

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
за НДФ „Експат България Шорт Софикс“,
съгласно изискванията на чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба 44
за 2021 г.

I. 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 предприятия 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. SOFIX 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 обратното.

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.

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 2021 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 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в България, които съставляват Референтния индекс, като се отчита и поддържането на минимални ликвидни средства.

За периода 01.01.2021 – 31.12.2021 г.		Стойност (BGN)
Минимална изчислена NAV/дял	29.12.2021	0.7704
Максимална изчислена NAV/дял	4.1.2021	1.1689

Брой дялове в обращение и нетна стойност на активите на един дял на НДФ „Експат България Шорт Софикс“ за периода 01 януари 2021 г. – 31 декември 2021 г.

Към 1 януари 2021 г. Дяловете в обращение са **120 000 броя**, към 31 декември 2021 г. е **130 000 броя**.

През периода няма предявени дялове за обратно изкупуване на договорния фонд, а са емитирани – **10 000** дяла.

Нетната стойност на активите на един дял на 1 януари 2020 г. е **1.1672 лв.**

Нетната стойност на активите на един дял на 31 декември 2020 г. е **0.7819 лв.**

Сравнителна таблица за общата стойност на нетните активи и нетната стойност на един дял за последните три години е представена по-долу:

Показател	Стойност към 31.12.2021 г.	Стойност към 31.12.2020 г.	Стойност към 31.12.2019 г.
Обща стойност на нетните активи	101 650	140 066	109 479
Нетна стойност на един дял	0.7819	1.1672	0.9953

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

Вид ценни книжа	Стойност към 31.12.202 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите
Акции			10 553	4.54%	0	0.00%
Блокирани ЦК						
Права за акции						
Дялове в КИС						
Парични средства в каса						
Парични средства в разплащателни сметки	227 309	100.00%	222 200	95.46%	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						
Обща стойност на портфейла	227 309	100.00%	232 753	100.00%	109 772	100.00%

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 декември 2021 г. заемат 100% от общия размер на активите.

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

Емитент	Стойност към 31.12.2021 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2020 г. (BGN)	% от стойността на активите	Стойност към 31.12.2019 г. (BGN)	% от стойността на активите
1.Акции						
Еврохолд България АД			7 954	3.42%		
Трейс Груп Холд АД			2 599	1.12%		
2. Държавни Ценни книжа						
3. Облигации						
4. Дялове в КИС						
5. Права						
6. В каса и разплащателни сметки	227 309	100.00%	222 200	95.46%	109 772	100.00%
7. Депозити						
8. Разчети по продажба на ц.к. в сетълмент						
9. Вземания, в т.ч. вземания от лихви, дивиденди						
Обща стойност на портфейла	227 309	100%	232 753	100%	109 772	100.00%

Друга финансова информация – задължения, приходи и разходи на НДФ „Експат България Шорт Софикс“ за периода 10.10.2019 – 31.12.2021 г.

Текущи задължения	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Задължения към УД по договор за управление	88	120	93
2. Задължения към банка депозитар	200	200	200
3. Задължения по записване и обратно изкупуване	0	0	0
4. Задължения към ИП	0	0	0
5. Задължения по операции с ЦК	0	0	0
6. Задължения по форуърдни сделки	0	0	0
7. Задължения към контрагенти	125 371	92 346	0
8. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	0	0	0
9. Други	0	21	0
Общо:	125 659	92 687	293

Вземания	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Вземания по операции с ценни книжа	0	0	0
2. Вземания свързани с емитиране	0	0	0
3. Вземания по начислени лихви по депозити	0	0	0
4. Вземания по начислени лихви и дивиденди	0	0	0
5. Вземания по начислени лихви във валута	0	0	0
6. Други	0	0	0
Общо:	0	0	0

Приходи	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Приходи от лихви	0	0	0
2. Приходи от операции с инвестиции	0	0	0
3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	133 011	71 583	0
4. Приходи от курсови разлики при валутни операции	0	0	0
5. Приходи от лихви при други операции	0	0	0
6. Приходи от дялово участие	0	0	0
Общо:	133 011	71 583	0

Разходи	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи от операции с инвестиции	0	0	0
2. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	171 993	42 699	0
3. Разходи от курсови разлики	0	0	0
4. Разходи за външни услуги	150	1 407	0
5. Комисиони, такси и др.	0	0	0
6. Разходи за лихви	1 138	924	0
7. Други	5 723	5 906	1 021
Общо:	179 004	50 936	1 021

	Към 31.12.2021 г. (BGN)	Към 31.12.2020 г. (BGN)	Към 31.12.2019 г. (BGN)
1. Разходи към УД	1 177	1 398	661
2. Възнаграждение на банка депозитар	2 520	2 400	360
3. Разходи към ИП	0	0	0
4. Такси преводи и касово обслужване	628	269	0
5. Други разходи	1 398	1 859	0
Общо:	5 723	5 906	1 021

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.

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

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Очаквана грешка от следване за 2022 г.	Реализирана грешка от следване към 31.12.2021 г.
BG9000002196	НДФ Експат България Шорт Софикс	до 10%	4.43%

ISIN	Име на борсово търгуван фонд	Доходност на БТФ 2021 г.	Доходност на индекс за 2021 г.	Разлика при следене за 2021 г.
BG9000002196	НДФ Експат България Шорт Софикс	(33,0)%	(42,0)%	9%

* Реализираната грешка от следване е изчислена въз основа на седмични стойности за 52 седмици, предхождащи 31.12.2021 г.

За 2022 г. очакваме грешката от следване да не надхвърля 10% с оглед ограничената история на търговия с борсово търгувани фондове на българския пазар, съответно и на национален борсово търгуван фонд "Expat Bulgaria Short SOFIX".

Грешката 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-близко 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. НБТФ "Expat Bulgaria Short SOFIX" следва Референтния индекс инверсно т.е., когато стойността на Индекса се покачва, НСА на фонда се понижава и обратно. В този ред, доброто инверсно следване на Индекса от Фонда по мандат може да се измери и чрез разликата от следване, и чрез грешката от следване, като първото ще покаже дали има еднакъв процент на движение Индекс-Фонд, но с обратен знак, а второто ще покаже постоянната разлика в доходността на двете.

Николай Василев
Изпълнителен Директор

Даниел Дончев
Изпълнителен Директор