



**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
ДФ „ПИБ КЛАСИК”
за 2023 г.**

15.02.2024 г.

Седалище и адрес на управление:

гр. София
ул. "Енос" № 2, ет.4

ЕИК: 175372389

Управляващо дружество

УД „ПФБК Асет Мениджмънт” АД

Ръководство на Управляващото дружество

Съвет на директорите:

Николай Костадинов Костов - Председател и Изпълнителен директор

Александър Александров Леков - Член

Веселин Петров Радойчев - Зам. председател

Прокурист:

Любомир Михайлов Янков

Банка - Депозитар

„Първа Инвестиционна Банка” АД

Съдържание:

	Страница
Годишен доклад за дейността	4 – 20
Годишен финансов отчет	21 - 32

**ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ДФ „ПИБ КЛАСИК” ЗА 2023 г.**

I. Обща информация за договорния фонд

ДФ „ПИБ Класик” (Фонда) представлява колективна инвестиционна схема за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 ЗДКИСДКПИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане и действия на принципа на разпределение на риска, като преимуществено се инвестира в акции и търгуеми права, приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина и на регулирани пазари в страната. Дяловете му са безналични и подлежат на обратно изкупуване, пряко или непряко, на база нетната стойност на активите му при отправено искане от страна на притежателите на дялове. ДФ „ПИБ Класик” може да инвестира и в дългови ценни книжа (ипотечни и корпоративни облигации, общински облигации, ДЦК) и в инструменти на паричния пазар (краткосрочни ДЦК, банкови депозити и др.), както и в чуждестранни дългови ценни книжа, отговарящи на определени изисквания, предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения. Договорният фонд е обособено имущество за колективно инвестиране в горепосочените инструменти с оглед постигане на инвестиционните цели, посочени по-долу.

Активите на фонда се съхраняват от депозитар. ДФ „ПИБ Класик” се организира и управлява от управляващо дружество “ПФБК Асет Мениджмънт” АД и няма органи на управление. Всички решения относно създаването, функционирането, преобразуването и прекратяването на Фонда се вземат от управляващото дружество, което действа от свое име и за сметка на Фонда. ДФ „ПИБ Класик” не е юридическо лице, а обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи, упоменати в закона, на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващо дружество.

ДФ „ПИБ Класик” е организиран по решение на Съвета на директорите на УД „ПФБК Асет Мениджмънт” АД, прието на 19.07.2007 г. Фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 4 от ЗКФН с решение на Комисията за финансов надзор (КФН) № 1253-ДФ/03.10.2007 г. Със същото решение КФН издава разрешение на УД „ПФБК Асет Мениджмънт” АД да организира и управлява ДФ „ПИБ Класик”. Публичното предлагане на дялове на ДФ „ПИБ Класик” стартира на 19.11.2007 г., като обратното изкупуване започна след достигане на минимален размер на активите 500 000 лв. на 21.11.2007 г.

Еднократни такси при покупка/обратно изкупуване	
Такси за покупка	0.00%
Такса за обратно изкупуване	0.00%
Разходи, начислявани при определени условия	
Такса за добро управление	Няма

*Таксата за управление е 1.50%.

II. Инвестиционна дейност и финансово състояние на договорния фонд през 2023 г.

Основната цел на ДФ „ПИБ Класик”

е постигането на дългосрочен ръст на стойността на неговите инвестиции, както и нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове.

Управляващото Дружество ще се стреми към намаляване на риска за инвеститора чрез диверсифициране и други техники за управление на риска.

Няма сигурност, че Фондът ще постигне инвестиционните си цели.

Инвестиционната стратегия на фонда предвижда реализирането на капиталови печалби, приходи от дивиденди, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на портфейла му от финансови инструменти и парични средства.

Рисковият профил на ДФ „ПИБ Класик”

е рисков при поемане на умерено ниво на риск. Пълна информация за рисковите фактори, влияещи върху ФОНДА и върху цената на дяловете на Фонда могат да бъдат намерени в Правилата за оценка и управление на риска на Фонда.

Инвестиционен подход / стил на управление на ДФ „ПИБ Класик”: Про-цикличен

ПФБК АМ управлява инвестициите във фондовете динамично. Моделът на управление и структурирането на инвестиционния портфейл е свързан с икономическия цикъл. В зависимост от това дали икономиката се намира в експанзия, рецесия или междинна фаза, се променят теглата на секторите, в които фондът алокира средства.

Целеви икономики за ДФ „ПИБ Класик”

Фондът инвестира приоритетно в ликвидни финансови инструменти на емитенти от САЩ и Европа /вкл. държави извън ЕС и Евронзоната/.

В зависимост от развитието на пазарите и глобалната политико-икономическа ситуация, са възможни инвестиции и в други географски райони.

Приоритетни сектори / Инвестиционни теми / Секторна ротация

Фондът приоритизира теглата на секторите в които са инвестирани средствата след анализ на следните фактори:

- моментно състояние на целевата икономика,
- ниво на базовите лихвени проценти /монетарната политика на съответната за целевия пазар Централна банка/,
- състояние на финансовите отчети /тримесечни и годишни/ на водещите дружества и др. специфични фактори /вкл. фискална политика, държавни / международни регулации, и т.н./

В допълнение към моделирането на базовите тегла, съответно на икономическия цикъл, е възможно акцентирание в определени инвестиционни теми.

Инвестиционните теми са подредени по 3 критерия на значимост:

- Възможност за постигане на висока доходност
- Размер на Общия целеви пазар /Total Addressable Market/ и устойчивост на технологиите във времето
- Пробив в технологиите /науката/ и промяна на начина ни на живот /функциониране на бизнеса/

През 2023 г. и текущо такива инвестиционни теми са:

- **Полупроводници**
/Програмируеми, графични чипове, оборудване, изкуствен интелект /AI/ и роботика/
- **Облачни Технологии и Киберсигурност**
/Бази данни, обработка на големи масиви данни, анализ, оптимизация на процесите в корпорациите/
- **Интернет + Интернет на Нещата /IoT/**
/Търсене в и анализ на големи масиви данни, глобална интернет свързаност/
- **Големи фармацевтични Компании**
/доминиращи в конкретни медицински области/ и Биотехнологии /редки заболявания, Геномика и др. иновации/
- **Алтернативна Енергия**
/Вятърна, Термална, Слънчева, Водородна енергия, Електро- автомобили и др./

- *Телекомуникации, Комуникационен сервиз и Мета-вселена*
- *Авиация и Космонавтика* /вкл. сателитни и радиолокационни технологии/
- *Стратегически Ресурси* /мед, литий, кобалт, никел, галий, германий, уран/

В зависимост от фазата в която се намира икономическият цикъл е възможно прилагането на секторна ротация с цел оптимизиране на доходността на фонда и митигирането на цикличните рискове.

Релевантни за представянето на ДФ „ПИБ Класик” еталонни индекси.

Доходност за 2023г.

<i>към 31 Декември 2023</i>	1М	3М	6М	12 М
<i>S&P 500 (1)</i>	4.4%	11.2%	7.2%	24.1%
<i>NASDAQ 100 (2)</i>	5.5%	14.3%	10.8%	53.8%
<i>STOXX 600 (3)</i>	3.8%	6.4%	3.7%	12.7%
<i>EUR.USD</i>	1.4%	4.4%	1.2%	3.1%
<i>S&P GSCI Index (4)</i>	-3.6%	-12.1%	-0.9%	-12.3%
<i>S&P 500® Investment Grade Corporate Bond Index (5)</i>	4.1%	8.0%	4.9%	8.2%
<i>S&P Eurozone Investment Grade Corporate Bond Index (6)</i>	2.4%	5.0%	5.4%	7.7%
<i>ДФ ПИБ Класик</i>	1.5%	3.0%	3.2%	8.9%

(1) Еталонен борсов индекс на дружествата в САЩ

(2) Еталонен борсов индекс на технологичните акции в САЩ, регистрирани за търговия на платформата NASDAQ

(3) Еталонен борсов индекс на дружествата в Европа /вкл. Великобритания/

(4) Индекс на суровините изготвян от Standard & Poor’s

(5) Индекс на Облигациите на компаниите с Инвестиционен рейтинг в еталонния борсов индекс на САЩ /S&P500

(6) Индекс на Облигациите на компаниите с Инвестиционен рейтинг в Еврозоната изготвян от Standard & Poor’s

Анализ на целевите пазари през 2023 г.

2023 г. може да се окачестви като типичната възстановителна година. След поставените 100 годишни рекорди на сривове при облигациите и 33% спад на технологичните акции, през 2022 г., прогнозите за 2023 г., които водещите стратегии и анализатори се опитаха да маркетират, бяха силно негативни. Очакваше се САЩ и Европа да влязат в умерена рецесия. Акции да останат под натиск, а облигациите да са предпочитаният инвестиционен клас активи.

Нито едно от горните предположения не се оказа вярно. На пазарите имаше почти “V” образно възстановяване. В икономически план, САЩ отчетоха 2.5% ръст на БВП, а Еврозоната 0.5%. Безработицата остана пределно ниска /пазарът на труда показва забележителна устойчивост/. Инфлацията в САЩ /Core inflation – нетният измерител без волатилните храни и енергоносители/ стартира от 6.0% и затвори годината на 4.0%. В Еврозоната същият индикатор запази устойчивостта си от 2022 г. и дори се повиши до 5.7% през май 2023 г., но след това се понижи постепенно до 5.0%.. Горното повлия на лихвената политика на Федералния резерв и Европейската централна банка. Риторика на двете банки се промени диаметрално. От категоричната позиция до средата на лятото: „лихвите ще останат високо за дълго“, официалните съобщения и посланията от пресконференциите след заседанията на комитетите за паричната политика еволюираха до дебат насочен към редукция на базовите лихви.

В следствие на горните събития, пазарите промениха посоката няколко пъти през годината.

От края на октомври обаче, се установи устойчив възходящ тренд, подкрепен от масовата миграция на средства от т.н фондовете паричен пазар и кеш по сметки.

Волатилността при капиталовите и дълговите инструменти спадна до нивата от преди пандемията – Ковид-19.

Единственият клас активи, който отчете негативна доходност са суровините и по-специално енергоносителите и индустриалните метали. Причините за спада на цената на петрола са комплексни и до голяма степен политически. Индустриалните метали се представиха незадоволително, т.к. очакванията за растеж на глобалната икономика и по-специално на Китай и Европа бяха и остават умерени.

Войната в Украйна и конфликтът в Близкия изток не оказаха влияние както на финансовите инструменти, така и на котировките на суровините и инфлацията.

При структурирането на портфейла управляващото дружество спазва следните ограничения по отношение на състава и относителните тегла на различните инструменти в портфейла на ДФ „ПИБ Класик“:

- 1 Акции в дружества, търгуеми права и други прехвърляеми ценни книжа, до 60% от еквивалентни на акции в дружества, допуснати до или търгувани на регулиран активите на пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в фонда България
- 2 Акции в дружества, търгуеми права и други прехвърляеми ценни книжа, до 60% от еквивалентни на акции в дружества, допуснати до или търгувани на регулиран активите на пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в фонда държава членка, както и допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списък, одобрен от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ и/или предвиден в правилата на договорния фонд
- 3 Акции и дялове на други колективни инвестиционни схеми, получили разрешение до 60% от за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО на Европейския активите на парламент и на Съвета и/или на други колективни инвестиционни схеми по фонда смисъла на § 1, т. 10 от ДР на ЗДКИСДПКИ, със седалище в България, в друга държава членка или в трета държава отговарящи на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 5, б. “а” от ЗДКИСДПКИ, при условие, че съгласно уставите и правилата на тези колективни инвестиционни схеми те могат да инвестират общо не повече от 10 на сто от активите си в други колективни инвестиционни схеми
- 4 Влогове в кредитни институции, платими при поискване или при които до 50% от съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падежа не активите на повече от 12 месеца, при условие че кредитната институция е със седалище в фонда Република България или в друга държава членка, а ако е със седалище в трета държава, при условие че спазва правила и е обект на надзор, които Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ е определила за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз
- 5 Ипотечни облигации и други прехвърляеми дългови ценни книжа, издадени от до 60% от български или чуждестранни банки, допуснати до или търгувани на регулиран активите на пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в фонда Република България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ и/или предвиден в правилата на договорния фонд

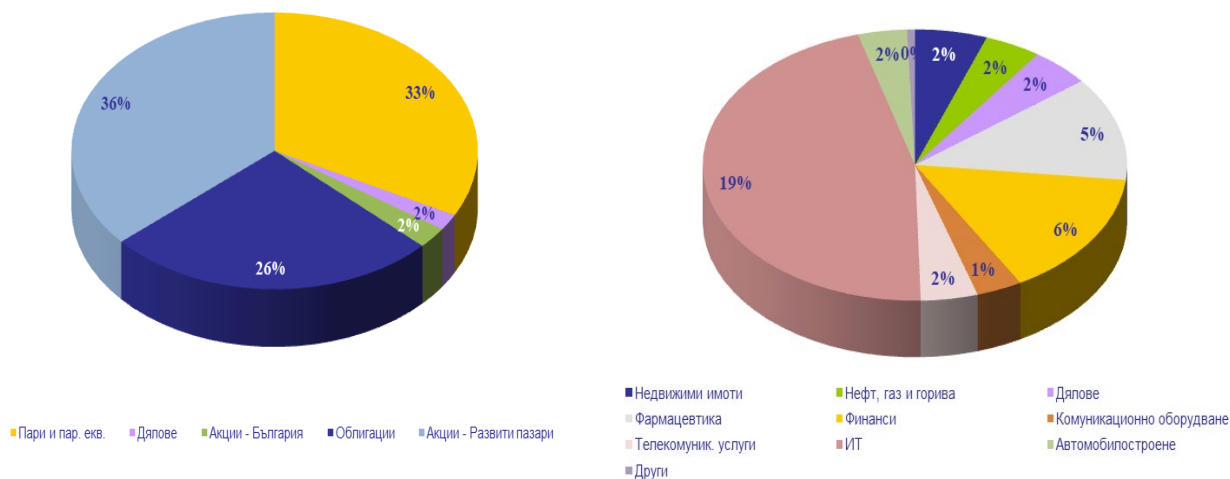
6	Корпоративни облигации (извън тези по т. 5), други прехвърляеми дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ и/или предвиден в правилата на договорния фонд	до 60% от активите на фонда
7а	Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка	до 100% от активите на фонда
7б	Инструменти на паричния пазар извън тези, търгувани на регулиран пазар, ако върху емисията или емитента на тези инструменти се осъществява надзор с цел защита на вложителите или влоговете, гарантирани от Република България или друга държава членка, емитирани или гарантирани от Българската народна банка, от централна банка на друга държава членка, от Европейската централна банка, от Европейския съюз или от Европейската инвестиционна банка, от трета държава, а в случаите на федерална държава - от един от членовете на федералната държава, от публична международна организация, в която членува поне една държава членка	до 100% от активите на фонда
7в	Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от лицата по т. 7б (без тези по т. 7а), и допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Република България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“	до 100% от активите на фонда
8	Наскоро издадени прехвърляеми ценни книжа, ако условията на емисията включват поемане на задължение да се иска допускане и да бъдат допуснати в срок не по-дълъг от една година от издаването им за търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списъка, одобрен от Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ и/или предвиден в правилата на договорния фонд	до 60% от активите на фонда
9	Деривативни финансови инструменти, отговарящи на изискванията на чл. 38, ал. 1 т. 7 и т.8 ЗДКИСДПКИ	до 30% от активите на фонда
10	Други, допустими съгласно чл. 38, ал. 1 ЗДКИСДПКИ прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар	до 30% от активите на фонда
11	Други допустими от закона прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, извън посочените в т. 1-10, включително такива, които не са допуснати до и/или търгувани на регулиран пазар	до 10% от активите на фонда

1. Общи данни за дяловете и нетната стойност на активите на дял

Към 31.12.2023 г. нетните активи на ДФ „ПИБ Класик“ възлизат на 5 033 424.08 лева, а броят на дяловете в обръщение е 6 132 475.3255. Нетната стойност на активите на един дял е 0.8208 лв.

2. Обем и структура на инвестициите в портфейла анализирани по най-подходящите показатели:

Актив	Стойност на актива (лева)	% от актива
	31.12.2023 г.	
Парични средства в лева	971 852.82	19.28%
Парични средства във валута	674 450.63	13.38%
Дългови ценни книжа	1 335 406.74	26.49%
Корпоративни облигации	404 515.73	8.03%
Държавни ценни книжа	930 891.01	18.47%
Дялове	93 936.38	1.86%
Акции (Сектор), в т.ч.:	1 957 822.22	38.84%
Енергетика	88 481.30	1.76%
Здравеопазване	254 041.16	5.04%
Информационни технологии	1 017 125.55	20.18%
Потребителски стоки	76 872.33	1.53%
Потребителски стоки от първа необходимост	12 310.20	0.24%
Телекомуникационни услуги	89 100.79	1.77%
Финанси	419 890.89	8.33%
Вземания	6 898.34	0.14%
Общо активи	5 040 367.13	100.00%



2.1 Промени в структурата на протфейла през отчетния период

Актив	Стойност на актива (лева)	% от актива	Стойност на актива (лева)	% от актива
	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.	
Парични средства в лева	971 852.82	19.28%	1 244 610.12	37.68%
Парични средства във валута	674 450.63	13.38%	255 399.16	7.73%
Дългови ценни книжа	1 335 406.74	26.49%	705 813.64	21.37%
Корпоративни облигации	404 515.73	8.03%	382 025.44	11.57%

Държавни ценни книжа	930 891.01	18.47%	323 788.19	9.80%
Дялове	93 936.38	1.86%	89 103.41	2.70%
Акции (Сектор), в т.ч.:	1 957 822.22	38.84%	1 008 279.04	30.52%
Енергетика	88 481.30	1.76%	56 632.30	1.71%
Здравеопазване	254 041.16	5.04%	42 281.69	1.28%
Индустрия	-	-	42 605.91	1.29%
Информационни технологии	1 017 125.55	20.18%	417 222.96	12.63%
Потребителски стоки	76 872.33	1.53%	71 575.61	2.17%
Потребителски стоки от първа необходимост	12 310.20	0.24%	23 856.00	0.72%
Телекомуникационни услуги	89 100.79	1.77%	96 212.01	2.91%
Финанси	419 890.89	8.33%	257 892.56	7.81%
Вземания	6 898.34	0.14%	-	-
Общо активи	5 040 367.13	100.00%	3 303 205.36	100.00%

2.2 Обем и структура на инвестициите в портфейла по географско разпределение

Държава	Стойност на финансовите инструменти (лева)	% от актива
	към 31.12.2023 г.	
Албания	96 126.53	2.84%
България	701 652.69	20.72%
Великобритания	100 961.43	2.98%
Германия	329 377.80	9.72%
Нидерландия	185 921.20	5.49%
Литва	79 924.35	2.36%
Румъния	211 862.54	6.25%
САЩ	1 407 804.21	41.56%
Украйна	26 559.05	0.78%
Унгария	89 696.68	2.65%
Финландия	71 630.32	2.11%
Черна гора	85 648.54	2.53%
Общо	3 387 165.34	100.00%

3. Промените в състоянието на активите в рамките през отчетния период

3.1 Промени, които са се отразили на стойността на активите и пасивите

3.1.1 Промени в капитала на ДФ „ПИБ Класик“

Размерът на капиталовите ресурси на Фонда зависи от емитирането и обратното изкупуване на дяловете на Фонда, натрупаните резерви и финансовия резултат за периода.

Брой дялове към 31.12.2022 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 31.12.2023 г.
4 374 187.9831	1 900 601.3780	142 314.0356	6 132 475.3255

Към 31.12.2023 г. Собственият капитал на Фонда възлиза на 5 033 424.08 лева В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи Собствения капитал на Фонда.

	към 31.12.2023 г. (лева)
Емитирани дялове (01.01.2023 г. -31.12.2023 г.)	1 900 601.37800
Обратно изкупени дялове (01.01.2023 г. -31.12.2023 г.)	(142 314.0356)
Основен капитал	6 132 475.32
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на дялове	(960 225.09)
Непокрита загуба минали години	(650 102.29)
Неразпределена печалба минали години	208 886.96
Финансов резултат текущ период	302 389.18
Общо собствен капитал	5 033 424.08

3.1.2 Промени в структурата на вземанията и задълженията на ДФ „ПИБ Класик” през отчетния период

Пасив	Стойност	% от	Стойност	% от
	(лева)	пасива	(лева)	пасива
	към 31.12.2023 г.		към 31.12.2022 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към БД	991.92	14.29%	707.83	14.29%
Задължения към УД	5 951.13	85.71%	4 246.80	85.71%
Общо пасиви	6 943.05	100.00%	4 954.63	100.00%

Задълженията към управляващото дружество и банката депозитар се начисляват ежедневно съгласно Правилата за оценка на портфейла на Фонда, одобрени от КФН.

3.2 Разходи през 2023 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи*	2 345 636.05
Разходи, свързани с валутни операции	591 752.57
Други финансови разходи	1 503.30
Разходи за външни услуги, вкл.	65 632.60
разходи за управление	52 835.90
разходи за обслужване на банката депозитар	8 786.87
такси КФН	1 400.00
разходи депозитарни услуги	948.00
разходи за брокерски комисионни	661.83
одиторски консултантски услуги	1 000.00
Общо разходи	3 004 524.52

Забележка: Комисионните на инвестиционните посредници и банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа са включени в цената на ценните книжа при придобиването им.

Основният дял в разходите представляват разходите по операции с финансовите активи на Фонда 78.08% от общите разходи и разходите свързани с валутни операции в размер на 19.69 %, разходите за управление 1.76%.

3.3 Приходи през 2023 г.

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	2 672 747.21
Приходи от дивиденди	36 871.09
Приходи от лихви	52 672.80
Приходи свързани с валутни операции	544 622.60
Общо приходи	3 306 913.70

Приходите от дейността на Фонда са формирани основно от положителни разлики от операции с финансовите активи, включени в портфейла на Фонда 80.82% от приходите и приходи свързани с валутни операции 16.47% от приходите.

В следващата таблица обобщено са представени резултатите от дейността на Фонда за 2022 г./2023 г.

	Към 31.12.2023 г. (лева)	Към 31.12.2022 г. (лева)
Общи приходи от дейността	3 306 913.70	1 982 825.64
Общо разходи за дейността	3 004 524.52	2 306 685.67
Печалба (загуба) за периода	302 389.18	(323 860.03)

4. Сравнителна информация за общата стойност на нетните активи и НСА на един дял към края на всяка от последните три години

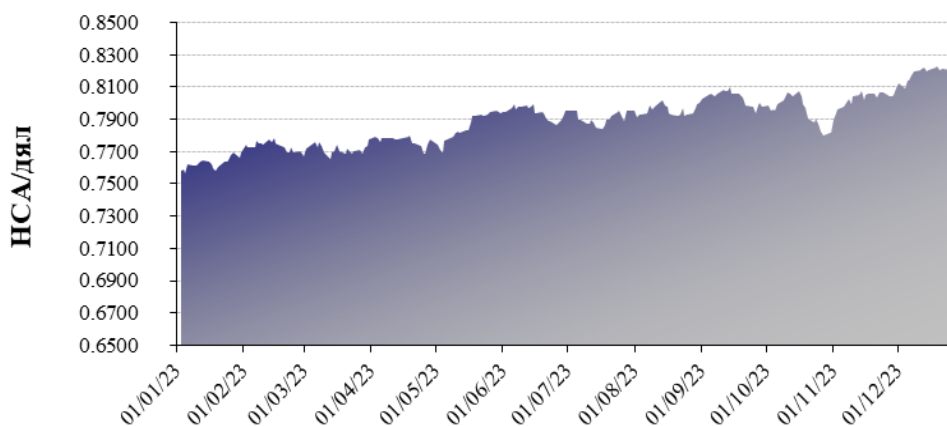
Нетната стойност на активите, НСА на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на Фонда се изчисляват ежедневно съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на НСА на ДФ „ПИБ Класик“, одобрени от КФН и описани в Проспекта на Фонда. НСА се изчислява като разлика между стойността на активите и стойността на задълженията на Фонда. НСА на една един дял се определя като НСА се раздели на броя дялове на Фонда в обръщение към момента на изчисляването ѝ. По-долу са представени НСА, броя дялове в обръщение и НСА на един дял на ДФ „ПИБ Класик“ през последните три години.

	КЪМ 31.12.2021 г.	КЪМ 31.12.2022 г.	КЪМ 31.12.2023 г.
Нетна стойност на активите (лева)	1 614 066.96	3 298 250.73	5 033 424.08
Брой дялове	1 797 420.3375	4 374 187.9831	6 132 475.3255
НСА на един дял (лева)	0.8980	0.7540	0.8208

	2020 г.	2021 г.	2023 г.
НСА на дял в началото на периода	0.7814	0.8980	0.7540
Доход от инвестиционни сделки на един дял	0.1166	(0.144)	(0.0668)
НСА на дял в края на периода	0.8980	0.7540	0.8208
Обща годишна възвращаемост на един дял %	14.92	(16.04)	8.85

Представената графика отразява движението на нетната стойност на активите на един дял на ДФ „ПИБ Класик“ през 2023 г.

НСАД



Дата

5. Информация относно задълженията възникнали от сделки с дериватни инструменти по чл.38, ал.1, т.7 и т.8 от ЗДКИСДПКИ за отчетния период

За отчетния период не са сключвани сделки с дериватни инструменти и няма възникнали задължения.

III. Информация относно политиката за възнагражденията УД „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД
Настоящата Политика за възнагражденията е приета на заседание на Съвета на директорите на „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД с протокол от 18.09.2013 г. и е изменена на заседание на СД с протокол от 22.12.2016 г., както и на 04.04.2018 г., 30.09.2020 г., 12.04.2021 г. и 06.04.2023 г. През отчетния период са направени промени във връзка с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги. Информация във връзка с устойчивостта, интегрирането на рисковете за устойчивостта и отчитането на неблагоприятни въздействия е налична на електронната страница на www.ffbham.bg.

1. Описание на начините за изчисление на възнагражденията и облагите съгласно Правилата за възнаграждения на УД „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД

- Възнаграждението на персонала на дружеството включва всички форми на плащания или стимули, направени от дружеството за извършваните от служителите дейности, като предотвратява всяка форма на дискриминация (включително, но не само, по отношение на пол, възраст, раса, вероизповедание).
- Дружеството определя ниво на заплащане на служителите, което му позволява да наема на съответните позиции квалифициран и опитен персонал.
- Структурата на възнагражденията се изгражда по начин да не поражда конфликт на интереси.
- Възнагражденията се формират по начин, ненакърнящ независимостта на служителите, като те не се поставят в ситуация, при която одобрението на сделка, вземането на решения или даването на съвети по въпроси, засягащи риска и финансовия контрол, са пряко свързани с увеличението на възнаграждението или неговото изплащане.
- Възнаграждението се формира по начин да не съществува пряка обвързаност между възнаграждението на лицата, извършващи основно една дейност, и възнаграждението на лицата, извършващи основно друга дейност за дружеството, или приходите, реализирани от съответната дейност.
- Когато възнаграждението е обвързано с резултатите от дейността, неговият общ размер се основава на комбинация от оценката за резултатите на отделното лице и на организационното звено, в което работи, или на съответната колективна инвестиционна схема, рисковия й

профил, както и цялостните резултати на управляващото дружество, като оценката на индивидуалните резултати се извършва въз основа на финансови и нефинансови показатели.

- Оценката на резултатите е част от оценъчен процес, обхващащ период от няколко години, съобразен с периода на държане, препоръчан на инвеститорите в колективна инвестиционна схема, управлявана от управляващото дружество, с цел да се гарантира, че оценяването се основава на по-дългосрочни резултати на колективната инвестиционна схема и рисковия ѝ профил.
- Ефектът от механизмите на отчитането на риска, заложили във възнаграждения на служителите, не може да се намали с използване на лични стратегии за хеджиране или застраховане, свързани с възнагражденията или отговорността на служителите.
- Предвид размера, вътрешната организация и характера, обхвата и сложността на осъществяваните от управляващото дружество дейности, възнагражденията на мениджърите и служителите му могат да бъдат двукомпонентни, а именно: постоянни и променливи. За всяка категория персонал съотношението между постоянното и променливото възнаграждение е различно, като максималната горна граница на променливото възнаграждение не може да надвишава максималната горна граница на постоянното възнаграждение.
- Постоянното възнаграждение трябва да представлява достатъчно голяма част от общия размер на възнаграждението, така че да позволява прилагането на гъвкава политика за променливото възнаграждение, включително възможност да не бъде изплатено, в случаите, когато е налице някое от следните обстоятелства:
 - не са изпълнени предварително определени в политиката за възнагражденията критерии и показатели;
 - налице значително влошаване на финансовото състояние на дружеството, особено в случаите, когато в резултат на това може да се очаква прекратяване на дейността;
 - настъпили извънредни обстоятелства, водещи до значителен риск за финансовата стабилност или други дългосрочни интереси на дружеството.
- Променливото възнаграждение се изплаща в парични средства и е елемент на общото възнаграждение под формата на премии и бонуси, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността. Променливото възнаграждение не се изплаща посредством инструменти или методи, които допускат заобикалянето на посочените в чл. 108 от ЗДКИСДПКИ изисквания.
- Променливото възнаграждение се обвързва с резултати от дейността чрез комбинация от оценката за резултатите на отделното лице и на организационното звено, в което работи, или на съответната колективна инвестиционна схема, рисковия ѝ профил, цялостните резултати на управляващото дружество, цената на капитала и необходимата ликвидност, както и резултатите, свързани с целите за устойчивост, в случай, че се зложат такива специфични критерии.
- Променливото възнаграждение не трябва да насърчава прекалено поемане на рискове за устойчивостта, като се предвиди възможност за предварителни и последващи корекции на размера на променливото възнаграждение, за да се гарантират целите за устойчивост.
- Лицата трябва да върнат изцяло или отчасти предоставено променливо възнаграждение, изплатено на основание данни, които впоследствие са се оказали погрешни или подвеждащи.
- Управляващото дружество не прилага изискванията по чл. 108, ал. 4, т. 11 - 13 ЗДКИСДПКИ, ако общият размер на годишното променливо възнаграждение на съответното лице не превишава 30 на сто от общото му постоянно възнаграждение и не превишава 30 000 лв.
- Плащания, свързани с предсрочно прекратяване на договор, трябва да отразяват постигнатите с течение на времето резултати на съответните лица и да са определени така, че да не насърчават неуспех.
- Променливото възнаграждение се обвързва с резултати от дейността чрез комбинация от оценката за резултатите на отделното лице и на организационното звено, в което работи, или на съответната колективна инвестиционна схема, рисковия ѝ профил, както и цялостните резултати на управляващото дружество, цената на капитала и необходимата ликвидност.
- Оценката за работата на лицето се основава на финансови и нефинансови показатели (критерии), като: изпълнение на специфични и краткосрочни задачи; съществен принос към

- финансовия резултат, като настоящата политика не изключва изплащане на променливо възнаграждение без отчитане на разликите в заеманите длъжности и конкретния принос на лицата; повишаване на професионалната квалификация; проявена лоялност и екипност;
- Постоянното възнаграждение трябва да представлява достатъчно голяма част от общия размер на възнаграждението, така че да позволява прилагането на гъвкава политика за променливото възнаграждение, включително възможност да не бъде изплатено, в случаите, когато е налице някое от следните обстоятелства:
 - не са изпълнени предварително определени в политиката за възнагражденията критерии и показатели;
 - е налице значително влошаване на финансовото състояние на дружеството, особено в случаите, когато в резултат на това може да се очаква прекратяване на дейността;
 - са настъпили извънредни обстоятелства, водещи до значителен риск за финансовата стабилност или други дългосрочни интереси на дружеството.
 - За целите на настоящите правила, под постоянно възнаграждение ще се разбира:
 - по трудови договори - основната работна заплата заедно с възнаграждението за ползване на годишен отпуск и допълнителните трудови възнаграждения с постоянен характер;
 - по договори за управление и други нетрудови договори – плащане, установено в индивидуалния договор, което не е поставено в пряка зависимост от оценката за изпълнението на дейността.
 - Основната работна заплата е възнаграждението за изпълнение на определените в длъжностната характеристика на съответния служител трудови задачи, задължения и отговорности в съответствие на времетраенето на извършената работа.
 - В допълнителните трудови възнаграждения с постоянен характер се включват: (а) възнаграждения за образователна и/или научна степен; (б) за придобит трудов стаж и професионален опит; (в) допълнителни възнаграждения в зависимост от отработеното време – нощен или извънреден труд, време на разположение и др. УД може да изплаща допълнителни възнаграждения с непостоянен характер и под формата на еднократни възнаграждения за получени годишни резултати, целеви бонуси за изпълнение на допълнително възложени или успешно изпълнени допълнителни задачи. Допълнителни възнаграждения може да се изплащат след положителни финансови резултати на УД за минал период и позитивни прогнози за бъдещ период.
 - Критериите за определяне на постоянно възнаграждение са:
 - сложност и тежест на възложените задължения;
 - функционални отговорности на длъжността;
 - параметри на работната среда;
 - ниво на образование на служителя;
 - ниво в корпоративната структура, което заема;
 - професионален опит;
 - наложени ограничения (в това число забрана за извършване на определена дейност или действия, несъвместимост за заемане на длъжност по допълнително правоотношение и други).
 - Размерът на възнаграждението се определя в индивидуалния договор, в съответствие с приложимото трудово и/или осигурително законодателство. Минималният размер на основната работна заплата е равен на нормативно установения минималния месечен осигурителен доход за съответната професия.
 - Размерът на допълнителното трудово възнаграждение за образователна и научна степен „доктор“ е 15 лева, а за научна степен „доктор на науките“ - 50 лева.
 - Размерът на допълнителното трудово възнаграждение за придобит трудов стаж и професионален опит е най-малко 0,6 на сто за всяка година придобит трудов стаж и професионален опит, като по-висок процент се определя в индивидуалния договор.
 - Други стимули се определят и изплащат в съответствие със свободния финансов ресурс, при отчитане на настоящите и бъдещите рискове и ако не се застрашава стабилността на финансовото състояние на дружеството. Стабилността на финансовото състояние на дружеството се определя с оглед:

- способността на дружеството да поддържа и да подобрява капиталовата си база;
 - необходимата ликвидност;
 - цената на капитала;
 - всички видове настоящи и бъдещи рискове;
 - Дружеството може едностранно да увеличава възнаграждението на служителя, а намаление на възнаграждението е допустимо със сключване на допълнително споразумение към индивидуалния договор на служителя.
 - Възнаграждението се изчислява в съответствие с прилаганите системи за заплащане и уговореното в индивидуалния договор. Изчисляването на възнаграждението се извършва месечно.
 - Възнаграждението на служителите се изплаща в пари, не по-късно от последното число на месеца, за който се дължи, по посочена от служителя банкова сметка, на която същият е титуляр. По искане на служителя, може да бъде изплатено и на негови близки.
 - Основната работна заплата се изплаща всеки месец, доколкото не е уговорено друго в индивидуалния договор. Допълнителните трудови възнаграждения се изплащат заедно с окончателното плащане на основната работна заплата.
 - При добросъвестно изпълнение на задълженията по трудов договор, на служителя е гарантирано изплащането на основното възнаграждение в размер 60 на сто от брутното му възнаграждение, но не по-малко от минималната работна заплата за страната. Разликата до пълния размер на основното възнаграждение остава изискуема и се изплаща допълнително заедно със законната лихва.
 - Разпоредбите, относими към трудовите договори, дружеството ще прилага съответно и към договорите за управление и другите нетрудови договори.
 - Основната работна заплата на членовете на управителния орган на дружеството се определя от Общото събрание на акционерите.
 - На служителите на дружеството, чиято дейност оказва съществено влияние върху рисковия профил на управляваните от него колективни инвестиционни схеми и чиито възнаграждения са съизмерими с тези на членовете на управителния орган и на служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове, възнагражденията се определят от членовете на СД.
 - Ръководителят и служителите на звеното за нормативно съответствие и другите служители, изпълняващи контролни функции:
 - разполагат с подходящи правомощия и са независими от структурните звена, върху които упражняват контрол;
 - получават възнагражденията си съобразно степента на постигане на целите, свързани с тези функции, независимо от резултатите на контролираните структурни звена.Спазването на политиката на възнагражденията по отношение на лицата се наблюдава пряко от Съвета на директорите.
 - Възнаграждението на ликвидатор на дружеството, в случай на влизане в сила на решение на КФН за отнемане на лиценза му, се определя от КФН и е за сметка на дружеството.
 - Съгласно чл. 272, ал. 3, във връзка с чл. 268 от ЗДКИСДПКИ, квесторът получава за своята работа възнаграждение за сметка на управляващото дружество, в размер определен от КФН.
- „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД създава ред за уведомяване на служителите по чл. 4, ал. 1 относно политиката на възнагражденията в частта, която се прилага за тях. Когато това е необходимо, в договорите на тези служители се предвиждат клаузи, които да гарантират прилагането на политиката за възнагражденията. Критериите и процедурите за оценяване и промените в тях се съставят в писмена форма и се свеждат до знанието на съответните лица при заемане на съответната длъжност и при всяка последвала промяна.

1.1. Общият размер на възнагражденията на УД ПФБК Асет Мениджмънт АД за 2023 г.

2023 г.

(хил.лева)

Размер на изплатените възнаграждения в т.ч.

- постоянни възнаграждения (11 бр.)	168
- променливи възнаграждения с постоянен характер (7 бр.)	18
Общо:	186

2023 г.

(хил.лева)

Размер на възнагражденията на УД ПФБК Асет Мениджмънт АД по категории

- ръководни служители (4 бр.)	112
- служители поемащи рискове (1 бр.)	52
- служители с контролни функции (3 бр.)	22
Общо:	186

1.2. Резултати от периодичните прегледи по чл. 108, ал.7 и 8 от ЗДКИСДПКИ

За отчетния период не са констатирани нередности свързани с прилагането на Политиката за възнаграждения на дружеството.

IV. Информация относно методологията за изчисляване на общата рискова експозиция

Общата рискова експозиция на Фонда се изчислява по метода на поетите задължения.

Към 31.12.2023 г. общият риск на портфейла възлиза на **7.11%**.

V. Информация относно въздействието на таксите за постигнати резултати

Съгласно Договор за управление с УД „ПФБК Асет Мениджмънт“ не се начисляват и изплащат такси за постигнати резултати.

VI. Информация по чл.76 ал.4 от Наредба № 44

Неприложима за отчетния период

VII. Оповестяване във връзка с Регламент (ЕС) 2019/2088 от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги и Регламент (ЕС) 2020/852 от 18 юни 2020 година за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088

Във връзка с изискванията на чл. 4, параграф 1; чл. 6, параграф 1; чл. 6, параграф 3 и чл. 7, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2019/2088 от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламента) УД "ПФБК Асет Мениджмънт" АД декларира, че не отчита основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост по отношение на своите продукти и услуги, поради следните причини:

- УД "ПФБК Асет Мениджмънт" АД не е в състояние да събере и/или да измери всички данни, които биха били необходими за оповестяването на информация съгласно Регламента, систематично, постоянно и на разумна цена по отношение на своите продукти и услуги.

- УД "ПФБК Асет Мениджмънт" АД се съобразява с определени фактори на устойчивост съгласно Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения, които са посочени в Регламента и проекта за регулаторни технически стандарти.

- УД "ПФБК Асет Мениджмънт" АД не предлага финансови продукти с устойчиви характеристики.

Във връзка с изискванията на чл. 7 от Регламент (ЕС) 2020/852 от 18 юни 2020 година за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 УД "ПФБК Асет Мениджмънт" АД декларира, че:

Инвестициите в основата на този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности

VIII. Информация по чл.1056 от ЗДКИСДПКИ

През 2023 г. УД „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД не е сключвало договори за управление на портфейли, включително чрез колективна инвестиционна схема, с лица по чл. 197а, ал. 1 от Кодекса за застраховането или с лица по смисъла на чл. 2, буква „д“ от Директива 2007/36/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 11 юли 2007 г. относно упражняването на някои права на акционерите на дружества, допуснати до регулиран пазар (ОВ, L 184/17 от 14 юли 2007 г.), регистрирано или лицензирано в друга държава членка. Настоящата информация е актуална към 15.02.2024 г.

IX. Предвиждано развитие на на ДФ „ПИБ Класик“ през 2024 г.

Основни Фактори

Бъдещите резултати на Договорния Фонд ще се влияят от следните фактори

/приоритизирани спрямо очакванията, анализите и наличната информация към 31.12.2023 г./:

- Паричната политика на ФЕД
- Паричната политика на ЕЦБ
- Качеството на Финансовите отчети на структуроопределящите дружества /печалби, продажби, марджини, свободни парични потоци и др./
- Задържането на потребителската инфлация на по-високи от целевите за ЕЦБ и ФЕД стойности /текущо дефинирано около 2%/
- Президентските избори в САЩ
- Охлаждането на скоростта с която се повишиха цените на редица финансови инструменти листвани за търговия на капиталовите и дълговите пазари.
- Възможното охлаждане на растежа на БВП в САЩ.
- Допълнителното влошаване на растежа в Еврзоната /текущо близо до рецесионни стойности/
- Потенциални проблеми в сектор Банки с малка капитализация в САЩ.
- Ескалацията на търговската война между Китай и САЩ
- Изострянето на проблемите във веригите на доставки
- Продължаването на войната в Украйна
- Продължаването на войната между Израел и ХАМАС /вкл. нападенията на бунтовниците над търговски кораби в Червено Море/.

ДФ „ПИБ Класик“ – Инвестиционен подход / Целеви икономики / Сектори – Инвестиционни теми

През 2024 г. при управлението на средствата в ДФ „ПИБ Класик“ ще бъде запазен т.н

Про-цикличен подход/стил на инвестиране.

Очакваме дефинираните за 2023 г. целеви икономики /САЩ и Европа - вкл. държави извън ЕС и Еврзоната/ да продължат да бъдат актуални и през 2024 г.

В зависимост от развитието на пазарите и глобалната политико-икономическа ситуация, бихме анализирали възможни инвестиции и в други географски райони.

Предвид фазата на развитие в която се намират целевите икономики в началото на 2024г. /вкл. глобалната икономика/ и прогнозите за растежа им в средносрочен план, е възможно приоритетът за инвестиране в текущите Инвестиционни теми и сектори да се запази.

Перспективи за целевите пазари през 2024 г.

Очакваме по-трудна година от изминалата, т.к. през 2023 г. беше поставено началото на много процеси, които ще получат своя логичен завършек или валидация през 2024 г. и 2025 г.

Именно липсата на доказателство за правилността на инвестиционните намерения и конструираните модели е причината за отличните доходности на акциите през 2023 г. Ситуация която трудно би се

повторила в периода в който реалните действия и резултати ще заменят тези очаквания и добри намерения.

Предстоят избори в САЩ. Двамата кандидати за президенти нямат ясна политика за икономиката на САЩ и за решаването на структурните проблеми на пазара на труда.

Външнополитическите им платформи са хаотични, но в едно си приличат – противопоставянето срещу Китай /търговската война ще продължи/. Ключови теми, каквито са е фискалната политика и непрекъснато растящият бюджетен дефицит, няма да намерят решение.

Лихвените политики на двете основни централи банки в света /Федералният резерв и Европейската централна банка/ ще се променят в посока лихвени намаления.

Очакваме ФЕД да намали базовата лихва до 4.25-4.5%, а ЕЦБ до 3.75%.

Инфлацията в двете целеви икономики вероятно ще бъде стабилизирана на нива около 2.2-2.3% /ръстът на заплатите ще се охлади до нива под 0.2-0.3% месечно/. Възможно е при липса на възстановяване на Китайската икономика към годишен растеж от 5.5-6%, дори да се появи мини-дефлационен натиск след второто тримесечие.

Растежът на БВП на САЩ ще се понижи до 2-2.2% до четвъртото тримесечие, а този в Евронзоната до максимум 1%., при стабилен пазар на труда и ниска безработица и в двете мега-икономики.

Не очакваме рецесия на нетните приходи и спад на продажбите във финансовите отчети на водещите дружества в S&P500 и STOXX600. Напротив, очакваме стабилизация до средата на годината и растеж който ще продължи през 2025г. Очакваме т.н. технологичен бум да продължи, като инвестициите в прилагането на изкуствен интелект от компаниите /увеличаване на производителността/ ще продължи експоненциално.

В глобален политически аспект, не очакваме прекратяване на военните действия в Украйна и стабилизация в ивицата Газа /може би, прекратяване на активните военни действия на израелската армия, но не и намирането на политическо решение/.

Очакваме изостряне на търговката война между САЩ и Китай.

Предвид горното очакваме, че тенденциите на промяна на цените на водещите класове инвестиционни активи ще бъде както следва :

- Акциите на водещите дружества в САЩ и Европа ще останат доминантно атрактивни /САЩ отново ще предложат по-добра доходност/
- Технологичният сектор отново ще се представи много по-добре от останалите 10 сектора, като вероятно на второ и трето място ще бъдат съответно Дискреционните услуги и Индуриалните производства и конгломерати.
- Цените на ДЦК на развитите икономики ще се повишат значително
- Цените на корпоративните облигации с инвестиционен кредитен рейтинг ще се повишат
- Цените на облигациите с висока доходност ще доминират инструментите с фиксирана доходност
- Цените на енергоносителите и индустриалните метали ще се стабилизират /цените на акциите на добивните компании ще се отгласнат от много-месечните дъна/.

България

В следствие на модифицирането на инвестиционната стратегия /цикличен подход/, респективно промяната на фокуса към целевите пазари в САЩ и Европа през 2023 г., продължихме да намаляваме инвестициите на фонда в капиталови финансови инструменти /БФБ/.

Въпреки незадоволително ниският растеж /за икономика числяща се към т.н развиващи се пазари/ макро-рамката на страната е стабилна. Кредитният рейтинг на България продължава да бъде инвестиционен с положителна перспектива. Горните фактори се оценяват положително от инвеститорите и се приоритизират пред много ниското ниво на чуждестранните инвестиции и крехкото политическо равновесие в управлението. Облигациите на страната се котират с по-тесни спредове от тези на редица съседни държави или такива със сходни макро-показатели.

Обобщено, смятаме, че през 2024г. капиталовият пазар ще остане неликвиден, с ниско качество на емитентите /вкл. малка капитализация, в сектори с ниска принадлежна стойност и липса на добри практики/, без чуждестранни институционални инвеститори и без ясна визия и държавна подкрепа за неговото развитие, но инвестициите в ДЦК на България ще продължат да бъдат атрактивни.


X. Важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма настъпили важни събития след годишното счетоводно приключване, които биха могли да променят значително финансовото състояние на фонда, представено в настоящия отчет.

Дата: 15.02.2024 г.


Николай Костов
Изпълнителен директор




Любомир Янков
Прокурор

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2023 г
(всички суми са в хил. лева)

	<u>Бележки</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
АКТИВИ			
Текущи активи			
Парични средства	3	1 646	1 500
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност	4	3 387	1 803
Вземания	5	7	-
ОБЩО АКТИВИ		<u>5 040</u>	<u>3 303</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	6	6 132	4 374
Премийни резерви при емитиране на акции		(960)	(635)
Непокрита загуба от минали години		(650)	(326)
Неразпределена печалба от минали години		209	209
Текуща печалба (загуба)		302	(324)
Общо собствен капитал		<u>5 033</u>	<u>3 298</u>
Пасиви			
Задължения	7	7	5
Общо пасиви		<u>7</u>	<u>5</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>5 040</u>	<u>3 303</u>

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД от 15.02.2024 г.

Николай Костов
Изпълнителен директор



Любомир Янков
Прокурист

Любомир Янков
Главен Счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 25.03.2024 г.

На регистриран одитор ДЕС Атанаска Филипова - Сланчева:



ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.
(всички суми са в хил. лева)

	Бележки	31.12.2023	31.12.2022
Финансови приходи	8	3 307	1 983
Финансови разходи	9	(2 939)	(2 261)
Нетен резултат от финансови операции		368	(278)
Разходи за външни услуги	10	(66)	(46)
Общо разходи		(66)	(46)
Печалба/Загуба за годината	6	302	(324)
Общ всеобхватен доход / загуба за годината		302	(324)

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД от 15.02.2024 г.

Николай Костов
Изпълнителен директор



Любомир Янков
Прокуррист

Любомир Янков
Главен Счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 25.03.2024 г.

На регистриран одитор ДЕС Атанаска Филипова - Сланчева:



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.
(всички суми са в хил.лева)

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Специализирана инвестиционна дейност:		
Постъпления от продажба на финансови активи	423	449
Плащания за покупка на финансови активи	(1 719)	(1 627)
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	47	49
Плащания комисионни и други подобни	(3)	(3)
Получени дивиденди	36	28
Парични потоци с управляващото дружество	(51)	(35)
Парични потоци с банката депозитар	(8)	(6)
Парични потоци от валутни операции	(7)	(10)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	(1 282)	(1 155)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Емитиране на акции/дялове	1 546	2 226
Обратно изкупуване на акции/дялове	(113)	(218)
Нетни парични потоци от основната дейност	1 433	2 008
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ НЕСПЕЦИАЛИЗИРАНА ДЕЙНОСТ		
Парични потоци свързани с други контрагенти	(5)	(3)
Нетни парични потоци от неспециализираната дейност	(5)	(3)
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	146	850
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	1 500	650
Парични средства и квиваленти в края на периода	3 1 646	1 500

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД от 15.02.2024 г.

Николай Костов
Изпълнителен директор



Любомир Янков
Прокуррист

Любомир Янков
Главен Счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 25.03.2024 г.

На регистриран одитор ДЕС Атанаска Филипова - Сланчева:



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
 За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.
 (всички суми са в хил. лева)

	Основен капитал	Премии от емисия	Натрупана печалба/загуба	Общо
На 01.01.2022 г.	1 797	(66)	(117)	1 614
Емисия дялове	2 577	(569)	-	2 008
<i>емитирани</i>	2 846	(620)	-	2 226
<i>обратно изкупени</i>	(269)	51	-	(218)
Текуща печалба (загуба)	-	-	(324)	(324)
На 31.12.2022 г.	<u>4 374</u>	<u>(635)</u>	<u>(441)</u>	<u>3 298</u>
На 01.01.2023 г.	4 374	(635)	(441)	3 298
Емисия дялове	1 758	(325)	-	1 433
<i>емитирани</i>	1 900	(354)	-	1 546
<i>обратно изкупени</i>	(142)	29	-	(113)
Текуща печалба (загуба)	-	-	302	302
На 31.12.2023 г.	<u>6 132</u>	<u>(960)</u>	<u>(139)</u>	<u>5 033</u>

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД от 15.02.2024 г.

Николай Костов
 Изпълнителен директор



Любомир Янков
 Прокуриснт

Любомир Янков
 Главен Счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 25.03.2024 г.

На регистриран одитор ДЕС Атанаска Филипова - Сланчева:



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

(всички суми са в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

1. База за изготвяне

Годишният финансов отчет на Фонда е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2023 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

Представянето на финансовия отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета, и респективно върху отчетените стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

1.2 Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 01.01.2023 г.

Следните нови стандарти, както и изменения и разяснения към съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС. Този стандарт не е приложим за дейността на Дружеството.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС. Дружеството следва да оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на Дружеството се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако Дружеството разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС. Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., прието от ЕС.

Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода - Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г. Изменението се прилага незабавно и ретроспективно в съответствие с МСС 8.

Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 - Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС. Тези изменения не са приложими за дейността на Дружеството.

Приемането на тези изменения и на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Дружеството.

1.3 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Изменение на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., прието от ЕС. Измененията на МСФО 16 изискват от предприятието продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в печалбата или загубата печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

След влизането в сила на това изменение не се очаква същото да има ефект върху финансовия отчет на Дружеството, доколкото то не е страна по подобни лизингови договори.

1.4 Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Ръководството на Дружеството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет, а именно:

Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация за задълженията като текущи и нетекущи, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023, все още не е прието от ЕС;

Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи задължения по ковенанти, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024, все още не е прието от ЕС;

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти - Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС;

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС

Дружеството не очаква приемането на тези изменения на съществуващи стандарти да окаже съществен ефект върху неговия финансов отчет в периода на първоначалното им прилагане.

2. Счетоводни политики

Признаване на приходите и разходите

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването на причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични еквиваленти или парични средства.

Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена операцията, независимо от периода на изплащането ѝ.

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансовата стойност на финансовия актив).

Ефекти от промяна на валутните курсове

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Фонда. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във

функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки работен ден, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Основни принципи при оценка на активите

Активите на Фонда са класифицирани като държани за търгуване, тъй като са част от портфейл от финансови инструменти придобити с цел да бъдат продадени в близко бъдеще.

Първоначална оценка - ценните книги се оценяват по цена на придобиване, която се формира от стойността, заплатена за придобиването им и от разходите за придобиване - такси за банкови услуги, хонорари, брокерски услуги и др. Финансовите активи се признават на датата на сетълмента.

Оценка след първоначалното признаване - След първоначалното признаване, всички финансови активи се класифицират като активи държани за търгуване и се оценяват по тяхната справедлива цена. Ежедневно се извършва промяна на справедливата цена на финансовите актив, като изменението на справедливата цена на финансовите активи, се признава и отразява като печалба или загуба в отчета за доходите.

- Оценката на активи на ДФ „ПФБК Восток”, наричана по-нататък "последваща оценка", се извършва за всеки актив, включително и за първоначално признатите към датата на оценката.
- При първоначално придобиване (признаване) на актив - по цена на неговото придобиване, включваща и разходите по сделката.
- Датата на придобиване (признаване), съответно продажбата (отписването), на всеки актив, е датата на сетълмент.
- При последващо оценяване на актив - по справедлива стойност, по реда и начин, определени по долу.

Оценката на финансовите активи се извършва на база одобрени от Комисия за финансов надзор „Правила за оценка на портфейла и нетната стойност на активите“. Актуалният документ е публикуван на сайта www.ffbham.bg

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с падеж от три месеца до една година.

Отчета за паричния поток е съставен по прекия метод.

Оценка на краткосрочните задължения

Краткосрочните задължения се оценяват по стойността на тяхното възникване, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще. Задълженията към управляващото дружество и банката депозитар се начисляват ежедневно съгласно „Правила за оценка на портфейла и нетната стойност на активите“ одобрени от КФН. Актуалният документ е публикуван на сайта www.ffbham.bg

Оценката на пасивите на договорния фонд

За определяне на стойността на нетните активи на договорния фонд се извършва оценка на пасивите на фонда в съответствие с приложимите счетоводни стандарти. Стойността на пасивите на договорния фонд е равна на сумата от балансовите стойности на краткосрочните и дългосрочните задължения по баланса. Задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се изчисляват по централен курс на БНБ към датата на оценяване.

Изчисляване на нетната стойност на активите на договорния фонд

Нетната стойност на активите на договорния фонд за целите на определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се изчислява като от стойността на всички активи се извади стойността на пасивите.

$НСА = ОСА - ОСП$, където

НСА - нетна стойност на активите на фонда; ОСА - обща стойност на активите на фонда; ОСП - обща стойност на пасивите на фонда.

Изчисляване на нетна стойност на активите на дял

Нетната стойност на активите на Договорен Фонд “ПФБК Восток” се изчислява като от стойността на всички активи, оценена съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда се извади стойността на пасивите на Дружеството. Полученият резултат се разделя на броя на издадените дялове към момента.

Изчислението се извършва по следната формула:

$$НСАД = \frac{НСА}{ОБД}$$

НСАД = нетна стойност на активите на един дял

НСА = нетна стойност на активите

ОБД = общ брой на издадени дялове

Вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, Фонда оценява вземанията, държани до падеж по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката.

Управление на финансовите рискове

Управлението на финансовите рискове се регулира на база одобрени на от КФН "Правила за оценка и управление на риска“ на дружеството. Актуалният документ е публикуван на сайта www.ffbham.bg.

Специфични (несистемни) рискове

Пазарен риск - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни пазарни изменения в стойността на финансовите инструменти.

Лихвен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвените проценти.

Валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева.

Ценови риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент поради неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

Ликвиден пазарен риск е възможността от загуби или пропуснати ползи поради неблагоприятни пазарни условия на търсенето и предлагането (като например ниско търсене при наличието на свръхпредлагане).

Кредитен риск – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност;

Операционен – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск;

Ликвиден риск – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения на договорния фонд.

Инфляционен риск - възможността значителна част или целият доход на притежателите на дялове от Фонда да не компенсира ръста на инфлацията, поради което инвеститорите във фонда да не получат реален доход (нарастнала покупателна способност).

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

Риск от намаляване на нетната стойност на активите - при значителни обратни изкупувания на дялове, нетната стойност на активите на Фонда може да намалее до такава степен, че Управляващото дружество да вземе решение за ликвидация или преобразуване на Фонда.

Рискове от осъществяване на сделки със свързани лица - Свързани за Управляващото дружество лица се явяват лица, по смисъла на § 1, т. 27 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ във вр. §1, т. 20 от Допълнителните разпоредби на ЗДКИСДПКИ. Сделки с такива лица е възможно да бъдат осъществени при условия, различни от пазарните. Рискът в този случай се изразява в заплащането на данъци в размер, отговарящ на реално дължимия данък при сключване на сделки при пазарни условия, както и във възможността конкретна сделка да бъде обявена за недействителна по исков ред, съгласно действащото законодателство.

Риск, свързан със съхранението на активите - Главната характеристика на риска произтича от възможността от загуби поради неправилно съхраняване или неправомерно разпореждане с активите на Фонда. Този риск е несъществен предвид факта, че съгласно нормативните изисквания всички активи на Фонда се съхраняват от Депозитар, върху който се осъществява непрекъснат административен надзор, както и избраният от Управляващото дружество Депозитар на Фонда е с призната репутация и се ползва с доверието на участниците в капиталовия пазар.

Рискове свързани с използването на деривати - дериватите са силно специализирани инструменти, чието използване изисква разбиране както на базовия актив, така и на механизма им на действие. Неблагоприятната промяна в цената на базовия актив, курс или индекс може да доведе до загуба на сума, по-голяма отколкото е инвестирана в деривата. Някои деривати имат потенциал за неограничена загуба.

Рискове, свързани с използването на техники за ефективно управление на портфейла - Използването на репо сделки е свързано с определени рискове, като напр. риск от неизпълнение на задължението на контрагента. В този случай Фондът може да пристъпи към реализиране на полученото обезпечение. Ако обезпечението е под формата на ценни книжа, съществува риск продажбата му да донесе по-малко от предоставените парични средства, независимо дали поради неточно ценообразуване на обезпечението, неблагоприятни пазарни движения, влошаване на кредитния рейтинг на емитента на обезпечението или неликвидността на пазара, на който се търгува обезпечението. Съответно, ако обезпечението е под формата на парични средства, съществува риск те да са недостатъчни за закупуване на същия брой ценни книжа, които са били предоставени по сделката. От друга страна, реинвестирането на полученото парично обезпечение, получено по репо сделки, включва рискове, свързани с вида на направените инвестиции, и риска, че стойността на парично обезпечение може да спадне под сумата, дължима на контрагента.

Рискове за устойчивостта - интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения се извършва съгласно Политиката за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на УД "ПФБК Асет Мениджмънт" АД.

Във връзка с изискванията на чл. 4, параграф 1; чл. 6, параграф 1; чл. 6, параграф 3 и чл. 7, параграф 2 от РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламента) УД "ПФБК Асет Мениджмънт" АД декларира, че не отчита основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост по отношение на своите продукти и услуги, поради следните причини:

УД "ПФБК Асет Мениджмънт" АД не е в състояние да събере и/или да измери всички данни, които биха били необходими за оповестяването на информация съгласно Регламента, систематично, постоянно и на разумна цена по отношение на своите продукти и услуги.

УД "ПФБК Асет Мениджмънт" АД се съобразява с определени фактори на устойчивост съгласно Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения, които са посочени в Регламента.

УД "ПФБК Асет Мениджмънт" АД не предлага финансови продукти с устойчиви характеристики.
Инвестициите в основата на този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Системни рискове зависят от общите колебания в икономиката като цяло. УД не може да влияе върху системните рискове, но ги отчита и се съобразява с тях.

Общ макроикономически риск - вероятността да бъде нарушена макроикономическата и финансова стабилност в България.

Системен лихвен риск - вероятността от покачване на лихвените проценти до нива, които да намалят ръста на икономиката посредством ограничаване на кредитирането.

Системен валутен риск - системният валутен риск е свързан с евентуална девалвация и обезценяването на лева спрямо чуждестранните валути.

Системен инфлационен риск - вероятността от покачване на инфлацията до нива, които силно ограничават ръста на икономиката чрез повишаване на крайните цени на потребление, свиват вътрешното търсене и водят до висока безработица.

Политически риск - възможността от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство.

Други системни рискове - други рискове, породени от световната политическа и икономическа конюнктура, възможна нестабилност или възникването на военни конфликти, природните бедствия и аварията.

Данъци

Съгласно разпоредбите на чл. 174 от ЗКПО за 2023 г. лицензираните инвестиционни дружества от затворен тип и колективните инвестиционни схеми не се облагат с корпоративен данък.

3. Парични средства

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Парични средства в лева	972	1 244
Парични средства в EUR	526	139
Парични средства в USD	148	117
Общо парични средства	<u>1 646</u>	<u>1 500</u>

Справедливата стойност на паричните средства към 31.12.2023 г. е 1 646 хил. лева.

Фондът е извършил оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е определена като несъществуваща и не е начислена във финансовите отчети на Фонда.

4. Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалба или загуба по сектори

Актив	Стойност на актива (хил. лв.)		% от актива	
	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Дългови ценни книжа	1 335	706	26.49%	21.37%
Корпоративни облигации	404	382	8.02%	11.57%
Държавни ценни книжа	931	324	18.47%	9.81%

Дялове	94	1.87%	89	2.69%
Акции (Сектор), в т.ч.:	1 958	38.85%	1 008	30.52%
Енергетика	89	1.77%	57	1.73%
Здравеопазване	254	5.04%	42	1.27%
Индустрия	-	-	43	1.30%
Информационни технологии	417	20.18%	85	417
Потребителски стоки	77	1.53%	72	2.18%
Потребителски стоки от първа необходимост	24	0.24%	26	24
Телекомуникационни услуги	96	1.77%	-	96
Финанси	420	8.33%	257	7.78%
Общо	3 387	67.21%	1 803	54.59%

5. Вземания

	31.12.2023	31.12.2022
Вземания свързани с лихви	7	-
Общо	-	-

6. Собствен капитал

Собственият капитал на фонда към 31.12.2023 г. възлиза на 5 033 хил. лева. Основният капитал на Фонда е променлива величина съгласно закона и може да се изменя всеки работен ден в зависимост от броя на издадените и предложените за обратно изкупуване дялове.

	31.12.2023	31.12.2022
Емитирани дялове	1 900	2 846
Обратно изкупени дялове	(142)	(269)
Основен капитал	6 132	4 374
Премиян резерв при емитиране/обратно изкупуване	(960)	(635)
Непокрита загуба от минали години	(650)	(326)
Неразпределена печалба от минали години	209	209
Финансов резултат за периода	302	(324)
Общо	5 033	3 298

7. Текущи задължения

	31.12.2023	31.12.2022
Задължения към УД	5	4
Задължения към БД	1	1
Общо	7	5

Задълженията към управляващото дружество и банката депозитар се начисляват ежедневно, съгласно Правилата за оценка на портфейла на Фонда, одобрени от КФН.

8. Финансови приходи

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Приходи от преоценка на финансови активи	2 670	1 604
Приходи от операции с финансови активи	3	10
Приходи от дивиденди	37	26
Приходи от лихви	53	45
Приходи свързани с валутни операции	544	298
Общо	<u>3 307</u>	<u>1 983</u>

9. Финансови разходи

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Разходи по преоценка на финансови активи	2 344	1 932
Разходи от операции с финансови активи	1	1
Разходи свързани с валутни операции	592	326
Други разходи	2	2
Общо	<u>2 939</u>	<u>2 261</u>

10. Разходи за външни услуги

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Разходи за възнаграждение на Управляващо дружество	53	36
Разходи за възнаграждение на Банка депозитар	9	6
Одиторски услуги	1	1
Брокерски комисионни	1	1
Такси КФН/ЦД	2	2
Общо	<u>66</u>	<u>46</u>

11. Събития след датата на баланса

Не са настъпили събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Фонда за годината, приключваща на 31.12.2023 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Ръководството на
Договорен Фонд „ПИБ Класик“
гр. София

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **Договорен Фонд „ПИБ Класик“** („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него. Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно

докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.
Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Атанаска Филипова - Сланчева
Регистриран одитор

25 Март 2024 г.
гр. София,
бул. Акад. Иван Евст. Гешов №104, ет.3, офис 5



СПРАВКИ	
за договорни фондове и инвестиционни дружества	
Данни за отчетния период	
Начална дата:	1.1.2023
Крайна дата:	31.12.2023
Дата на изготвяне на отчета:	15.2.2024
Данни за поднадзорното лице	
Наименование на ДФ/ИД:	ДОГОВОРЕН ФОНД ПИБ КЛАСИК
Номер РГ:	05-1380
ЕИК:	175372389
Адрес на управление:	гр.София, ул.Енос 2, ет.4
Адрес за кореспонденция:	гр.София, ул.Енос 2, ет.4
Телефон:	024606413
Е-mail:	nikolay.kostov@ffb.bg
Данни за управляващото дружество	
Наименование на УД:	ПФБК АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД
Номер РГ:	08-0007
ЕИК:	131225163
Представяващ:	Николай Костадинов Костов; Любомир Михайлов Янков
Данни за представените справки	
Съставител:	Любомир Михайлов Янков
Длъжност:	Главен счетоводител
Телефон:	024606413
Е-mail:	lubomir.yankov@ffbh.bg

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ДОГОВОРЕН ФОНД ПИБ КЛАСИК
към 31.12.2023 г.

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Любомир Михайлов Янков
Ръководител: Николай Костадинов Костов; Любомир Янков
(в лева)

АКТИВИ	Код	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Финансови активи				I. Основен капитал	SB.2.1.1.0.0.0	6 132 475	4 374 188
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.1.1.1.0.0	0	0	II. Резерви			
акции	SB.1.1.1.1.1.0			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	SB.2.1.2.1.0.0	-960 225	-634 722
дългови	SB.1.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	SB.2.1.2.2.0.0		
2. Други финансови инструменти	SB.1.1.1.2.0.0			3. Общи резерви	SB.2.1.2.3.0.0		
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	-960 225	-634 722
II. Други нетекущи активи	SB.1.1.2.0.0.0			III. Финансов резултат			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.1.1.0.0.0.0	0	0	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SB.2.1.3.1.0.0	-441 215	-117 355
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	208 887	208 887
I. Парични средства				непокрита загуба	SB.2.1.3.1.2.0	-650 102	-326 242
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0	302 389	
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	1 646 303	1 500 009	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0		-323 860
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0			Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	-138 826	-441 215
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	5 033 424	3 298 251
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	1 646 303	1 500 009				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	3 293 229	1 714 093	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0	1 957 822	1 008 279	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	6 943	4 955
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	992	708
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	1 335 407	705 814	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	5 951	4 247
други	SB.1.2.2.1.4.0			към кредитни институции	SB.2.2.1.2.3.0		
2. Инструменти на паричния пазар	SB.1.2.2.2.0.0			3. Задължения към контрагенти	SB.2.2.1.3.0.0		
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0.0			4. Задължения, свързани с вознаграждения	SB.2.2.1.4.0.0		
4. Деривативни финансови инструменти	SB.1.2.2.4.0.0			5. Задължения към осигурителни предприятия	SB.2.2.1.5.0.0		
5. Блокирани	SB.1.2.2.5.0.0			6. Данъчни задължения	SB.2.2.1.6.0.0		
6. Други финансови инструменти	SB.1.2.2.6.0.0	93 936	89 103	7. Задължения, свързани с емитиране	SB.2.2.1.7.0.0		
Общо за група II	SB.1.2.2.0.0.0	3 387 165	1 803 196	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0		
III. Нефинансови активи				9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SB.2.2.1.9.0.0		
1. Вземания, свързани с лихви	SB.1.2.3.1.0.0	6 601		10. Други	SB.2.2.1.10.0.0		
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.2.2.0.0.0.0	6 943	4 955
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0						
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	297					
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	6 898	0				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	5 040 367	3 303 205				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	5 040 367	3 303 205	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	5 040 367	3 303 205

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДОГОВОРЕН ФОНД ПИБ КЛАСИК
за периода 01.01.2023 - 31.12.2023

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Любомир Михайлов Янков
Ръководител: Николай Костадинов Костов;
(в лева)

РАЗХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. Разходи за дейността				А. Приходи от дейността			
I. Финансови разходи				I. Финансови приходи			
1. Разходи за лихви	OD.1.1.1.1.0.0			1. Приходи от дивиденди	OD.2.1.1.1.0.0	36 871	26 124
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	2 344 835	889	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	2 658	9 485
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	801	1 932 560	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	2 670 089	1 604 286
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	591 753	326 152	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	544 623	298 361
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	1 503	1 519	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	52 673	44 571
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	2 938 892	2 261 120	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	3 306 914	1 982 826
II. Нефинансови разходи				II. Нефинансови приходи			
1. Разходи за материали	OD.1.1.2.1.0.0						
2. Разходи за външни услуги	OD.1.1.2.2.0.0	65 633	45 566				
3. Разходи за амортизация	OD.1.1.2.3.0.0						
4. Разходи, свързани с възнаграждения	OD.1.1.2.4.0.0						
5. Други	OD.1.1.2.5.0.0						
Общо за група II	OD.1.1.2.0.0.0	65 633	45 566	Общо за група II	OD.2.1.2.0.0.0		
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	OD.1.1.0.0.0.0	3 004 525	2 306 686	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	3 306 914	1 982 826
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	302 389	0	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	0	323 860
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	OD.1.5.0.0.0.0	302 389	0	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	0	323 860
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	3 306 914	2 306 686	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	3 306 914	2 306 686

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДОГОВОРЕН ФОНД ПИБ КЛАСИК
за периода 01.01.2023 - 31.12.2023

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Любомир Михайлов Янков
Ръководител: Николай Костадинов Костов; Любомир Михайлов Янков
(в лева)

Наименование на паричните потоци	Код	Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	б	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от оперативна дейност							
1. Парични потоци, свързани с емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	OPP.1.1.0.0.0.0	1 546 166	-113 396	1 432 770	2 225 833	-217 831	2 008 002
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.: лихви	OPP.1.2.0.0.0.0 OPP.1.2.1.0.0.0			0			0
3. Плащания при разпределения на печалби	OPP.1.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.1.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от оперативна дейност	OPP.1.5.0.0.0.0			0			0
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	1 546 166	-113 396	1 432 770	2 225 833	-217 831	2 008 002
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	423 354	-1 718 776	-1 295 421	449 237	-1 626 919	-1 177 682
2. Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи	OPP.2.2.0.0.0.0			0			0
3. Лихви, комисиони и др. подобни	OPP.2.3.0.0.0.0	47 325	-3 374	43 951	48 764	-3 377	45 386
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	36 445		36 445	27 836		27 836
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-51 132	-51 132		-34 670	-34 670
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-8 503	-8 503		-5 813	-5 813
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0			0	52 584	-62 395	-9 811
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0	48 035	-55 024	-6 989			0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	555 159	-1 836 808	-1 281 649	578 421	-1 733 175	-1 154 754
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-3 273	-3 273		-2 064	-2 064
2. Парични потоци, свързани с нетекущи активи	OPP.3.2.0.0.0.0			0			0
3. Парични потоци, свързани с възнаграждения	OPP.3.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с данъци	OPP.3.4.0.0.0.0		-75	-75		-60	-60
5. Други парични потоци от неспециализирана дейност	OPP.3.5.0.0.0.0		-1 479	-1 479		-1 367	-1 367
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-4 827	-4 827	0	-3 491	-3 491
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	2 101 325	-1 955 031	146 294	2 804 254	-1 954 497	849 757
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			1 500 009			650 252
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			1 646 303			1 500 009
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			1 646 303			1 500 009

Забележка: Плащанията в колони 2 и 5 да се представят с отрицателен знак!

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ДОГОВОРЕН ФОНД ПИБ КЛАСИК
за периода 01.01.2023 - 31.12.2023

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Любомир Михайлов Янков
Ръководител: Николай Костадинов Костов; Л
(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
а	б	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходния отчетен период	OSK.2.0.0.0.0.0	1 797 420	-65 998			208 887	-326 242	1 614 067
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	4 374 188	-634 722	0	0	208 887	-650 102	3 298 251
Промени в началните салда поради:	OSK.4.0.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- ефект от промени в счетоводната политика	OSK.4.1.1.0.0.0							0
- корекция на грешки от минали периоди	OSK.4.1.2.0.0.0							0
Коригирано салдо в началото на отчетния период	OSK.5.0.0.0.0.0	4 374 188	-634 722	0	0	208 887	-650 102	3 298 251
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	1 758 287	-325 503	0	0	0	0	1 432 784
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	1 900 601	-354 421					1 546 180
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-142 314	28 918					-113 396
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					302 389	0	302 389
1. Разпределение на печалбата за:	OSK.7.1.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- дивиденди	OSK.7.1.1.0.0.0							0
- други	OSK.7.1.2.0.0.0							0
2. Покриване на загуби	OSK.7.2.0.0.0.0							0
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	OSK.7.3.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.3.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.3.2.0.0.0							0
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	OSK.7.4.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.4.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.4.2.0.0.0							0
5. Други изменения	OSK.7.5.0.0.0.0							0
Салдо към края на отчетния период	OSK.7.0.0.0.0.0	6 132 475	-960 225	0	0	511 276	-650 102	5 033 424
6. Други промени	OSK.8.0.0.0.0.0							0
Собствен капитал към края на отчетния период	OSK.9.0.0.0.0.0	6 132 475	-960 225	0	0	511 276	-650 102	5 033 424

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДОГОВОРЕН ФОНД ПИБ КЛАСИК
за периода 01.01.2023 - 31.12.2023

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Любомир Михайлов Янко
Ръководител: Николай Костадинов Кост

Номер по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Стойност
1	2	3	4
1	Валута, в която са емитирани дяловете	DI.1.0.0.0.0.1	BGN
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	4 374 187.9831
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	6 132 475.3255
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	1 900 601.3780
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	1 546 180.0000 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	142 314.0356
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	113 395.8300 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	0.7540
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	0.8208
10	Средногодишна нетна стойност на активите (в лева)*	DI.1.0.0.0.0.10	3 519 493.3800
11	Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)*	DI.1.0.0.0.0.10.1	
12	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	52 835.90 лв.
13	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	8 786.87 лв.
14	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.13	661.83 лв.
15	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	8.85%
16	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	-1.22%
17	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	8.60%
18	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.17	4.93%

Забележка:

Стойностите към края на отчетния период следва да бъдат съответно към 30.06. и 31.12. на съответната отчетна година.

* Ред 10 "Средногодишна нетна стойност на активите (в лева)" и Ред 11 "Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)" се попълват само към 31.12. на съответната година.