

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ СЪГЛАСНО ЧЛ.
100о¹, АЛ. 4, Т. 2 ОТ ЗППЦК
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.
НДФ ДИНАМИК**

1.1 Важни събития, настъпили през съответното тримесечие на 2021 година (01 януари 2021 г. до 31 декември 2021 г.)

Представени са в срок и пълен обем всички отчети, изисквани от ЗДКИСДПКИ, Наредба №44 и ЗППЦК, като в случаите, когато нормативната уредба го изисква, публикува и съответните съобщения в корпоративния сайт на Управляващото дружество на НДФ „Динамик“ - www.strategia-asset.com и www.infostock.bg.

През отчетния период Фонда не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявало своите текущи задължения в срок.

На 19.07.2021г. приключва успешно подписката за първично публично предлагане на дялове на НДФ „Динамик“, стартира на 16.06.2021г.

До края на подписката на 19.07.2021г. бяха записани всички предложени 3 600 000 (три милиона и шестотин хиляди) броя нови дяла, като съответно бяха заплатени 36 000 000 (тридесет и шест милиона) лева.

1.2 Важни събития, настъпили от началото на финансовата година с натрупване

Основеният капитал на фонда е размер на 36 000 000 лева. Емисията дялове е вписана в регистъра на КФН по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор.

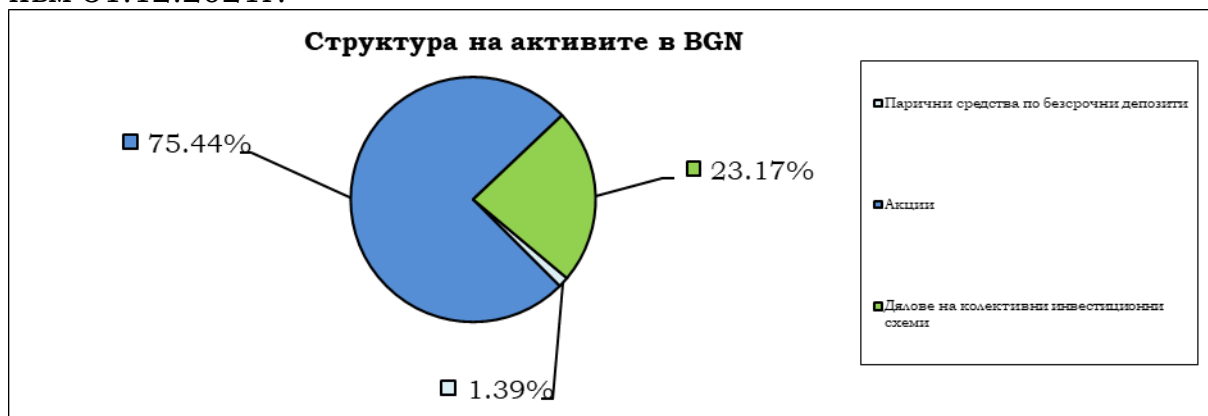
Сделки сключени през периода 01.01.2021 до 31.12.2021 г.:

вид финансов инструмент	Вид сделка	Брой	Брой сключени на БФБ/ Многостранна система за търговия	Стойност в лева
Акции	Купува	260	240	29 892 173.71
	Продава	23	23	2 479 840.00
Дялове на КИС	Купува	9	0	8 133 203.17
	Продава	-	-	-

2. Влияние на важните събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2021 година върху резултатите на финансовия отчет

Към края на отчетния период общите активи на фонда са 35 026 121.19 лева, нетна стойност на активите на един дял е 9.7427 лева, фондът отчита загуба в размер на 1 014 004,88 лева.

Обобщена информация за структурата на портфейла на НДФ Динамик към 31.12.2021г.



Структура на портфейла	Стойност на актива в лева	Относителен дял към стойността на активите (%)
Парични средства по безсрочни депозити	486 452.76	1.39%
Акции	26 422 462.07	75.44%
Дялове на колективни инвестиционни схеми	8 117 206.36	23.17%
ОБЩО :	35 026 121.19	100.00%

Портфейлът на Фонда е структуриран изцяло в съответствие с неговите инвестиционни правила и ограничения.

През четвърто тримесечие на 2021 г. основният индекс на Българска SOFIX регистрира нарастване от 9,26%, който продължава тенденцията от началото на годината, откогато индексът нараства с 42,22%. Основната причина е във възстановяване на българската и световна икономика и увеличаване инвеститорски интерес към търговия на българския капиталов пазар.

Портфейлът на НДФ Динамик към 31.12.2021 г. е съставен от дялови ценни книжа в размер на 75.44% от активите на Фонда, дялове на други колективни инвестиционни схеми в размер на 23.17% от активите и парични средства в размер на 1.39%.

Инвестициите са изцяло на българския пазар.

3. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен Фонда през останалата част от финансовата година

Основните рискове свързани с дейността на НДФ Динамик са:

- Пазарен риск

Фондът планира да инвестира набраните средства във финансови инструменти. Цените на финансовите инструменти могат да се променят

във времето. Не съществува гаранция, че фондът ще съумее да извлече единствено печалби от своите инвестиции. В зависимост от пазарните условия, цените на финансовите инструменти, в които е инвестирано, могат да се понижат, от което фондът може да реализира загуби. Реализирането на загуби би довело до понижаване на нетните активи на един дял.

- **Политически риск**

Политическият риск е свързан със състоянието на социално-политическата ситуация в страната. Нестабилност в политическата система може да се отрази негативно върху дейността на фонда. Управляващото дружество се стреми да поддържа своите управленски процеси така, че да минимизира действието на политическия риск.

- **Риск от осъществяване на значителен брой сделки с ценни книжа за сметка на фонда**

Осъществяването на много на брой сделки с ценни книжа за сметка на фонда би довело до увеличаване на разходите на фонда и съответно понижаване на неговите резултати. Управляващото дружество не планира да осъществява много на брой сделки и ще се стреми да минимизира транзакционните си разходи.

- **Лихвен риск**

Лихвеният риск представлява риск от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти.

- **Ценови риск**

Ценови риск е свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

- **Риск от концентрация**

Това е възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

Националният договорен фонд от затворен тип има по-висок риск от концентрация, който произтича от законовите му ограничения,

предполагащи постигане на по-висока концентрация към група емитенти в инвестиционния портфейл в сравнения с колективните инвестиционни схеми.

Към момента, инвестициите на фонда са фокусирани в България. Бъдещите резултати на фонда ще са свързани със състоянието на капиталовите пазари и съответно отделните финансови инструменти, в които е инвестирал. Капиталовите пазари не подлежат на точно прогнозиране. При положителни тенденции, може да се очаква и подобряване на резултатите на фонда, докато при негативни движения, резултатите на фонда могат да се влошат.

4. Сделки със свързани и/или заинтересовани лица

През отчетното тримесечие не са извършвани сделки със свързани лица:

5. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период.

Няма съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период.

д-р Явор Русинов

ПРОКУРИСТ

УД „СТРАТЕГИЯ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД

гр. София, 27.01.2022 г.

НИКОЛАЙ ПЕТКОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

УД „СТРАТЕГИЯ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД