

**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 30.06.2022 Г.
НА ДФ „ПИБ КЛАСИК”**

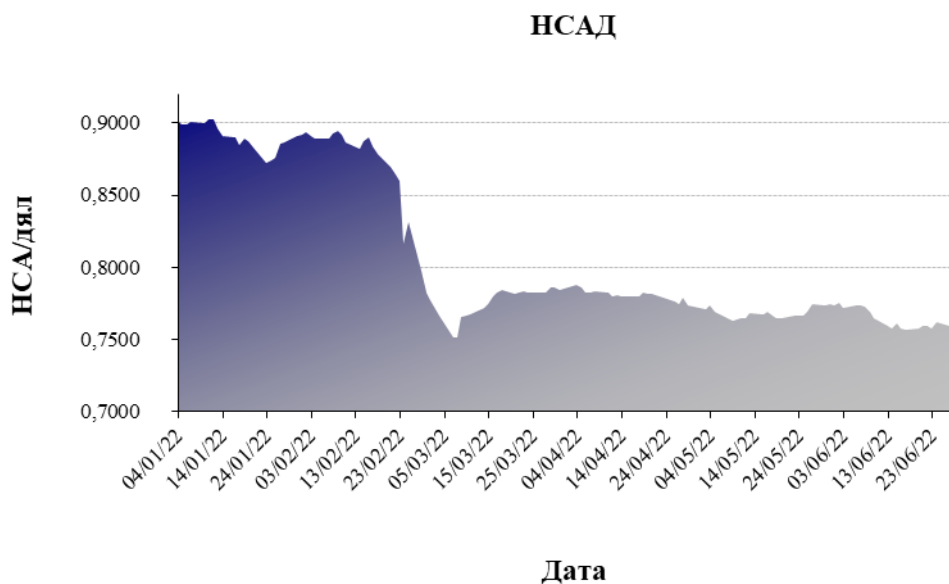
I ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДЯЛ

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 30.06.2022 г.

Към 30.06.2022 г. са емитирани **3 046 773.8806** дяла.

I.1 Движението на нетната стойност на един дял за периода е показано чрез графиката по-долу.



Нетната стойност на активите на ДФ „ПИБ Класик” към 30.06.2022 г. е **2 308 041.38** 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 30.06.2022 г.:

| Актив | Стойност на актива (лева) | % от актива |
|---|---------------------------|----------------|
| | 30.06.2022 г. | |
| Парични средства в лева | 702 467.44 | 30.39% |
| Парични средства във валута | 186 281.24 | 8.06% |
| Корпоративни облигации | 382 043.03 | 16.53% |
| Държавни ценни книжа | 321 161.81 | 13.89% |
| Дялове | 121 057.98 | 5.24% |
| Акции (Сектор), в т.ч.: | 595 947.57 | 25.78% |
| Диверсифицирани финансови продукти | 11 938.21 | 0.52% |
| Енергетика | 1.10 | 0.00% |
| Индустрия | 76 298.70 | 3.30% |
| Информационни технологии | 119 161.12 | 5.16% |
| Потребителски стоки | 100 566.66 | 4.35% |
| Потребителски стоки от първа необходимост | 29 949.00 | 1.30% |
| Финанси | 258 032.78 | 11.16% |
| Вземания | 2 429.18 | 0.11% |
| Общо активи | 2 311 388.25 | 100.00% |

III ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

| Актив | Стойност на актива (лева) | % от актива | Стойност на актива (лева) | % от актива |
|---|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | 31.12.2021 г. | | 30.06.2022 г. | |
| Парични средства в лева | 247 956.94 | 15.34% | 702 467.44 | 30.39% |
| Парични средства във валута | 402 295.17 | 24.88% | 186 281.24 | 8.06% |
| Корпоративни облигации | 188 631.76 | 11.67% | 382 043.03 | 16.53% |
| Държавни ценни книжа | 134 310.27 | 8.31% | 321 161.81 | 13.89% |
| Дялове | 70 192.08 | 4.34% | 121 057.98 | 5.24% |
| Акции (Сектор), в т.ч.: | 562 775.17 | 34.81% | 595 947.57 | 25.78% |
| Диверсифицирани холдинги | 48 687.00 | 3.01% | 11 938.21 | 0.52% |
| Енергетика | 140 306.56 | 8.68% | 1.10 | 0.00% |
| Здравеопазване | 45 492.00 | 2.81% | - | - |
| Индустрия | 44 813.52 | 2.77% | 76 298.70 | 3.30% |
| Информационни технологии | 85 029.01 | 5.26% | 119 161.12 | 5.16% |
| Потребителски стоки | 26 265.00 | 1.62% | 100 566.66 | 4.35% |
| Потребителски стоки от първа необходимост | 26 154.12 | 1.62% | 29 949.00 | 1.30% |
| Финанси | 146 027.96 | 9.03% | 258 032.78 | 11.16% |
| Вземания | 10 700.06 | 0.66% | 2 429.18 | 0.11% |
| Общо активи | 1 616 861.45 | 100.00% | 2 311 388.25 | 100.00% |

През първите шест месеца на 2022 г. отчитаме записвания в ДФ ПИБ Класик на -1 512 521.6110 дяла в размер на 1 211 375.00 и обратно изкупени 263 168.0679 дяла на стойност 213 205.39 лева, което в комбинация с намалението на НСА/дял от 15.64%, доведе до увеличение на активите на фонда с 42.96% до 2.311 млн.лв.

Първото шестмесечие на 2022 г. премина в условията на военен конфликт между Руската Федерация и Украйна, силни сътресения в доставките на енергоносители за ЕС, продължаващи смущения в световните вериги за доставки на стоки и услуги, силно нарастваща инфлация в глобален мащаб и агресивно повишаване на основните лихвени проценти от страна на множество централни банки.

През м. януари 2022 г. финансовите пазари спаднаха поради увеличаващото се геополитическо напрежение между Руската Федерация и НАТО, както и очакваното покачване на лихвените проценти в отговор на растящата инфлация. Световната банка и Международният валутен фонд намалиха прогнозите си за икономическия растеж и подчертаха, че растящата инфлация и дълг, затрудненията във веригите на доставки, както и неравенството в доходите могат да застрашат възстановяването на развитите и нововъзникващите икономики. В Европа цените на природния газ и електроенергията останаха много променливи. Опитите за диалог между страните в очертаващия се украински конфликт не доведоха до конкретни резултати.

През м. февруари 2022 г. финансовите пазари спаднаха поради започналите военни действия на Руската Федерация на територията на Украйна, целящи унищожаване на военния потенциал и смяна на правителството на страната. Цените на рисковите активи бяха силно засегнати, докато цените на златото и петрола се покачиха.

През м. март 2022 г. финансовите пазари бяха изключително волатилни поради продължаващите военни действия на Руската Федерация на територията на Украйна и затягането на монетарната политика от страна на няколко централни банки. В началото на месеца основните борсови индекси на развитите пазари спаднаха с над 10%, но постепенно се стабилизираха, възстановиха загубите и завършиха месеца с минимални изменения. Въвеждането на строги икономически санкции срещу Руската Федерация доведе до преосмисляне на енергийната и суровинна зависимост на ЕС и други държави от Руската Федерация и търсене на алтернативи за доставки. Тези процеси ще доведат до съществени промени в глобалните търговски отношения и ще засегнат повечето икономически сектори.

През м. април 2022 г. финансовите пазари се движеха в широки граници. Развитите страни продължиха да налагат икономически санкции на Руската Федерация, което доведе до смущения в доставките на енергоносители в рамките на ЕС. Продължаващите строги мерки за овладяване на ситуацията с COVID19 в Китай отново повлияха негативно на глобалните вериги за доставка на стоки и услуги. Като цяло глобалният икономически растеж започна да се забавя и много анализатори очакват намаляване ръста на корпоративните печалби. МВФ намали прогнозата си за световния икономически растеж до 3,2% в края на 2022 г. и до 3,6% в края на 2023 г. поради войната в Украйна и увеличаващата се инфлация.

През м. май 2022 г. финансовите пазари се движеха разнопосочно, но постигнаха известен ръст.

През м. юни 2022 г. финансовите пазари спаднаха значително. ОИСР намали прогнозата си за глобалния икономически растеж до 3,0% през 2022 г. поради продължаващата война и затварянето на основни градове и пристанища в Китай с цел овладяване на COVID19. Продължаващите мерки на ЕС за намаляване на зависимостта на съюза от енергийните и други ресурси на Руската Федерация също допринесоха за увеличената икономическа несигурност.

S&P 500 отчете спад от 20,58% през първото шестмесечие на 2022 г. Икономиката регистрира спад от 1,6% на БВП за първото тримесечие на 2022 г., безработицата спадна до 3,6%, а инфлация се увеличи значително до 9,1% год.

През м. януари публикуваните от компаниите резултати за 2021 г. във финансовия сектор бяха разнопосочни, докато технологичните компании надминаха очакванията. Федералният Резерв сигнализира прекратяване на паричните стимули, свързани с възстановяването от пандемията, и повишаване на основния лихвен процент през м. март. Пазарът на труда продължи да се подобрява, а икономическата дейност в сферата на производството и услугите показва спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство спаднаха.

През м. февруари продължи публикуването на финансовите резултати на компаниите за 2021 г., като повечето от тях потвърдиха или надминаха очакванията на анализаторите. Пазарът на

труда продължи да се подобрява, както и икономическата дейност в сферата на производството и на услугите. Продажбите на дребно и индустриалното производство нарастнаха стабилно.

Икономиката продължи да се възстановява през м. март. Пазарът на труда се подобри и икономиката създаде над 7,3 млн. работни места за една година. Индексите за икономическата дейност в сферата на производството и на услугите показаха известен спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство нарастнаха умерено. Федералният Резерв повиши основния лихвен процент с 0,25% за първи път от края на 2018 г. в отговор на растящата потребителска инфлация и потвърди очакванията си да покачва основните лихви на всяко от оставащите 6 заседания до края на годината. В допълнение централната банка ще започне да намалява размера на притежаваните държавни ценни книжа и ипотечни облигации през м. май. От публикуваните тримесечни прогнози за основните макроикономически показатели стана ясно, че централната банка очаква икономически растеж от 2,8%, безработица от 3,5% и инфлация от 4,3% през 2022 г.

През м. април след период на стабилен растеж икономиката се сви. Резултатите на компаниите през първото тримесечие във финансовия и технологичен сектор бяха разнопосочни, като отразиха растящата инфлация и прогнозите на компаниите бяха понижени. Пазарът на труда се подобри и икономиката създаде над 2,0 млн. работни места от началото на годината. Индексите за икономическата дейност в сферата на производството и на услугите показаха известен спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство нарастнаха умерено. Федералният Резерв разработи план за намаляване размера на баланса си с около 95 млрд. долара месечно в близките месеци както и за темпа на увеличение на основния лихвен процент.

През м. май Федералният Резерв повиши основния лихвен процент с 50 базисни точки до 1,00%.

През м. юни индексите за икономическата дейност в сферата на производството и на услугите показаха съществен спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство бяха разнопосочни. Федералният Резерв повиши агресивно основния лихвен процент със 75 базисни точки до 1,75% и намали прогнозата си за икономическия растеж до едва 1,7% през 2022 г. Пазарът на държавни ценни книжа спадна и доходността на 10-годишните американски ДЦК нарастна до 3,02% в края на шестмесечието. Доларът поскъпна и приключи шестмесечието на нива около 1,0482 срещу еврото.

MSCI Europe регистрира спад от 15,49% през първото шестмесечие на 2022 г. Икономическият растеж в Еврозоната бе в размер на 0,6% през първото тримесечие на 2022 г. Безработицата спадна до 6,6%, инфлацията нарастна до 8,6% год.

През м. януари европейските икономики функционираха в условията на растящ брой заразени с COVID19. Европейският съюз показва известно разединение относно позицията си към Руската Федерация. Пазарът на труда бе стабилен, а икономическата дейност в сферата на производството и услугите показа спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство се увеличиха.

През м. февруари, въпреки високата инфлация Европейската централна банка запази лихвената си политика непроменена. Европейската комисия повиши прогнозите си за инфлацията до 3,5% през 2022 г. и 1,7% през 2023 г. Пазарът на труда бе стабилен, а икономическата дейност в сферата на производството и услугите показа ръст. Продажбите на дребно и индустриалното производство спаднаха.

През м. март европейските финансови пазари бяха по-силно засегнати от военните действия в Украйна, поради взаимните връзки на икономиките на ЕС и Руската Федерация. ЕС ясно заяви курс на прекратяване на енергийната и суровинна зависимост от Руската Федерация и наложи икономически санкции, които ще засегнат приходите на много европейски компании от различни сектори. На заседанието си Европейската централна банка остави лихвената си политика непроменена, но заяви намерение да приключи програмата си за покупки на активи по-рано от очакваното - през третото тримесечие на годината, ако икономическите данни го оправдават. Централната банка заяви, че военният конфликт между Руската Федерация и Украйна ще има съществено отражение върху икономическата дейност и инфлацията, която се очаква да бъде 5,1% в края на 2022 г. Пазарът на труда бе стабилен, а индексите за

икономическата дейност в сферата на производството и услугите показаха умерен спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство бяха непроменени.

През м. април ЕС продължи с мерките за прекратяване на енергийната и суровинна зависимост от Руската Федерация. Руската Федерация прекрати доставките на газ за някои страни-членки в отговор на санкциите и поради отказа на купувачите да заплащат доставките в рубли. На заседанието си Европейската централна банка остави лихвената си политика непроменена, и потвърди намерението си да приключи програмата си за покупки на активи през третото тримесечие на годината, ако икономическите данни го оправдават. Пазарът на труда бе стабилен, а индексите за икономическата дейност в сферата на производството и услугите бяха разнопосочни. Продажбите на дребно и индустриалното производство бяха непроменени.

През м. май пазарът на труда бе стабилен, а индексите за икономическата дейност в сферата на производството и услугите показаха спад. Продажбите на дребно и индустриалното производство спаднаха.

През м. юни Европейската Централна Банка потвърди намерението си да увеличи основния лихвен процент с 0,25% през м. юли и намали прогнозата си за икономическия растеж. Очакванията са за следващо увеличение през м. септември в зависимост от развитието на инфлацията. На извънредно заседание ЕЦБ обяви планове за създаване на нов инструмент с цел избягване на фрагментацията на европейския дългов пазар. Пазарът на държавни ценни книжа спадна поради нарастващата инфлация, като доходността на 10 годишните германски ДЦК нарастна до 1,37%.

Индексът RTSI спадна с 15,71% през първото шестмесечие на 2022 г. Цената на петрола сорт Брент нарастна като достигна 109,03 долара за барел (увеличение от 40,18% на шестмесечна база). БВП нарастна с 3,5% год. през първото тримесечие на 2022 г. Инфлацията нарастна до 15,9% год. Безработицата спадна до 3,9%.

През м. януари цената на петрола на международните пазари се покачи значително, поради което страните от ОПЕК+ взеха решение да увеличат производството на петрол с 400 хил. барела на ден през м. февруари. Индустриалното производство отбеляза солиден ръст.

През м. февруари започването на военни действия от Руската Федерация на територията на Украйна доведе до ръст на цената на петрола и на останалите суровини на международните пазари. На Руската Федерация бяха наложени много строги икономически санкции като откъсване от международната финансова система, блокиране на валутни резерви, капиталови ограничения и др. Финансовите пазари бяха затворени и Руската Федерация остана в тотална изолация. Войната в Украйна и последствията за икономиката ще бъдат дълбоки и дългосрочни.

През м. март започването на военни действия от Руската Федерация на територията на Украйна доведе до сериозна волатилност на финансовите пазари като основните борсови индекси загубиха над 60% от стойността си. В продължение на 1 месец местният капиталов пазар бе затворен, а депозитарните разписки върху руски акции, търгувани на борсите в Европа и САЩ бяха спряни от търговия. Въпреки възстановяването на търговията на фондовата борса в Москва в края на месеца, бъдещето на тези депозитарни разписки остава неясно, тъй като търговията с базовия им актив (руските акции) остава невъзможна поради наложените санкции от ЕС и ограниченията за продажба от страна на чужденци, наложени от Руската Федерация.

През м. април икономиката на Руската Федерация продължи да функционира в условията на строги икономически санкции и откъсване от глобалните финансови пазари. Централната банка на Руската Федерация намали два пъти основния лихвен процент до 14,0% с цел облекчаване на лихвената тежест по кредитите и стимулиране на икономиката.

През м. май Централната банка на Руската Федерация намали отново основния лихвен процент до 11,0%.

През м. юни Централната банка на Руската Федерация намали отново основния лихвен процент до 9,5%. Руската рубла поскъпна значително, като завърши шестмесечието на нива от около 51,45 рубли за долар.

В България индексът SOFIX отчете спад от 3,53 % за първото шестмесечие на 2022 г. БВП нарастна с 0,8% през първото тримесечие на 2022 г. Инфлацията нарастна до 13,4% год. Безработицата спадна до 4,3%.

През м. януари българският капиталов пазар показва разнопосочно развитие. Индустриалното производство и търговията на дребно нарастнаха.

През м. февруари българският капиталов пазар спадна поради повишения геополитически риск и военните действия на територията на Украйна. Индустриалното производство и търговията на дребно нарастнаха.

През м. март българският капиталов пазар се възстанови до нивата си от преди започването на войната в Украйна. Публикуваните през месеца годишни отчети на публичните дружества за 2021 г. показаха добри показатели в повечето сектори. Българските компании ще трябва да оценят отражението на икономическите санкции върху резултатите и дейността си и да търсят алтернативи, в случай на необходимост.

През м. април българският капиталов пазар последва движението на развитите икономики. ЕБВР понижи очакванията си за икономическия растеж на страната до 2,8% в края на 2022 г. поради войната в Украйна, като посочи доставките на природен газ и спада в туристическия сектор като основни рискове.

През м. май българският капиталов пазар отново последва движението на развитите икономики. Европейската Комисия понижи очакванията си за икономическия растеж на страната до 2,1% в края на 2022 г. поради войната в Украйна и високите цени на енергоносителите. Повишена бе и прогнозата за инфлацията до 11,9% през 2022 г.

През м. юни българският капиталов пазар бе слабо променен. На БФБ – София бе успешно реализирано първично публично предлагане на акции на компания от сектора на диверсифицираните финансови продукти.

В резултат на взетите инвестиционни решения и пазарните изменения на цените на финансовите инструменти за периода, общо инвестициите в акции и дялове на фонда намаляват до 31.02% от активите в края на м. юни 2022 г., спрямо 39,15% в края на 2021 г., докато дялът на облигациите нараства до 30,42%, спрямо 20,50% в края на 2021 г. Експозицията към български акции намалява до 11.11% от активите, при 23.92% към края на 2021 г. Инвестициите в акции и дялове на развитите пазари се увеличава до 18.44% от активите, при 6.55% към края на 2021 г., а теглото на руските акции спада до 0.00% от активите, при 8.68% към края на 2021 г.

В секторно отношение преобладават инвестициите в сектори като финанси, информационни технологии, потребителски стоки, индустрия.

Дялът на паричните средства намалява до 38.45% от активите в края на м. юни 2022 г., спрямо 40.22% в края на 2021 г.

Вземанията на фонда (състоящи се от дивиденди и вземания по лихви) съставляват 0.11% от активите към 30.06.2022 г.

IV ПРОМЕНИ В СЪСТОЯНИЕТО НА АКТИВИТЕ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

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

IV.1.1 Промени в капитала на ДФ „ПИБ КЛАСИК”

Размерът на капиталовите ресурси на ДФ „ПИБ Класик” зависи от емитирането и обратното изкупуване на дяловете на фонда, натрупаните резерви и финансовия резултат за периода.

| Брой дялове към 31.12.2021 г. | Брой емитирани дялове | Брой обратно изкупени дялове | Брой дялове към 30.06.2022 г. |
|--|----------------------------------|---|--|
| 1 797 420.3375 | 1 512 521.611 | 263 168.0679 | 3 046 773.8806 |

Към 30.06.2022 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 2 308 041.38 лева.

В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

| | към 30.06.2022 г. (лева) |
|---|-----------------------------|
| Емитирани дялове (01.01.2022 г. -30.06.2022 г.) | 1 512 521.611 |
| Обратно изкупени дялове (01.02.2022 г. -30.06.2022 г.) | 263 168.0679 |
| Основен капитал | 3 046 773.88 |
| Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на дялове | (317 182.01) |
| Непокрита загуба от минали години | (326 242.26) |
| Неразпределена печалба | 208 886.96 |
| Финансов резултат за периода | (304 195.19) |
| Общо собствен капитал | 2 308 041.38 |

IV.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 31.12.2021 г. | | към 30.06.2022 г. | |
| Текущи пасиви | | | | |
| Задължения към БД | 331.41 | 11.85% | 478.10 | 14.28% |
| Задължения към УД | 2 367.08 | 84.72% | 2 868.77 | 85.72% |
| Задължения към доставчици | 96.00 | 3.43% | - | - |
| Общо пасиви | 2 794.49 | 100.00% | 3 346.87 | 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 (лева) | % от актива | Стойност (лева) | % от актива |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | към 31.12.2021 г. | | към 30.06.2022 г. | |
| Вземания | | | | |
| Вземания свързани с лихви | 8 581.48 | 80.20% | - | - |
| Вземания свързани с фин.инструменти | 170.00 | 1.59% | - | - |
| Вземания свързани с дивиденди | 1 948.58 | 18.21% | 2 429.18 | 100.00% |
| Общо вземания | 10 700.06 | 100.00% | 2 429.18 | 100.00% |

Краткосрочните вземания от лихви представляват вземания по дългови финансови инструменти.

IV.2 Извършени разходи през периода 01.01.2022 г. – 30.06.2022 г.

| Разходи | Стойност (лева) |
|---|---------------------|
| Отрицателни разлики от операции с финансови активи* | 1 046 853.24 |
| Разходи, свързани с валутни операции | 65 844.62 |
| Други финансови разходи | 867.73 |
| Разходи за външни услуги, вкл. | 19 657.62 |
| разходи за управление | 14 989.93 |
| разходи за обслужване на банката депозитар | 2 498.28 |
| такси КФН | 600.00 |
| такси ЦД | 342.00 |
| разходи за одиторски услуги | 800.00 |
| разходи за брокерски комисионни | 427.41 |
| Общо разходи | 1 133 223.21 |

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

IV.3 Отчетени приходи през периода 01.01.2022 г. – 30.06.2022 г.

| Приходи | Стойност (лева) |
|--|-------------------|
| Положителни разлики от операции с финансови активи | 700 379.61 |
| Приходи от дивиденди | 16 889.18 |
| Приходи от лихви | 19 005.57 |
| Приходи свързани с валутни операции | 92 753.66 |
| Общо приходи | 829 028.02 |


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

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

Дата: 25.07.2022 г.



Любомир Янков
Главен счетоводител



Димитър Кутелов
Прокурист



Николай Костов
Изпълнителен Директор