показва с колко процента фондът се е представил по-добре или по-зле от Индекса, докато грешката от следене показва постоянството в разликата в представянето на фонда и Референтния индекс.

Никола Янков:

(Председател на СД)



Даниел Дончев:

(Член на СД)

