

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
на ЦКБ АКТИВ  
към 30.06.2022 г.

Дата: 14.7.2022 г.  
Съставител: Катрин Божичкова  
Ръководител: Сава Стойнов и Георги Константинов  
(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
<b>А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				<b>А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
<b>I. Финансови активи</b>				<b>I. Основен капитал</b>	SB.2.1.1.0.0.0	26 260 180	26 266 870
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.1.1.1.0.0	0	0	<b>II. Резерви</b>			
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	-2 848 716	-2 847 611
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		
<b>Общо за група I</b>	SB.1.1.1.0.0.0	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Общо за група II</b>	SB.2.1.2.0.0.0	<b>-2 848 716</b>	<b>-2 847 611</b>
<b>II. Други нетекущи активи</b>	SB.1.1.2.0.0.0			<b>III. Финансов резултат</b>			
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А</b>	SB.1.1.0.0.0.0	<b>0</b>	<b>0</b>	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SB.2.1.3.1.0.0	6 963 576	4 926 897
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	6 963 576	4 926 897
<b>I. Парични средства</b>				непокрити загуба	SB.2.1.3.1.2.0		
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0		2 036 679
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	313 846	568 968	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0	-1 944 855	
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0			<b>Общо за група III</b>	SB.2.1.3.0.0.0	<b>5 018 721</b>	<b>6 963 576</b>
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А</b>	SB.2.1.0.0.0.0	<b>28 430 185</b>	<b>30 382 835</b>
<b>Общо за група I</b>	SB.1.2.1.0.0.0	<b>313 846</b>	<b>568 968</b>				
<b>II. Текущи финансови инструменти</b>				<b>Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	23 940 263	25 763 415	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0	18 729 425	19 135 690	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	60 356	70 256
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	1 851	2 173
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	5 210 838	6 627 725	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	58 505	68 083
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		8 760
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0.0	4 147 209	4 129 468	4. Задължения, свързани с възнаграждения	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			7. Задължения, свързани с емитиране	SB.2.2.1.7.0.0		
<b>Общо за група II</b>	SB.1.2.2.0.0.0	<b>28 087 472</b>	<b>29 892 883</b>	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0		
<b>III. Нефинансови активи</b>				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			10. Други	SB.2.2.1.10.0.0		
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б</b>	SB.2.2.0.0.0.0	<b>60 356</b>	<b>79 016</b>
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0						
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	89 223					
<b>Общо за група III</b>	SB.1.2.3.0.0.0	<b>89 223</b>	<b>0</b>				
<b>IV. Разходи за бъдещи периоди</b>	SB.1.2.4.0.0.0						
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б</b>	SB.1.2.0.0.0.0	<b>28 490 541</b>	<b>30 461 851</b>				
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	SB.1.0.0.0.0.0	<b>28 490 541</b>	<b>30 461 851</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	SB.2.0.0.0.0.0	<b>28 490 541</b>	<b>30 461 851</b>

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
**на ЦКБ АКТИВ**  
**за периода 01.01.2022 - 30.06.2022**

Дата: 14.7.2022 г.  
Съставител: Катрин Божичкова  
Ръководител: Сава Стойнов и Георги Консалт  
*(в лева)*

РАЗХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
<b>А. Разходи за дейността</b>				<b>А. Приходи от дейността</b>			
<b>I. Финансови разходи</b>				<b>I. Финансови приходи</b>			
1. Разходи за лихви	OD.1.1.1.1.0.0			1. Приходи от дивиденди	OD.2.1.1.1.0.0	96 244	457 124
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0			2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	7 919	
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	10 152 336	10 969 787	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	8 770 688	12 647 386
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	625 195	419 082	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	223 689	491 247
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	4 557	5 010	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	121 293	127 293
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0	30	
<b>Общо за група I</b>	<b>OD.1.1.1.0.0.0</b>	<b>10 782 088</b>	<b>11 393 879</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>OD.2.1.1.0.0.0</b>	<b>9 219 863</b>	<b>13 723 050</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>				<b>II. Нефинансови приходи</b>			
1. Разходи за материали	OD.1.1.2.1.0.0						
2. Разходи за външни услуги	OD.1.1.2.2.0.0	382 630	403 456				
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		7 100				
<b>Общо за група II</b>	<b>OD.1.1.2.0.0.0</b>	<b>382 630</b>	<b>410 556</b>	<b>Общо за група II</b>	<b>OD.2.1.2.0.0.0</b>		
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>OD.1.1.0.0.0.0</b>	<b>11 164 718</b>	<b>11 804 435</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>OD.2.1.0.0.0.0</b>	<b>9 219 863</b>	<b>13 723 050</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>OD.1.3.0.0.0.0</b>	<b>0</b>	<b>1 918 615</b>	<b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>OD.2.2.0.0.0.0</b>	<b>1 944 855</b>	<b>0</b>
<b>III. Разходи за данъци</b>	<b>OD.1.4.0.0.0.0</b>						
<b>Г. Нетна печалба за периода (B-III)</b>	<b>OD.1.5.0.0.0.0</b>	<b>0</b>	<b>1 918 615</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>OD.2.3.0.0.0.0</b>	<b>1 944 855</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>OD.1.6.0.0.0.0</b>	<b>11 164 718</b>	<b>13 723 050</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>OD.2.4.0.0.0.0</b>	<b>11 164 718</b>	<b>13 723 050</b>

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД**  
**на ЦКБ АКТИВ**  
**за периода 01.01.2022 - 30.06.2022**

Дата: 14.7.2022 г.  
Съставител: Катрин Божичкова  
Ръководител: Сава Стойнов и Георги Константинов  
*(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
<b>А. Парични потоци от оперативна дейност</b>							
1. Парични потоци, свързани с емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	OPP.1.1.0.0.0.0		-10 562	-10 562	49 500	-3 359	46 141
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
<b>Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):</b>	<b>OPP.1.0.0.0.0.0</b>	<b>0</b>	<b>-10 562</b>	<b>-10 562</b>	<b>49 500</b>	<b>-3 359</b>	<b>46 141</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	1 201 798	-1 201 220	578	1 371 506	-1 812 827	-441 321
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	63 454	-313	63 141	29 044	-303	28 741
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	95 299	-4 987	90 312	454 470		454 470
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-371 173	-371 173		-371 938	-371 938
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-17 454	-17 454		-19 334	-19 334
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0		-19	-19			0
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0			0			0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>OPP.2.0.0.0.0.0</b>	<b>1 360 551</b>	<b>-1 595 166</b>	<b>-234 615</b>	<b>1 855 020</b>	<b>-2 204 402</b>	<b>-349 382</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-9 945	-9 945		-9 776	-9 776
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			0			0
5. Други парични потоци от неспециализирана дейност	OPP.3.5.0.0.0.0			0			0
<b>Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):</b>	<b>OPP.3.0.0.0.0.0</b>	<b>0</b>	<b>-9 945</b>	<b>-9 945</b>	<b>0</b>	<b>-9 776</b>	<b>-9 776</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>OPP.4.0.0.0.0.0</b>	<b>1 360 551</b>	<b>-1 615 673</b>	<b>-255 122</b>	<b>1 904 520</b>	<b>-2 217 537</b>	<b>-313 017</b>
<b>Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>	<b>OPP.5.0.0.0.0.0</b>			<b>568 968</b>			<b>1 153 740</b>
<b>Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:</b>	<b>OPP.6.0.0.0.0.0</b>			<b>313 846</b>			<b>840 723</b>
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			313 846			840 723

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

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**на ЦКБ АКТИВ**  
**за периода 01.01.2022 - 30.06.2022**

Дата: 14.7.2022 г.  
Съставител: Катрин Божичкова  
Ръководител: Сава Стойнов и Георги Конста  
*(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							0
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	26 266 870	-2 847 611	0	0	6 963 576	0	30 382 835
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	26 266 870	-2 847 611	0	0	6 963 576	0	30 382 835
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	-6 690	-1 105	0	0	0	0	-7 795
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0							0
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-6 690	-1 105					-7 795
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					0	-1 944 855	-1 944 855
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	26 260 180	-2 848 716	0	0	6 963 576	-1 944 855	28 430 185
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	26 260 180	-2 848 716	0	0	6 963 576	-1 944 855	28 430 185

## ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44

## на ЦКБ АКТИВ

за периода 01.01.2022 - 30.06.2022

Дата: 14.7.2022 г.

Съставител: Катрин Божичкова

Ръководител: Сава Стойнов и Георги К

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	2 626 687.0000
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	2 626 018.0000
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	669.0000
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	7 795.2500 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	11.5670
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	10.8263
10	Средногодишна нетна стойност на активите (в лева)*	DI.1.0.0.0.0.10	29 379 763.8400
11	Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)*	DI.1.0.0.0.0.10.1	29 379 763.8400
12	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	364 362.31 лв.
13	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	17 082.12 лв.
14	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.13	4 194.35 лв.
15	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	-6.40%
16	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	0.53%
17	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	-6.04%
18	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.17	5.93%

**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.

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 73, АЛ.1, Т.5 БУКВИ „А” – „Д” ОТ  
НАРЕДБА № 44 ОТ 20.10.2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА  
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА,  
НАЦИОНАЛНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ  
АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ  
КЪМ 30.06.2022 Г. НА ДФ ЦКБ АКТИВ**

1. Към 30.06.2022 г. броят дялове в обръщение са 2 626 018.
2. Съгласно правилата за оценка на активите на Фонда последно изчислената и обявена нетна стойност на активите на един дял е определена на 01.07.2022 г. за дата 30.06.2022 г. и е в размер на 10.8263 лв., а нетните активи възлизат на 28 430 185.89 лв.
3. Анализ на обема и структурата на инвестициите в портфейла на ДФ "ЦКБ Актив" към 30.06.2022 г.

**Валутна структура на активите**

Към 30.06.2022 в лева										
Емисия	В лева	% от активите	В евро	% от активите	В рубли	% от активите	В румънски лев	% от активите	Обща сума	% от активите
Разпла.с-ка в лева	303 904	1.07%	9 942	0.03%	-	-	-	-	313 846	1.10%
Вземания	71 882	0.25%	2 664	0.01%	13 647	0.05%	1 030	0.00%	89 223	0.31%
Акции	16 253 828	57.05%	2 450 177	8.60%	8 595	0.03%	16 824	0.06%	18 729 424	65.74%
Дялове/акции в КИС/НДФ	4 147 209	14.56%	-	-	-	-	-	-	4 147 209	14.56%
Облигации	1 356 886	4.76%	3 707 768	13.01%	146 184	0.51%	-	-	5 210 838	18.29%
<b>Общо:</b>	<b>22 133 710</b>	<b>77.69%</b>	<b>6 170 551</b>	<b>21.66%</b>	<b>168 426</b>	<b>0.59%</b>	<b>17 854</b>	<b>0.06%</b>	<b>28 490 541</b>	<b>100.00%</b>

  

Към 31.12.2021 в лева										
Емисия	В лева	% от активите	В евро	% от активите	В рубли	% от активите	В румънски лев	% от активите	Обща сума	% от активите
Разпла.с-ка в лева	563 496	1.85%	5 472	0.02%	-	-	-	-	568 968	1.87%
Акции	16 176 783	53.11%	2 845 147	9.34%	96 506	0.32%	17 254	0.06%	19 135 690	62.82%
Дялове/акции в КИС/НДФ	4 129 468	13.56%	-	-	-	-	-	-	4 129 468	13.56%
Облигации	1 280 489	4.20%	3 971 764	13.04%	1 375 472	4.52%	-	-	6 627 725	21.76%
<b>Общо:</b>	<b>22 150 236</b>	<b>72.71%</b>	<b>6 822 383</b>	<b>22.40%</b>	<b>1 471 978</b>	<b>4.83%</b>	<b>17 254</b>	<b>0.06%</b>	<b>30 461 851</b>	<b>100.00%</b>

**Промени в структурата на активите**

Актив	към 30.06.2022		към 31.12.2021		към 30.06.2021	
	Обща сума	% от активите	Обща сума	% от активите	Обща сума	% от активите
Разплащателна сметка в лева	303 904	1.07%	563 496	1.85%	703 021	2.28%
Разплащателна сметка в евро	9 942	0.03%	5 472	0.02%	88 202	0.29%
Набирателна с-ка	-	-	-	-	49 500	0.16%
Вземания	89 223	0.31%	-	-	122 905	0.40%
Акции	18 729 424	65.74%	19 135 690	62.82%	20 511 729	66.44%
Дялове/акции в КИС/НДФ	4 147 209	14.56%	4 129 468	13.56%	2 794 089	9.05%
Облигации	5 210 838	18.29%	6 627 725	21.76%	6 602 386	21.39%
<b>Общо:</b>	<b>28 490 541</b>	<b>100.00%</b>	<b>30 461 851</b>	<b>100.00%</b>	<b>30 871 832</b>	<b>100.00%</b>

**Разпределение на ценните книжа в портфейла според икономическия сектор на емитента**

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли	30.06.2022		31.12.2021	
	Сума	Дял от активите	Сума	Дял от активите
Недвижими имоти	6 177	21.68%	7 221	23.71%
КИС	4 147	14.56%	4 129	13.56%
Холдинги	3 960	13.90%	4 274	14.03%
АДСИЦ	3 894	13.67%	3 713	12.19%
Производство	3 512	12.33%	4 148	13.62%
IT и Web сектор	2 671	9.37%	2 417	7.94%
Финансови услуги	1 667	5.85%	1 874	6.15%
Услуги	1 054	3.70%	1 196	3.93%
Телекомуникационни услуги	331	1.16%	306	1.00%
Добив на нефт	278	0.97%	153	0.50%
Авиация	218	0.76%	217	0.71%
Здравеопазване	148	0.52%	216	0.71%
Банки	24	0.08%	20	0.07%
Търговия	6	0.02%	6	0.02%
Строителство	3	0.01%	3	0.01%
<b>Всичко</b>	<b>28 087</b>	<b>98.59%</b>	<b>29 893</b>	<b>98.13%</b>

**Разпределение на ценните книжа в портфейла според страната на емитента**

Страна на емитента	30.06.2022		31.12.2021	
	Сума	Дял от активите	Сума	Дял от активите
България	21 780	76.45%	21 609	70.94%
Холандия	2 259	7.93%	2 433	7.99%
Ирландия	1 659	5.82%	1 777	5.83%
Германия	1 026	3.60%	1 235	4.05%
Франция	1 022	3.59%	1 151	3.78%
Белгия	170	0.60%	199	0.65%
Русия	155	0.54%	1 472	4.83%
Румъния	17	0.06%	17	0.06%
<b>Всичко</b>	<b>28 087</b>	<b>98.59%</b>	<b>29 893</b>	<b>98.13%</b>

**Разпределение на ценните книжа в портфейла според пазар на който се търгуват**

Пазар	30.06.2022		31.12.2021	
	Сума	Дял от активите	Сума	Дял от активите
БФБ	19 083	66.98%	18 063	59.30%
не се търгува	4 724	16.58%	5 718	18.77%
ISE	1 659	5.82%	1 777	5.83%
Deutsche Borse	1 026	3.60%	1 235	4.05%
Euronext Paris	1 022	3.59%	1 151	3.78%
Euronext Amsterdam	232	0.81%	261	0.86%
Euronext Brussels	170	0.60%	199	0.65%
Московская биржа	155	0.54%	1 472	4.83%
Bucharest Stock Exchange	17	0.06%	17	0.06%
<b>Всичко</b>	<b>28 087</b>	<b>98.59%</b>	<b>29 893</b>	<b>98.13%</b>

Основно влияние върху активите и резултата на Фонда оказаха инвестициите във финансови инструменти с емитенти в Русия. Извършиха се чувствителни обезценки, които бяха най съществени в портфейла от облигации. Извършиха се и някои промени в притежаваните дялове/ акции в КИС/НДФ, като в определени емитенти се намалиха, а в други увеличиха. Свиването на паричните политики и увеличаването на лихвените проценти от основните банки (ФЕД, ЕЦБ и други), значителната инфлация достигнала многогодишни върхове в някои държави и очакванията за рецесия доведоха до значителен спад на пазарните цени на световните борси, като чувствително това се отрази и на пазара на дългови инструменти, като тези с дълг матуритет са значително обезценени като ефект от повишените лихвени проценти. Извършените действия от централните банки и правителства повлияха негативно и на пазар на акции, като Фондът отбеляза намаляване на стойността в портфейла от чуждестранни акции.

Извършените промени в портфейла, както и оценките нямат съществено влияние във валутната структура на Фонда:

Валута	30.06.2022		31.12.2021	
Активи в лева	22 134	77.69%	22 150	72.71%
Активи във валута	6 357	22.31%	8 311	27.29%
- в евро	6 171	21.66%	6 822	22.40%
- в руска рубли	168	0.59%	1 472	4.83%
- в нова румънска лея	18	0.06%	17	0.06%

#### 4. Информация по чл. 73, ал. 1, т. "д"

Приходи	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти	8 770 688	18 635 981	12 647 386
Приходи по операции с финансови активи и инструменти	7 919	11 633	-
Приходи от валутни операции	223 689	904 357	491 247
Приходи от лихви	121 293	265 273	127 293
Приходи от дивиденди	96 244	519 066	457 124
Други приходи	30	-	-
<b>Общи приходи:</b>	<b>9 219 863</b>	<b>20 336 310</b>	<b>13 723 050</b>
Разходи	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Разходи по преоценка на финансови активи и инструменти	10 152 336	16 633 332	10 969 787
Разходи по операции с финансови активи и инструменти		5 588	-
Разходи по валутни преоценки	625 195	806 934	419 082
Други финансови разходи	4 557	19 031	5 010
Разходи за външни услуги	382 630	821 165	403 456
- разходи за управление	364 362	761 387	374 311
- разходи за банката депозитар	17 082	40 854	19 368
- разходи за одиторско възнаграждение		17 160	8 400
- други административни разходи	1 186	1 764	1 377
Други разходи		13 581	7 100
<b>Общо разходи:</b>	<b>11 164 718</b>	<b>18 299 631</b>	<b>11 804 435</b>
<b>Нетен резултат</b>	<b>(1 944 855)</b>	<b>2 036 679</b>	<b>1 918 615</b>

За 2022 г финансовите разходи по търговия с ЦК са 4194 лв.



## Информация за емитираните и обратно изкупения дялове

	01.01.2022- 30.06.2022г.	2021г.	2020г.
Емитирани дялове		5 830	1 013
Обратно изкупени дялове	669	48 649	885

Съставител:

Катрин Божичкова

Изп.директор:

Георги Константинов

14.07.2022 г.

Изп.директор:

Сава Стойнов