

<b>СПРАВКИ</b>	
<b>за договорни фондове и инвестиционни дружества</b>	
<b>Данни за отчетния период</b>	
Начална дата:	01.01.2020
Крайна дата:	30.06.2020
Дата на изготвяне на отчета:	01.07.2020
<b>Данни за поднадзорното лице</b>	
Наименование на ДФ/ИД:	ЦКБ Актив
Номер РГ:	05-1348
ЕИК:	175283669
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
Е-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
Е-mail:	<a href="mailto:kbojichkova@ccbam.bg">kbojichkova@ccbam.bg</a>

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
на ЦКБ АКТИВ  
към 30.06.2020 г.

Дата: 01.7.2020 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	26 695 060	26 693 780
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	-2 780 732	-2 781 173
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	0	0	<b>Общо за група II</b>	SB.2.1.2.0.0.0	-2 780 732	-2 781 173
<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	0	0	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SB.2.1.3.1.0.0	4 662 950	3 184 551
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	4 662 950	3 184 551
<b>I. Парични средства</b>				непокрита 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		1 478 399
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	1 038 873	852 564	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0	-474 221	
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0		532 691	<b>Общо за група III</b>	SB.2.1.3.0.0.0	4 188 729	4 662 950
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А</b>	SB.2.1.0.0.0.0	28 103 057	28 575 557
<b>Общо за група I</b>	SB.1.2.1.0.0.0	1 038 873	1 385 255	<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	24 389 106	24 614 563	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	63 186	64 380
акции	SB.1.2.2.1.1.0	17 571 237	17 688 440	към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	2 095	2 059
права	SB.1.2.2.1.2.0			към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	61 091	62 321
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	6 817 869	6 926 123	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		1 328
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	2 594 022	2 508 499	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>	SB.1.2.2.0.0.0	26 983 128	27 123 062	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		116	<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б</b>	SB.2.2.0.0.0.0	63 186	65 708
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	144 242	132 832				
<b>Общо за група III</b>	SB.1.2.3.0.0.0	144 242	132 948				
<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	28 166 243	28 641 265				
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	SB.1.0.0.0.0.0	28 166 243	28 641 265	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	SB.2.0.0.0.0.0	28 166 243	28 641 265

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
**на ЦКБ АКТИВ**  
**за периода 01.01.2020 - 30.06.2020**

Дата: 01.7.2020 г.  
Съставител: Катрин Александрова Божичкова  
Ръководител: Сава Маринов Стойнов и Георги Димитров Константинов  
*(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	38 357	99 644
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0		9 762	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	9 949 637	7 739 523	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	9 840 909	8 419 588
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	1 100 306	306 199	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	872 498	503 626
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	275	1 219	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	200 948	241 513
				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>11 050 218</b>	<b>8 056 703</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>OD.2.1.1.0.0.0</b>	<b>10 952 712</b>	<b>9 264 371</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	364 478	352 415				
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	12 237	19 637				
<b>Общо за група II</b>	<b>OD.1.1.2.0.0.0</b>	<b>376 715</b>	<b>372 052</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>11 426 933</b>	<b>8 428 755</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>OD.2.1.0.0.0.0</b>	<b>10 952 712</b>	<b>9 264 371</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>OD.1.3.0.0.0.0</b>	<b>0</b>	<b>835 616</b>	<b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>OD.2.2.0.0.0.0</b>	<b>474 221</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>0</b>	<b>835 616</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>OD.2.3.0.0.0.0</b>	<b>474 221</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>OD.1.6.0.0.0.0</b>	<b>11 426 933</b>	<b>9 264 371</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>OD.2.4.0.0.0.0</b>	<b>11 426 933</b>	<b>9 264 371</b>

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД**  
**на ЦКБ АКТИВ**  
**за периода 01.01.2020 - 30.06.2020**

Дата: 01.7.2020 г.  
Съставител: Катрин Александрова Божичкова  
Ръководител: Сава Маринов Стойнов и Георги Димитров Константинов  
*(в лево)*

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	11 000	-9 279	1 721		-10 382	-10 382
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>11 000</b>	<b>-9 279</b>	<b>1 721</b>	<b>0</b>	<b>-10 382</b>	<b>-10 382</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	52	-190 000	-189 948	1 264 291	-1 351 660	-87 369
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	171 884	-255	171 629	53 343	-195	53 148
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	37 258		37 258	94 258		94 258
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-351 929	-351 929		-341 236	-341 236
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-12 213	-12 213		-12 830	-12 830
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0		-22	-22		-20	-20
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>209 194</b>	<b>-554 419</b>	<b>-345 225</b>	<b>1 411 892</b>	<b>-1 705 941</b>	<b>-294 049</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-2 878	-2 878		-2 213	-2 213
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>-2 878</b>	<b>-2 878</b>	<b>0</b>	<b>-2 213</b>	<b>-2 213</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>OPP.4.0.0.0.0.0</b>	<b>220 194</b>	<b>-566 576</b>	<b>-346 382</b>	<b>1 411 892</b>	<b>-1 718 536</b>	<b>-306 644</b>
<b>Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>	<b>OPP.5.0.0.0.0.0</b>			<b>1 385 255</b>			<b>2 037 475</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>1 038 873</b>			<b>1 730 831</b>
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			1 038 873			1 198 802

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

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**на ЦКБ АКТИВ**  
**за периода 01.01.2020 - 30.06.2020**

Дата: 01.7.2020 г.  
Съставител: Катрин Александрова Божичкова  
Ръководител: Сава Маринов Стойнов и Георги Димитров Константинов  
*(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	
a	б	1	2	3	4	5	6	7
<b>Салдо към началото на предходния отчетен период</b>	OSK.2.0.0.0.0.0							<b>0</b>
<b>Салдо в началото на отчетния период</b>	OSK.3.0.0.0.0.0	<b>26 693 780</b>	<b>-2 781 173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 662 950</b>	<b>0</b>	<b>28 575 557</b>
<b>Промени в началните салда поради:</b>	OSK.4.0.0.0.0.0	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- ефект от промени в счетоводната политика	OSK.4.1.1.0.0.0							<b>0</b>
- корекция на грешки от минали периоди	OSK.4.1.2.0.0.0							<b>0</b>
<b>Коригирано салдо в началото на отчетния период</b>	OSK.5.0.0.0.0.0	<b>26 693 780</b>	<b>-2 781 173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 662 950</b>	<b>0</b>	<b>28 575 557</b>
<b>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:</b>	OSK.6.0.0.0.0.0	<b>1 280</b>	<b>441</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 721</b>
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	10 130	854					10 984
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-8 850	-413					-9 263
<b>Нетна печалба/загуба за периода</b>	OSK.7.0.0.0.0.0					<b>0</b>	<b>-474 221</b>	<b>-474 221</b>
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							<b>0</b>
- други	OSK.7.1.2.0.0.0							<b>0</b>
2. Покриване на загуби	OSK.7.2.0.0.0.0							<b>0</b>
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	<b>0</b>
а) увеличения	OSK.7.3.1.0.0.0							<b>0</b>
б) намаления	OSK.7.3.2.0.0.0							<b>0</b>
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	OSK.7.4.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
а) увеличения	OSK.7.4.1.0.0.0							<b>0</b>
б) намаления	OSK.7.4.2.0.0.0							<b>0</b>
5. Други изменения	OSK.7.5.0.0.0.0							<b>0</b>
<b>Салдо към края на отчетния период</b>	OSK.7.0.0.0.0.0	<b>26 695 060</b>	<b>-2 780 732</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 662 950</b>	<b>-474 221</b>	<b>28 103 057</b>
6. Други промени	OSK.8.0.0.0.0.0							<b>0</b>
<b>Собствен капитал към края на отчетния период</b>	OSK.9.0.0.0.0.0	<b>26 695 060</b>	<b>-2 780 732</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 662 950</b>	<b>-474 221</b>	<b>28 103 057</b>

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44**  
**на ЦКБ АКТИВ**  
**за периода 01.01.2020 - 30.06.2020**

*Справка № 5 КИС - Доп. информация*

Дата: 01.7.2020 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	2 669 378.0000
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	2 669 506.0000
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	1 013.0000
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	11 000.0000 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	885.0000
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	9 262.4100 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	10.7049
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	10.5274
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	350 698.87 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	7 543.41 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	-1.66%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	19.70%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	-1.66%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	8.21%

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 73, АЛ.1, Т. 3 И Т.5 ОТ НАРЕДБА  
№ 44 ОТ 2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА КОЛЕКТИВНИТЕ  
ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН  
ТИП И УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА  
КЪМ 30.06.2020 Г. НА ДФ ЦКБ АКТИВ**

**I. ДФ ЦКБ АКТИВ** не е инвестирало част от активите си по реда на чл. 48, ал. 3 ЗДКИСАДПКИ, поради което Управляващото дружество не е спирало да събира такси за продажба и обратно изкупуване за сметка на активите на договорния фонд.

**II. Допълнителна информация по чл. 73, ал. 1, т. 5**

1. Към **30.06.2020** г. броят дялове в обръщение са **2 669 506**. Съгласно правилата за оценка на активите на **Фонда** изчислената и обявена нетна стойност на активите на един дял е определена на **01.07.2020** г. за дата **30.06.2020** г. и е в размер на **10.5274** лв., цена на обратно изкупуване **10.4748** лв., а стойността на нетните активи на **28 103 057** лв.
2. Анализ на обема и структурата на инвестициите в портфейла на **ДФ "ЦКБ Актив"** към **30.06.2020** г.

**Валутна структура на активите на фонда към 30.06.2020 г.**

Емисия	В лева	% от активите	В евро	% от активите	В рубл	% от активите	В румънски лев	% от активите	Обща сума	% от активите
Разпла.с-ка в лева	1 003 701	3.56%	-	-	-	-	-	-	1 003 701	<b>3.56%</b>
Разпла.с-ка в евро	-	-	35 172	0.12%	-	-	-	-	35 172	<b>0.12%</b>
Вземания	143 143	0.51%	-	-	-	-	1 099	0.00%	144 241	<b>0.51%</b>
Акции	15 127 458	53.71%	2 314 032	8.22%	107 916	0.38%	21 831	0.08%	17 571 237	<b>62.38%</b>
Дялове/акции в КИС	2 594 022	9.21%	-	-	-	-	-	-	2 594 022	<b>9.21%</b>
Облигации	2 868 938	10.19%	2 461 711	8.74%	1 487 220	5.28%	-	-	6 817 869	<b>24.21%</b>
<b>Общо:</b>	<b>21 737 261</b>	<b>77.17%</b>	<b>4 810 916</b>	<b>17.08%</b>	<b>1 595 136</b>	<b>5.66%</b>	<b>22 929</b>	<b>0.08%</b>	<b>28 166 243</b>	<b>100.00%</b>

**Промени в структурата на портфейла, които са настъпили през отчетния период, чрез структурно сравнение на активите на Фонда към 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г.**

Актив	към 30.06.2020		към 31.12.2019		към 31.12.2018	
	Обща сума	% от активите	Обща сума	% от активите	Обща сума	% от активите
Разплащателна сметка в лева	1 003 701	3.56%	774 397	2.70%	1 496 955	5,51%
Разплащателна сметка в евро	35 172	0.12%	78 168	0.27%	9 027	0,03%
Депозити	-	-	532 691	1.86%	531 493	1,96%
Вземания	144 241	0.51%	132 948	0.46%	190 268	0,70%
Облигации	6 817 869	24.21%	6 926 123	24.18%	6 556 820	24,13%
Акции	17 571 237	62.38%	17 688 440	61.76%	16 233 048	59,73%
Дялове/акции в КИС	2 594 022	9.21%	2 508 499	8.76%	2 158 751	7,94%
<b>Общо:</b>	<b>28 166 243</b>	<b>100.00%</b>	<b>28 641 265</b>	<b>100.00%</b>	<b>27 176 362</b>	<b>100,00%</b>

Разпределение на ценните книжа в портфейла на фонда според икономическия сектор на емитента към 30.06.2020 г. и 31.12.2019 г.

Икономически сектор	30.06.2020	31.12.2019
Недвижими имоти	23.86%	24.38%
Холдинги	22.38%	21.83%
АДСИЦ	12.71%	11.75%
КИС	9.64%	9.17%
IT и Web сектор	8.36%	7.13%
Производство	7.62%	7.77%
Търговия	4.38%	4.90%
Услуги	2.83%	1.28%
Телекомуникационни услуги	1.10%	1.01%
Здравеопазване	0.95%	0.71%
Добив на нефт	0.74%	0.84%
Авиация	0.71%	3.34%
Финансови услуги	0.38%	0.43%
Банки	0.11%	0.15%
Строителство	0.01%	0.01%
<b>Всичко</b>	<b>95.80%</b>	<b>94.70%</b>

Разпределение на ценните книжа в портфейла на фонда според страната на емитента към 30.06.2020 г. и 31.12.2019 г.

Страна на емитента	30.06.2020	31.12.2019
България	73.25%	69.72%
Холандия	9.53%	9.45%
Русия	5.66%	6.29%
Франция	3.52%	4.48%
Германия	3.12%	3.69%
Белгия	0.64%	0.98%
Румъния	0.08%	0.10%
<b>Всичко</b>	<b>95.80%</b>	<b>94.70%</b>

Разпределение на ценните книжа в портфейла на фонда според пазар на който се търгуват към 31.12.2019 г. и 31.12.2019 г.

Страна на емитента	30.06.2020	31.12.2019
БФБ	58.50%	52.96%
не се търгува	14.75%	16.76%
XETRA	8.60%	8.42%
Московская биржа	5.66%	6.29%
Euronext Paris	3.52%	4.48%
Deutsche Borse	3.12%	3.69%
Euronext Amsterdam	0.93%	1.03%
Euronext Brussels	0.64%	0.98%
Bucharest Stock Exchange	0.08%	0.10%
<b>Всичко</b>	<b>95.80%</b>	<b>94.70%</b>



Валута	30.06.2020		31.12.2019	
Активи в лева	21 737	77.17%	21 368	74.60%
Активи във валута	6 429	22.83%	7 273	25.40%
- в евро	4 811	17.08%	5 444	19.01%
- в руска рубла	1 595	5.66%	1 802	6.29%
- в нова румънска лея	23	0.08%	27	0.10%

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

Приходи	30.06.2020	30.06.2019
Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	9 840 909	8 419 588
Приходи по операции с финансови активи и инструменти		
Приходи от валутни операции	872 498	503 626
Приходи от лихви	200 948	241 513
Приходи от дивиденди	38 357	99 644
<b>Общи приходи:</b>	<b>10 952 712</b>	<b>9 264 371</b>
Разходи		
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	9 949 637	7 739 523
Разходи по операции с финансови активи и инструменти		9 762
Разходи по валутни преценки	1 100 306	306 199
Други финансови разходи	275	1 219
Разходи за външни услуги	364 478	352 415
- разходи за управление	350 699	338 371
- разходи за банката депозитар	12 229	12 958
- други административни разходи	1 550	1 086
Други разходи	12 237	19 637
<b>Общо разходи:</b>	<b>11 426 933</b>	<b>8 428 755</b>
<b>Нетен резултат</b>	<b>(474 221)</b>	<b>835 616</b>

През периода са емитирани 1 013 дялове, а обратно изкупените са 885 дяла.  
ДФ ЦКБ Актив не е извършвало сделки с деривативни инструменти от създаването си.

Съставител:

Катрин Божичкова

Изп.директор:

Георги Константинов

14.07.2020 г.

Изп.директор:

Сава Стойнов