

<b>СПРАВКИ</b> за договорни фондове и инвестиционни дружества	
<b>Данни за отчетния период</b>	
Начална дата:	01.01.2019
Крайна дата:	30.06.2019
Дата на изготвяне на отчета:	02.07.2019
<b>Данни за поднадзорното лице</b>	
Наименование на ДФ/ИД:	ЦКБ Гарант
Номер РГ:	05-1354
ЕИК:	175295932
Адрес на управление:	гр. София, р-н Слатина, бул. Цариградско шосе 8
Адрес за кореспонденция:	гр. София, р-н Слатина, бул. Цариградско шосе 8
Телефон:	02/9234711
E-mail:	<a href="mailto:office@ccbam.bg">office@ccbam.bg</a>
<b>Данни за управляващото дружество</b>	
Наименование на УД:	ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД
Номер РГ:	08-00-24
ЕИК:	175225001
Представяващ:	Сава Маринов Стойнов и Георги Димитров Константинов
<b>Данни за представените справки</b>	
Съставител:	Катрин Александрова Божичкова
Длъжност:	гл.счетоводител
Телефон:	02/9266572
E-mail:	<a href="mailto:kbojichkova@ccbam.bg">kbojichkova@ccbam.bg</a>

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
на ЦКБ ГАРАНТ  
към 30.06.2019 г.

Дата: 02.7.2019 г.

Съставител: Катрин Александрова Божичкова  
Ръководител: Сава Маринов Стойнов и Георги Димитров 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	1,554,760	1,530,020
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	237,587	221,153
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>	<b>SB.1.1.1.0.0.0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Общо за група II</b>	<b>SB.2.1.2.0.0.0</b>	<b>237,587</b>	<b>221,153</b>
<b>II. Други нетекущи активи</b>	<b>SB.1.1.2.0.0.0</b>			<b>III. Финансов резултат</b>			
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А</b>	<b>SB.1.1.0.0.0.0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SB.2.1.3.1.0.0	777,316	745,481
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	777,316	745,481
<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	55,690	31,835
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	385,923	130,372	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0		
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0		180,543	<b>Общо за група III</b>	<b>SB.2.1.3.0.0.0</b>	<b>833,006</b>	<b>777,316</b>
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А</b>	<b>SB.2.1.0.0.0.0</b>	<b>2,625,353</b>	<b>2,528,489</b>
<b>Общо за група I</b>	<b>SB.1.2.1.0.0.0</b>	<b>385,923</b>	<b>310,915</b>	<b>Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
<b>II. Текущи финансови инструменти</b>				1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	2,074,984	2,102,305	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	688	1,008
акции	SB.1.2.2.1.1.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	186	471
права	SB.1.2.2.1.2.0			към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	502	537
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	2,074,984	2,102,305	към кредитни институции	SB.2.2.1.2.3.0		
други	SB.1.2.2.1.4.0			3. Задължения към контрагенти	SB.2.2.1.3.0.0		744
2. Инструменти на паричния пазар	SB.1.2.2.2.0.0			4. Задължения, свързани с възнаграждения	SB.2.2.1.4.0.0		
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0.0	81,659	75,499	5. Задължения към осигурителни предприятия	SB.2.2.1.5.0.0		
4. Деривативни финансови инструменти	SB.1.2.2.4.0.0			6. Данъчни задължения	SB.2.2.1.6.0.0		
5. Блокирани	SB.1.2.2.5.0.0			7. Задължения, свързани с емитиране	SB.2.2.1.7.0.0		
6. Други финансови инструменти	SB.1.2.2.6.0.0			8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0		
<b>Общо за група II</b>	<b>SB.1.2.2.0.0.0</b>	<b>2,156,643</b>	<b>2,177,804</b>	9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SB.2.2.1.9.0.0		
<b>III. Нефинансови активи</b>				10. Други	SB.2.2.1.10.0.0		
1. Вземания, свързани с лихви	SB.1.2.3.1.0.0	1,303	41	<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б</b>	<b>SB.2.2.0.0.0.0</b>	<b>688</b>	<b>1,752</b>
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0						
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0						
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	82,172	41,481				
<b>Общо за група III</b>	<b>SB.1.2.3.0.0.0</b>	<b>83,475</b>	<b>41,522</b>				
<b>IV. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>SB.1.2.4.0.0.0</b>						
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б</b>	<b>SB.1.2.0.0.0.0</b>	<b>2,626,041</b>	<b>2,530,241</b>				
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>SB.1.0.0.0.0.0</b>	<b>2,626,041</b>	<b>2,530,241</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>SB.2.0.0.0.0.0</b>	<b>2,626,041</b>	<b>2,530,241</b>

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
**на ЦКБ ГАРАНТ**  
**за периода 01.01.2019 - 30.06.2019**

Дата: 02.7.2019 г.  
Съставител: Катрин Александрова Божич  
Ръководител: Сава Маринов Стойнов и Гео  
*(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	1,256	1,108
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		
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	50,138	94,048	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	56,960	78,098
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	12,417	17,171	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	12,391	19,304
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	216	591	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	54,351	50,120
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
<b>Общо за група I</b>	<b>OD.1.1.1.0.0.0</b>	<b>62,771</b>	<b>111,810</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>OD.2.1.1.0.0.0</b>	<b>124,958</b>	<b>148,630</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	6,497	6,604				
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						
<b>Общо за група II</b>	<b>OD.1.1.2.0.0.0</b>	<b>6,497</b>	<b>6,604</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>69,268</b>	<b>118,414</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>OD.2.1.0.0.0.0</b>	<b>124,958</b>	<b>148,630</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>OD.1.3.0.0.0.0</b>	<b>55,690</b>	<b>30,216</b>	<b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>OD.2.2.0.0.0.0</b>	<b>0</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 (В-III)</b>	<b>OD.1.5.0.0.0.0</b>	<b>55,690</b>	<b>30,216</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>OD.2.3.0.0.0.0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>OD.1.6.0.0.0.0</b>	<b>124,958</b>	<b>148,630</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>OD.2.4.0.0.0.0</b>	<b>124,958</b>	<b>148,630</b>

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД**  
**на ЦКБ ГАРАНТ**  
**за периода 01.01.2019 - 30.06.2019**

Дата: 02.7.2019 г.  
Съставител: Катрин Александрова Божичкова  
Ръководител: Сава Маринов Стойнов и Георги Димитров 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	44,005	-49	43,956	147,169	-15,389	131,780
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
<b>Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):</b>	<b>OPP.1.0.0.0.0.0</b>	<b>44,005</b>	<b>-49</b>	<b>43,956</b>	<b>147,169</b>	<b>-15,389</b>	<b>131,780</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0			0		-301,156	-301,156
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	40,375	-216	40,159	25,829	-244	25,585
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	1,242		1,242	1,092		1,092
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-5,990	-5,990		-3,200	-3,200
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-2,533	-2,533		-2,519	-2,519
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0		-5	-5		-9	-9
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0			0		-97,978	-97,978
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>OPP.2.0.0.0.0.0</b>	<b>41,617</b>	<b>-8,744</b>	<b>32,873</b>	<b>26,921</b>	<b>-405,106</b>	<b>-378,185</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-1,821	-1,821		-1,923	-1,923
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>-1,821</b>	<b>-1,821</b>	<b>0</b>	<b>-1,923</b>	<b>-1,923</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>OPP.4.0.0.0.0.0</b>	<b>85,622</b>	<b>-10,614</b>	<b>75,008</b>	<b>174,090</b>	<b>-422,418</b>	<b>-248,328</b>
<b>Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>	<b>OPP.5.0.0.0.0.0</b>			<b>310,915</b>			<b>593,401</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>385,923</b>			<b>345,073</b>
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			385,923			164,621

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

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**на ЦКБ ГАРАНТ**  
**за периода 01.01.2019 - 30.06.2019**

Дата: 02.7.2019 г.  
Съставител: Катрин Александрова Божичко  
Ръководител: Сава Маринов Стойнов и Георги  
(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	1,530,020	221,153	0	0	777,316	0	2,528,489
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	1,530,020	221,153	0	0	777,316	0	2,528,489
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	24,740	16,434	0	0	0	0	41,174
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	26,420	17,536					43,956
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-1,680	-1,102					-2,782
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					55,690	0	55,690
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	1,554,760	237,587	0	0	833,006	0	2,625,353
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	1,554,760	237,587	0	0	833,006	0	2,625,353

Справка № 5 КИС - Доп. информация

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44**  
**на ЦКБ ГАРАНТ**  
**за периода 01.01.2019 - 30.06.2019**

Дата: 02.7.2019 г.  
Съставител: Катрин Александрова Божичкова  
Ръководител: Сава Маринов Стойнов и Георги Димитров Константинов

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	153,002.0000
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	155,476.0000
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	2,642.0000
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	44,005.0000 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	168.0000
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	2,782.1800 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	16.5259
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	16.8859
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	3,172.37 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	1,250.00 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	2.18%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	27.01%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	2.18%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	0.80%

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 75, Т. 2 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 30.06.2019 Г. НА ДФ ЦКБ ГАРАНТ**

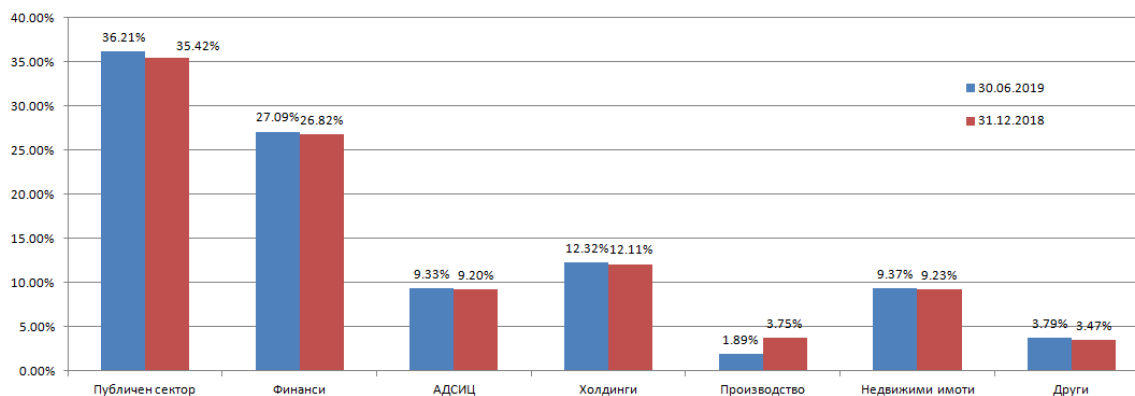
Допълнителна информация по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. а-д

1. Към 30.06.2019 г. броят дялове в обръщение са 155 476.
2. Съгласно правилата за оценка на активите на Фонда последно изчислената и обявена нетна стойност на активите на един дял е определена на 28.06.2019 г. в размер на 16.8859 лв., а стойността на нетните активи на Фонда на 28.06.2019 г. възлиза на 2 625 353 лв.
3. Анализ на обема, структурата и промените в инвестициите в портфейла на ДФ "ЦКБ Гарант" към 30.06.2019 г.

**Валутна структура на активите на фонда**

Актив	В лева	% от активите	В евро	% от активите	В USD	% от активите	Обща сума	% от активите
Разплащателни сметки	385 658	14.69%	265	0.01%	-	0.00%	385 923	14.70%
Депозити	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Вземания	13214	0.50%	70 261	2.68%	-	0.00%	83 475	3.18%
Дялове в КИС	-	0.00%	-	0.00%	81 659	3.11%	81 659	3.11%
Държавни ценни книжа	349 185	13.30%	431 811	16.44%	-	0.00%	780 996	29.74%
Облигации	403 281	15.36%	890 707	33.92%	-	0.00%	1 293 988	49.28%
<b>Общо:</b>	<b>1 151 338</b>	<b>43.84%</b>	<b>1 393 044</b>	<b>53.05%</b>	<b>81 659</b>	<b>3.11%</b>	<b>2 626 041</b>	<b>100.00%</b>

**Секторно разпределение на ценните книжа в портфейла на фонда  
към 30.06.2019 г. и 31.12.2018 г.**



**Забележка:** Стойността на портфейла от инвестиции в ценни книжа е приет за 100 %.

**Разпределение на ценните книжа в портфейла на фонда според страната на емитента към 30.06.2019 г. и 31.12.2018 г.**

Страна на емитента	30.06.2019	31.12.2018
България	57.41%	58,49%
Албания	20.02%	19,43%
Холандия	9.39%	9,31%
Ирландия	9.39%	9,31%
САЩ	3.79%	3,47%
<b>Всичко:</b>	<b>100.00%</b>	<b>100,00%</b>

**Разпределение на ценните книжа в портфейла на фонда според пазар на който се търгуват към 30.06.2019 г. и 31.12.2018 г.**

Пазар	30.06.2019	31.12.2018
БФБ	41.21%	33.26%
ОТС – ДЦК Албания	20.02%	19.43%
ДЦК - България	16.19%	16.00%
XETRA	9.39%	9.31%
ISE	9.39%	9.31%
не се търгува	-	9.23%
NYSE	3.79%	3.47%
<b>Всичко</b>	<b>100.00%</b>	<b>100,00%</b>

**Промени в структурата на портфейла, които са настъпили през отчетния период**

Структурно сравнение на активите на Фонда към 30.06.2019 г., 31.12.2018г. и 30.06.2018 г. може да се види в следващата таблица.

Актив	към 30.06.2019		към 31.12.2018		към 30.06.2018	
	Обща сума	% от активите	Обща сума	Обща сума	Обща сума	% от активите
Разплащателни сметки	385 923	14.70%	130 373	5,15%	164 621	6.18%
Депозити	-	0.00%	180 543	7,14%	180 452	6.78%
Вземания	83 475	3.18%	41 521	1,64%	85 344	3.21%
Дялове в КИС	81 659	3.11%	75 499	2,98%	77 791	2.92%
Държавни ценни книжа	780 996	29.74%	771 454	30,49%	794 593	29.85%
Облигации	1 293 988	49.28%	1 330 851	52,60%	1 359 371	51.06%
<b>Общо:</b>	<b>2 626 041</b>	<b>100.00%</b>	<b>2 530 240</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 662 171</b>	<b>100.00%</b>



#### 4. Информация по чл. 73, т. 5, б. "д"

<b>Приходи</b>	<b>30.06.2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>30.06.2018 г.</b>
Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	56 960	155 318	78 098
Приходи от лихви	54 351	108 004	50 120
Приходи от дивиденди	1 256	2 847	1 108
Приходи от операции с финансови активи	-	60	-
Приходи от валутни операции	12 391	38 312	19 304
<b>Общи приходи:</b>	<b>124 958</b>	<b>304 541</b>	<b>148 630</b>
<b>Разходи</b>	<b>30.06.2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>30.06.2018 г.</b>
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	50 138	202 486	94 048
Разходи по обезценка на финансови активи	-	17 318	-
Разходи за външни услуги	6 497	17 126	6 604
- разходи за управление	-	6 534	3 195
- разходи за банката депозитар	-	5 159	2 230
- разходи за одит	-	3 720	-
- други административни разходи	-	1 713	1 179
Разходи по операции с финансови активи и инструмен	-	-	-
Разходи по валутни преценки	12 417	34 839	17 171
Други финансови разходи	216	937	591
<b>Общо разходи:</b>	<b>69 268</b>	<b>272 706</b>	<b>118 414</b>
<b>Нетни приходи</b>	<b>55 690</b>	<b>31 835</b>	<b>30 216</b>

Фондът не е извършвал разходи по търговия с финансови инструменти и за репо-сделки.

През периода са емитирани 2 642 дяла за 44 005 лева, а обратно изкупените са 168 дяла за 2 782 лева.

Съставител:

Катрин Божичкова

Изп.директор:

Георги Константинов

Изп.директор:

Сава Стойнов

02.07.2019 г.

гр. София