

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 75
ОТ НАРЕДБА № 44 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА КОЛЕКТИВНИТЕ
ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, УПРАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВА, НАЦИОНАЛНИ
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА УПРАВЛЯВАЩИ АЛТЕРНАТИВНИ
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ.**

**КЪМ 30.06.2023 Г.
НА ДФ „ПИБ КЛАСИК”**

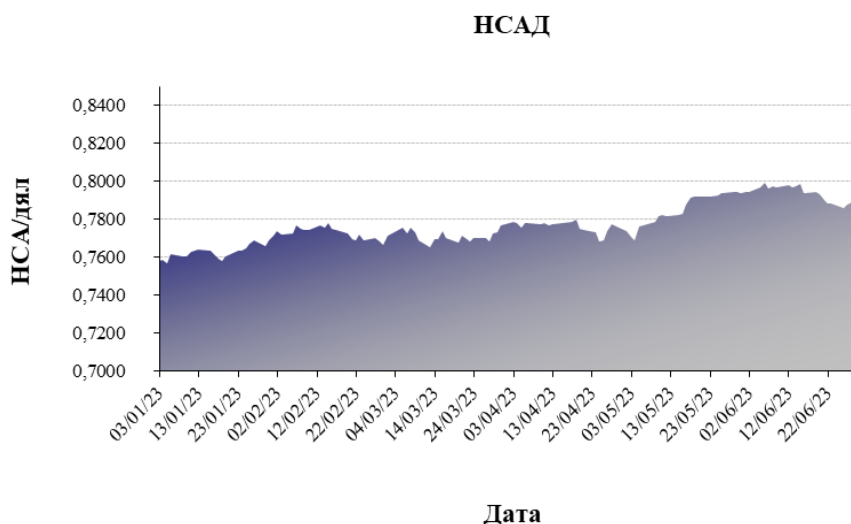
I ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДЯЛ

I.1 Брой дялове към края на отчетния период

Последният работен ден, към който могат да се извършват покупки/продажби на дялове от ДФ „ПИБ Класик” за периода е 30.06.2023 г.

Към 30.06.2023 г. са емитирани **4 370 739.5658** дяла.

I.2 Движението на нетната стойност на един дял за периода е показано чрез графиката по-долу.



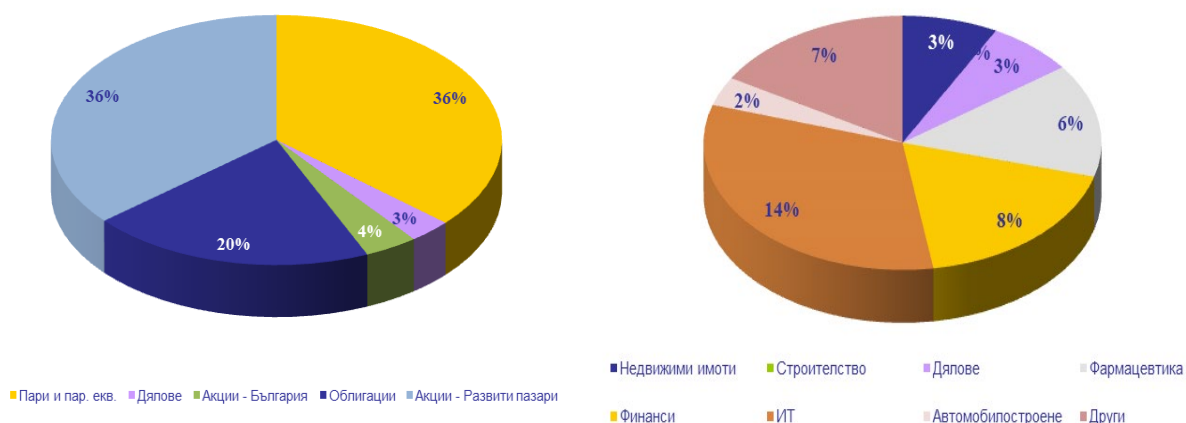
Нетната стойност на активите на ДФ „ПИБ Класик” към 30.06.2023 г. е **3 474 807.56** лева.

II ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ПОРТФЕЙЛА

Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „ПИБ Класик” по видове финансови инструменти към 30.06.2023 г.:

Актив	Стойност на актива (лева)	% актива
	към 30.06.2023 г.	
Парични средства в лева	996 273.10	28.63%
Парични средства във валута	270 940.87	7.79%
Дългови ценни книжа	707 834.80	20.34%
Корпоративни облигации	376 808.70	10.83%
Държавни ценни книжа	331 026.10	9.51%
Дялове	105 851.46	3.04%

Акции (Сектор). в т.ч.:	1 388 450.37	39.90%
Енергетика	54 052.50	1.55%
Здравеопазване	215 825.88	6.20%
Информационни технологии	572 556.66	16.45%
Потребителски стоки	55 017.50	1.58%
Потребителски стоки от първа необходимост	16 541.90	0.48%
Телекомуникационни услуги	86 127.61	2.48%
Финанси	388 328.32	11.16%
Вземания	10 446.07	0.30%
Общо активи:	3 479 796.67	100.00%



III ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Актив	Стойност на актива (лева)	% от актива	Стойност на актива (лева)	% от актива
	30.06.2023 г.		31.12.2022 г.	
Парични средства в лева	996 273.10	28.63%	1 244 610.12	37.68%
Парични средства във валута	270 940.87	7.79%	255 399.16	7.73%
Дългови ценни книжа	707 834.80	20.34%	705 813.64	21.37%
Корпоративни облигации	376 808.70	10.83%	382 025.44	11.57%
Държавни ценни книжа	331 026.10	9.51%	323 788.19	9.80%
Дялове	105 851.46	3.04%	89 103.41	2.70%
Акции (Сектор). в т.ч.:	1 388 450.37	39.90%	1 008 279.04	30.52%
Енергетика	54 052.50	1.55%	56 632.30	1.71%
Здравеопазване	215 825.88	6.20%	42 281.69	1.28%
Информационни технологии	572 556.66	16.45%	42 605.91	1.29%
Потребителски стоки	55 017.50	1.58%	417 222.96	12.63%
Потребителски стоки от първа необходимост	16 541.90	0.48%	71 575.61	2.17%
Телекомуникационни услуги	86 127.61	2.48%	23 856.00	0.72%
Финанси	388 328.32	11.16%	96 212.01	2.91%
Енергетика	54 052.50	1.55%	257 892.56	7.81%
Вземания	10 446.07	0.30%	-	-
Общо активи	3 479 796.67	100.00%	3 303 205.36	100.00%

ДФ „ПИБ Класик“ представяне през Първото Полугодие на 2023 г.

Доходността на ДФ ПИБ Класик за първото полугодие на 2023 г. е **5,4%**.

В таблицата по-долу е отразена доходността на релевантните индекси за различните класове активи, търгувани на целевите пазари за управляваните от УД „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД договорни фондове.

Целеви Пазари - Статистика за първо полугодие 2023	1М	3М	6М
S&P 500 (1)	6,5%	8,3%	15,7%
NASDAQ 100 (2)	6,5%	15,2%	38,8%
STOXX 600 (3)	2,3%	0,9%	8,7%
S&P GSCI Index (4)	2,3%	-5,8%	-11,5%
S&P 500® Investment Grade Corporate Bond Index (5)	0,3%	-0,3%	3,2%
S&P Eurozone Investment Grade Corporate Bond Index (6)	-0,3%	0,5%	2,2%

Анализ на целевите пазари през първото полугодие на 2023 г.

През първото полугодие на 2023 г. макро-индикаторите отчитат неустойчиво развитие и предпоставки за мини рецесия, но инвеститорите демонстрират позитивно отношение и продължават да купуват акции с надеждата за „меко кацане“.

След трудната 2022, първото полугодие на 2023 беше пълно с изненади и обрати.

От появата на инвестиционната тема Изкуствен Интелект /artificial intelligence - AI/, довела до сериозен ръст на технологичните акции и полупроводниците, през капитулацията на суровините и завръщането на криптоманията, до най-големия банков фалит от времето на Lehman Brothers. Горното се случи на фона на увеличението на лихвените проценти от Федералния Резерв /основният проблем довел до сериозния спад на пазарите през 2022г./ Този път обаче е различно. Пазарите имат много силна вяра в добрия край /високите лихви в САЩ и Европа няма да предизвикат дълбока и продължителна рецесия/. Според инвеститорите краят на лихвените рестрикции от страна на ФЕД и Европейската централна банка е близо. Резултатът: въпреки проблемите с банковите фалити в САЩ, колапсът на Credit Suisse, сериозният спад на цените на петрола, газта и редица индустриални метали, пазарната капитализация на глобалните акции се увеличи с над \$6 трилиона. Независимо от повишението на лихвите до многогодишни рекорди, рецесията все още не е факт.

От началото на годината развитите пазари постигнаха 15% доходност /7% за второто тримесечие/. Технологичните компании са големият печеливш при акциите. След масираните разпродажби от 33.1% през 2022г, през първите шест месеца, NASDAQ100 е на плюс с 39%. За сравнение, т.н. акции с висока присъща счетоводна стойност /Value stocks/ изостават с едва 5% доходност.

Облигациите също пострадаха през 2022, и имат да навакват през настоящата година, но за момента постижението им е крайно недостатъчно – едва 1% доходност. Облигациите с инвестиционен рейтинг в САЩ и Еврозоната /(5) & (6) в таблицата по-горе/ обаче се справиха малко по-добре.

Суровините, след звездното си представяне през 2022, изличиха натрупаните печалби, като еталонният индекс S&P GSCI Index (4), за първите шест месеца, е на загуба от 11.5%.

Обобщено, миналогодишните губещи /акциите на растежа/ са тазгодишните шампиони.

Респективно, представилият се най-добре през 2022 клас активи, е на дъното през 2023г.

Сериозната секторна ротация и промяната на пазарния сантимент демонстрират категорично силата и важността на Диверсификацията при управлението на портфейли.

ПЪРВО ПОЛУГОДИЕ 2023

АКЦИИ /Целеви пазари - САЩ и Европа/

Най-добре представилият се развит пазар до момента е Япония с постижение от 23% /14% за второто тримесечие. Йената загуби стойност, защото Япония е единствената развита икономика в която лихвените проценти не тръгнаха нагоре и ЦБ на Япония /Bank of Japan/ държи под контрол т.н. крива на доходностите на японските ДЦК. Слабата Йена спомогна значително за ориентираната към износ икономика. Респективно, акциите изживяват своя, невиджан от над 30 години, миг на всеобщ инвеститорски интерес.

Американските акции са втори в класацията по доходност /(1) в таблицата по-горе/. Постижението се дължи почти изцяло на невероятния ръст на акциите на растежа (FAANG + свързаните с изкуствения интелект AI). Непропорционално на останалите сектори, много от които имат незадоволителни резултати.

След силния старт на 2023, Европа изостана от САЩ и Япония /(3) в таблицата по-горе/. Растежът на акциите спря. Причината не е войната в Украйна. По-скоро лихвената политика на ЕЦБ, нехомогенната позиция на страните от Еврозоната по отношение на противопоставянето на търговските практики на Китай

и политико-икономическият хаос в Германия, Франция и Италия, провокираха инвеститорите да преосмислят ентузиазма си от края на 2022г и началото на 2023г. Парите се пренасочиха към Япония и NASDAQ100.

Обобщено, силните резултати при акциите в САЩ, до момента се дължат на няколко допускания свързани с т.н. „Меко Приземяване“:

- (1) Пазарът на труда ще се охлади, но по-високата безработица няма да предизвика колапс на потреблението и икономическата активност,
- (2) Инфлацията ще спадне под 3% до края на годината без това да предизвика скок в безработицата,
- (3) ФЕД и ЕЦБ са близко до края на лихвените рестрикции,
- (4) Устойчивата, силно адаптивна и променена икономика ще абсорбира ефекта на лихвените увеличения,
- (5) Новата вълна – Изкуствен Интелект /неочаквана/ ще продължи да бъде ракетата носител за борсовите индекси, защото технологичните акции са с най-високо тегло в S&P500.

Инфлацията в САЩ вече спадна от 9% /пикова стойност/ до 4%, но т.н. базова инфлация /Core inflation/ остава устойчиво висока, защото в нея не се включва ефекта на срива на енергоносителите. Очакванията обаче са позитивни. Вероятно предстои успокоение на пазара на недвижимите имоти /главно заради по-високата цена на ипотеките/. Проучване на поделението на ФЕД в Атланта, обаче сочи над 6% ръст на възнажанията. Ситуацията е сходна с тази в Европа. Това в никакъв случай не помага за овладяването на ръста на т.н. базова инфлация и насочването и към заветните 2%. Продажбите на дребно и от двете страни на Атлантика остават на позитивна територия, вместо да има възпиране и подготовка за евентуална рецесия.

Движим се в затворен цикъл. Ръст на заплатите + ръст на потреблението е = на устойчива инфлация.

Ситуацията с регионалните банки в САЩ: основен бизнес /непропорционално висок/ в техните кредитни портфейли, са търговските недвижими имоти. Ако нивото на необслужваните кредити се увеличи, проблемите отново могат да се появят.

ИНСТРУМЕНТИ С ФИКСИРАНА ДОХОДНОСТ

Според JPMorgan, от началото на годината, най-добре представилите се дългови книжа са т.н. високодоходни облигации /high yield credit/ и Италианските ДЦК с по 5% доходност. На 13 Юни ФЕД паузира лихвения цикъл за пръв път от 15 месеца, при актуална базова лихва в размер на 5-5.25%. От протокола от заседанието на комитета по лихвена политика се вижда, че нови две увеличения по 0.25% не са изключени, но всичко зависи от данните за инфлацията. Доходността на 2 годишните ДЦК на САЩ, /еталон за лихвената политика на ФЕД/ се повиши от 4% на 5% през Февруари. Впоследствие, доходността спадна до 3.5% след неприятностите около Silicon Valley Bank, последвани от фалита на 4 регионални банки и колапса на 167-годишната Credit Suisse в Европа. През Юни доходността се върна отново на 4.4%. Инвеститорите допускат, че Федералния Резерв може да увеличи базовата лихва до 6% и това оказва влияние.

В Европа доходностите също отново вървят нагоре. Кривите на доходностите в Европа и САЩ са със стръмен, обратен наклон. Ясен знак, че инвеститорите очакват рецесия. След временното съживяване на бизнес макро-икономическите показатели в Европа в началото на годината, заводските поръчки и PMI индекса пикираха отново в рецесионната територия. Бъдещето пред производствения сектор и индустрията /вкл. химическата промишленост/ остава крайно колебливо. Както и в САЩ, търсенето на кредити в корпоративния сегмент в Евроната остава слабо. Базовата инфлация продължава да стои над 5%, факт мотивиращ Европейската Централна Банка да повиши базовата лихва до 4% в средата на Юни и да подготви пазарите за поне още 2-3 увеличения до края на годината. Вероятно до 4.50%-4.75%.

Предвиждано развитие на Фонда през второто полугодие на 2023 г.

Очакваме през второто полугодие на 2023г, представянето на ДФ ПИБ Класик да се влияе основно от индикациите за развитието на паричните политики на централните банки, от състоянието на потребителската и производствена инфлация, от индикациите за евентуална рецесия в САЩ и задълбочаването на мини-рецесията в Европа. Очакваме влошаване на качеството на финансовите отчети на компаниите от целевите пазари до четвъртото тримесечие на 2023 г. Предвид бързото увеличение на базовите лихвени проценти в Европа и САЩ е възможно към ликвидностните проблеми на малките регионални банки в САЩ да се добавят и проблеми с обслужването на ипотечните заеми в по-широк кръг банкови и ипотечно ориентирани институции. Въпреки временното затишие на дипломатическия фронт, очакваме изостряне на търговската война между САЩ и Китай. Взаимните ограничения, вкл. износ на оборудване за производството на полупроводници, редки метали със специфично приложение в производството на чипове, електро автомобили, батерии и чипове с архитектура позволяваща изпълнението

на ИИ /изкуствен интелект/ операции, със сигурност ще предизвикат нови сътресения във високите технологии и проблеми около основните производствени центрове в Тайван.

Бъдещите резултати на дружеството в средносрочен план ще се влияят от следните фактори /приоритизирани спрямо очакванията, анализите и наличната информация към 30.06.2023г./ :

- Паричната политика на ФЕД
- Паричната политика на ЕЦБ
- Корпоративни отчети за Второто тримесечие /Q2 2023/
- Задържане на потребителската инфлация на по-високи от целевите за ЕЦБ и ФЕД стойности /текущо около 2%/
- Възможна техническа корекция на капиталовите пазари в следствие на високите пазарни множители на които се търгуват акциите в САЩ и Еврозоната
- Възможна рецесия в САЩ.
- Допълнително влошаване на растежа в Еврозоната /текущо в техническа рецесия/
- Повишаване на доходностите на облигациите /вкл. запазване на обърнатата крива на доходностите за дълъг период/.
- Проблеми при дълговите инструменти с по-ниско качество /висока доходност/
- Потенциални проблеми в ипотечното кредитиране.
- Ликвидностни проблеми на банки с малък/среден размер на активите в САЩ
- Ескалация на търговската война между Китай и САЩ
- Изостряне на проблемите във веригите на доставки
- Войната в Украйна

Перспективи за второто полугодие на 2023 г. и в средносрочен план /Целеви Пазари/:

През второто тримесечие на годината, пазарите на акции се стабилизираха и нарастват доста устойчиво. Инвеститорите вярват в т.н „Мекко Кацане на икономиките“. Индексът на волатилността в САЩ /VIX index/ записа 24 поредни низходящи движения /означава, че волатилността и риска на борсите в САЩ спада/. Нивата на фючърсите на същия индекс на цялата едногодишна крива /представляващ обема изтъргувани Пут орции - застраховки срещу спад на S&P500/, спадна до нивата от 2019г. /преди Ковид-19 глобалната пандемия/.

Какво предстои според големите имена на пазара?

JPMorgan публикува статистически доклад за представянето на S&P 500 за последните 70 години. Банката с най-голям размер на активите в света смята че, въпреки евентуалните предизвикателства, индикаторите сочещи устойчиво развитие са достатъчно убедителни. В САЩ, те дават пример с наскоро излезлият официално от мечата територия S&P 500. Според JPMorgan, за последните 70 години, в 21те случаи в които индекса се е представил с минимум 10% доходност през първото шестмесечие, в 17 години, през второто полугодие следва продължение на тренда с реализирана над 25% годишна доходност. Статистиката звучи окуражително, но важното е се прецени, дали при сегашните нива на пазарните мултипли, горното е постижимо.

Нашето мнение съвпада с изводите от статистическия анализ на JPMorgan. Според нас технологичният сектор ще продължи да води индексите напред, въпреки опасенията за задържане на високите лихви на текущите нива /или по-високи с 0.25% до 0.50%/ , поне до пролетта на 2024г.

Очакваме доходностите на облигациите да се стабилизират. Вероятно кривите на доходностите ще започнат процес на нормализация през четвъртото тримесечие на 2023г. Ако: ръстът на БВП в САЩ и Европа не спадне драстично, икономическата активност се стабилизира, корпоративните печалби отново тръгнат нагоре и Базовата инфлация спадне с поне 0.7%-1.2% до края на годината, може да се очаква обръщане на низходящия тренд и нов ръст на цените на облигациите.

IV ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ПРОТФЕЙЛА ПО ГЕОГРАФСКО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Държава	Стойност на финансовите инструменти (лева)	% от актива
	към 30.06.2023 г.	
Албания	89 955.34	2.59%
България	283 010.67	8.13%

Германия	193 258.22	5.55%
Нидерландия	84 458.61	2.43%
Литва	75 660.64	2.17%
САЩ	1 048 392.60	30.13%
Тунис	47 379.17	1.36%
Украйна	20 656.91	0.59%
Унгария	90 932.03	2.61%
Финландия	90 019.03	2.59%
Черна гора	82 102.65	2.36%
Чехия	96 310.76	2.77%
Общо	2 202 136.63	63.28%

V ПРОМЕНИ В СЪСТОЯНИЕТО НА АКТИВИТЕ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

V.1 Промени, които са се отразили на стойността на активите и пасивите

V.1.1 Промени в капитала на ДФ „ПИБ Класик”

Брой дялове към 31.12.2022 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 30.06.2023 г.
4 374 187.9831	7 012.7543	10 461.1716	4 370 739.5658

Към 30.06.2023 г. Собственият капитал на Фонда възлиза на 3 474 807.56 лева. В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	към 30.06.2023 г. (лева)
Емитирани дялове (01.01.2023 г. -30.06.2023 г.)	7 012.7543
Обратно изкупени дялове (01.01.2023 г. -30.06.2023 г.)	10 461.1716
Основен капитал	4 370 739.56
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на дялове	(633 999.12)
Непокрита загуба	(650 102.29)
Неразпределена печалба	208 886.96
Финансов резултат за периода	179 282.45
Общо собствен капитал	3 474 807.56

V.1.2 Промени в структурата на вземанията и задълженията на ДФ „ПИБ Класик” през отчетния период

Пасив	Стойност (лева)	% от пасива	Стойност (лева)	% от пасива
	към 30.06.2023 г.		към 31.12.2022 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към БД	712.73	11.11%	707.83	14.29%
Задължения към УД	4 276.38	88.89%	4 246.80	85.71%
Общо пасиви	4 989.11	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.

Актив	Стойност	% от	Стойност	% от
	(лева)	актива	(лева)	актива
	към 30.06.2023 г.		към 31.12.2022 г.	
Вземания				
Вземания свързани с лихви	6 600.93	63.19%	-	-
Вземания свързани с дивиденди	3 845.14	36.81%	-	-
Общо вземания	10 446.07	100.00%	-	-

V.2 Извършени разходи през периода 01.01.2023 г. – 30.06.2023 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	1 013 644.85
Разходи, свързани с валутни операции	269 124.51
Други финансови разходи	835.33
Разходи за външни услуги, вкл.	32 935.84
<i>разходи за управление</i>	<i>25 258.50</i>
<i>разходи за обслужване на банката депозитар</i>	<i>4 209.79</i>
<i>такси КФН</i>	<i>1 400.00</i>
<i>разходи ЦД</i>	<i>546.00</i>
<i>разходи за брокерски комисионни</i>	<i>521.55</i>
<i>разходи за одит</i>	<i>1 000.00</i>
Общо разходи	1 316 540.53

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

V.3 Отчетени приходи през периода 01.01.2023 г. – 30.06.2023 г.

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	1 198 578.84
Приходи от дивиденди	24 462.19
Приходи свързани с валутни операции	247 650.28
Приходи от лихви	25 131.67
Общо приходи	1 495 822.98

VI. Информация по чл.75, т.3 от Наредба № 44

Договорният фонд не начислява и не изплаща такси за постигнати резултати.

Дата: 13.07.2023 г.

Любомир Янков
Прокурисг

Николай Костов
Изпълнителен Директор

СПРАВКИ	
за договорни фондове и инвестиционни дружества	
Данни за отчетния период	
Начална дата:	1.1.2023
Крайна дата:	30.6.2023
Дата на изготвяне на отчета:	13.7.2023
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 30.06.2023 г.

Дата: 13.7.2023 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	4 370 740	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	-633 999	-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	-633 999	-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	179 282	
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	1 267 214	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	-261 933	-441 215
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	3 474 808	3 298 251
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	1 267 214	1 500 009				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	2 096 285	1 714 093	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0	1 388 450	1 008 279	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	4 989	4 955
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	713	708
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	707 835	705 814	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	4 276	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	105 851	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	2 202 137	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	4 989	4 955
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0						
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	3 845					
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	10 446	0				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	3 479 797	3 303 205				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	3 479 797	3 303 205	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	3 479 797	3 303 205

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на **ДОГОВОРЕН ФОНД ПИБ КЛАСИК**
за периода **01.01.2023 - 30.06.2023**

Дата: 13.7.2023 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	24 462	16 889
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	4 184	683	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	2 350	843
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	1 009 461	1 046 170	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	1 196 228	699 536
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	269 125	65 845	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	247 650	92 754
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	835	868	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	25 132	19 006
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	1 283 605	1 113 566	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	1 495 823	829 028
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	32 936	19 658				
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	32 936	19 658	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	1 316 541	1 133 223	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	1 495 823	829 028
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	179 282	0	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	0	304 195
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	179 282	0	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	0	304 195
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	1 495 823	1 133 223	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	1 495 823	1 133 223

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДОГОВОРЕН ФОНД ПИБ КЛАСИК
за периода 01.01.2023 - 30.06.2023

Дата: 13.7.2023 г.
Съставител: Любомир Михайлов Янков
Ръководител: Николай Костадинов Костов; Любомир Михайлов :
(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	5 416	-8 156	-2 740	1 211 333	-213 205	998 128
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:	OPP.1.2.0.0.0.0			0			0
лихви	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	5 416	-8 156	-2 740	1 211 333	-213 205	998 128
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	212 668	-446 845	-234 177	295 165	-1 081 634	-786 469
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	22 829	-1 456	21 374	27 360	-1 884	25 476
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	20 593		20 593	16 405		16 405
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-25 229	-25 229		-14 488	-14 488
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-4 205	-4 205		-2 449	-2 449
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0	29 695	-34 348	-4 654	14 249	-9 885	4 365
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0			0			0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	285 784	-512 083	-226 298	353 180	-1 110 341	-757 161
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-2 871	-2 871		-1 742	-1 742
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			0
5. Други парични потоци от неспециализирана дейност	OPP.3.5.0.0.0.0		-811	-811		-728	-728
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-3 757	-3 757	0	-2 470	-2 470
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	291 200	-523 995	-232 795	1 564 513	-1 326 017	238 497
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			1 267 214			888 749
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			1 267 214			888 749

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 - 30.06.2023

Дата: 13.7.2023 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	-3 448	723	0	0	0	0	-2 726
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	7 013	-1 583					5 430
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-10 461	2 306					-8 156
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					179 282	0	179 282
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	4 370 740	-633 999	0	0	388 169	-650 102	3 474 808
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	4 370 740	-633 999	0	0	388 169	-650 102	3 474 808

Забележка: Обратното изкупуване, загубата в колона 6, разпределението на печалбата за дивиденди и други по т. 1, покриването на загуби по т. 2, другите изменения по т. 5 (когато са в посока намаление), както и всички намаления по б. "б" се представят с отрицателен знак.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДОГОВОРЕН ФОНД ПИБ КЛАСИК
за периода 01.01.2023 - 30.06.2023

Дата: 13.7.2023 г.
Съставител: Любомир Михайлов Янков
Ръководител: Николай Костадинов Косев

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	4 370 739.5658
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	7 012.7543
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	5 430.0000 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	10 461.1716
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	8 155.6200 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	0.7950
10	Средногодишна нетна стойност на активите (в лева)*	DI.1.0.0.0.0.10	
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	25 258.50 лв.
13	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	4 209.79 лв.
14	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.13	521.55 лв.
15	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	5.44%
16	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	-1.46%
17	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	4.95%
18	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.17	4.24%

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.