

<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 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
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 ГАРАНТ  
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
a	б	1	2	a	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	1 569 850	1 565 240
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	248 167	244 878
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>248 167</b>	<b>244 878</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	852 715	777 316
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	852 715	777 316
<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	14 435	75 399
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	367 083	388 007	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0		
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>867 150</b>	<b>852 715</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>2 685 167</b>	<b>2 662 833</b>
<b>Общо за група I</b>	SB.1.2.1.0.0.0	<b>367 083</b>	<b>388 007</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	2 224 761	2 180 224	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	995	1 067
акции	SB.1.2.2.1.1.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	410	483
права	SB.1.2.2.1.2.0			към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	585	584
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	2 224 761	2 180 224	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	77 693	83 441	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	<b>2 302 454</b>	<b>2 263 665</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		522	<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б</b>	SB.2.2.0.0.0.0	<b>995</b>	<b>1 811</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	16 625	12 450				
<b>Общо за група III</b>	SB.1.2.3.0.0.0	<b>16 625</b>	<b>12 972</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>2 686 162</b>	<b>2 664 644</b>				
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	SB.1.0.0.0.0.0	<b>2 686 162</b>	<b>2 664 644</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	SB.2.0.0.0.0.0	<b>2 686 162</b>	<b>2 664 644</b>

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

Дата: 01.7.2020 г.  
Съставител: Катрин Александрова Божич  
Ръководител: Сава Маринов Стойнов и Гес  
*(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	1 235	1 256
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	157 523	50 138	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	121 984	56 960
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	20 386	12 417	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	20 406	12 391
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	359	216	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	56 076	54 351
				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>178 268</b>	<b>62 771</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>OD.2.1.1.0.0.0</b>	<b>199 701</b>	<b>124 958</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	6 998	6 497				
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>6 998</b>	<b>6 497</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>185 266</b>	<b>69 268</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>OD.2.1.0.0.0.0</b>	<b>199 701</b>	<b>124 958</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>OD.1.3.0.0.0.0</b>	<b>14 435</b>	<b>55 690</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 (B-III)</b>	<b>OD.1.5.0.0.0.0</b>	<b>14 435</b>	<b>55 690</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>199 701</b>	<b>124 958</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>OD.2.4.0.0.0.0</b>	<b>199 701</b>	<b>124 958</b>

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД**  
**на ЦКБ ГАРАНТ**  
**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)*

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	10 000	-2 091	7 909	44 005	-49	43 956
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>10 000</b>	<b>-2 091</b>	<b>7 909</b>	<b>44 005</b>	<b>-49</b>	<b>43 956</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	39 117	-100 152	-61 035			0
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	39 036	-212	38 824	40 375	-216	40 159
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	1 210		1 210	1 242		1 242
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-3 323	-3 323		-5 990	-5 990
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-2 618	-2 618		-2 533	-2 533
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0		-7	-7		-5	-5
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>79 363</b>	<b>-106 312</b>	<b>-26 949</b>	<b>41 617</b>	<b>-8 744</b>	<b>32 873</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-1 884	-1 884		-1 821	-1 821
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>-1 884</b>	<b>-1 884</b>	<b>0</b>	<b>-1 821</b>	<b>-1 821</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>OPP.4.0.0.0.0.0</b>	<b>89 363</b>	<b>-110 287</b>	<b>-20 924</b>	<b>85 622</b>	<b>-10 614</b>	<b>75 008</b>
<b>Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>	<b>OPP.5.0.0.0.0.0</b>			<b>388 007</b>			<b>310 915</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>367 083</b>			<b>385 923</b>
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			367 083			385 923

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

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

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

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
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0	1 565 240	244 878	0	0	852 715	0	2 662 833
<b>Промени в началните салда поради:</b>	OSK.4.0.0.0.0	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	1 565 240	244 878	0	0	852 715	0	2 662 833
<b>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:</b>	OSK.6.0.0.0.0	4 610	3 289	0	0	0	0	7 899
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	5 850	4 140					9 990
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-1 240	-851					-2 091
<b>Нетна печалба/загуба за периода</b>	OSK.7.0.0.0.0					14 435	0	14 435
1. Разпределение на печалбата за:	OSK.7.1.0.0.0	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
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
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
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
<b>Салдо към края на отчетния период</b>	OSK.7.0.0.0.0	1 569 850	248 167	0	0	867 150	0	2 685 167
6. Други промени	OSK.8.0.0.0.0							0
<b>Собствен капитал към края на отчетния период</b>	OSK.9.0.0.0.0	1 569 850	248 167	0	0	867 150	0	2 685 167

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44**  
**на ЦКБ ГАРАНТ**  
**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	156 524.0000
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	156 985.0000
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	585.0000
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	10 000.0000 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	124.0000
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	2 091.2500 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	17.0123
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	17.1046
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	3 323.37 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	1 510.00 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	137.02 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	0.54%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	24.77%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	0.54%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	1.44%

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 73, АЛ.1, Т. 3, Т.5 И Т.6 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 30.06.2020 Г. НА ДФ ЦКБ ГАРАНТ**

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

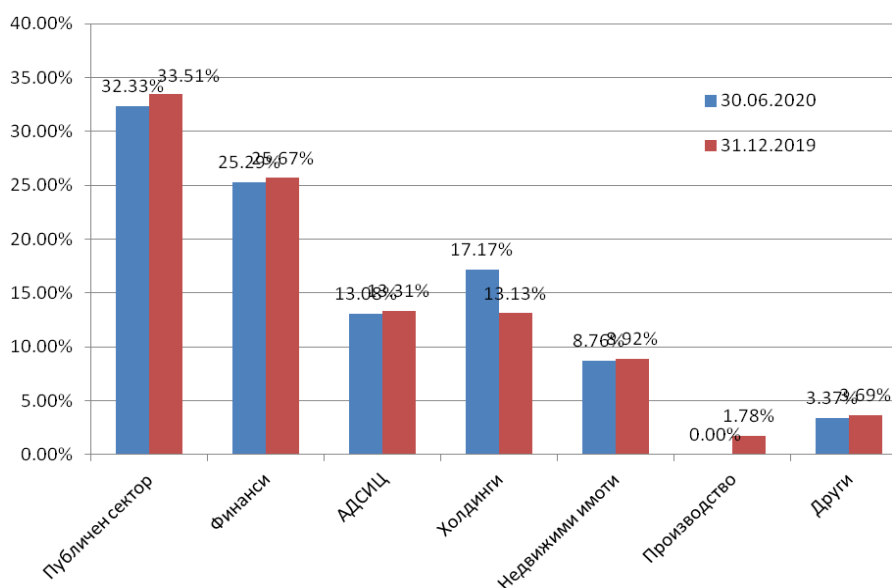
II. Допълнителна информация по чл. 73, ал. 1, т. 5

1. Към 30.06.2020 г. броят дялове в обръщение са 156 985.
2. Съгласно правилата за оценка на активите на Фонда последно изчислената и обявена нетна стойност на активите на един дял е определена на 01.07.2020 г. за дата 30.06.2020 г. в размер на 17.1046 лв., а стойността на нетните активи на Фонда на 30.06.2020 г. възлиза на 2 685 166.33 лв.
3. Анализ на обема, структурата и промените в инвестициите в портфейла на ДФ "ЦКБ Гарант" към 30.06.2020 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	365 963	13.62%	1 120	0.04%		0.00%	367 082	13.67%
Вземания	16 625	0.62%		0.00%		0.00%	16 625	0.62%
Дялове в КИС		0.00%		0.00%	77 693	2.89%	77 693	2.89%
Държавни ценни книжа	334 783	12.46%	409 702	15.25%		0.00%	744 485	27.72%
Облигации	650 998	24.24%	829 278	30.87%		0.00%	1 480 276	55.11%
<b>Общо:</b>	<b>1 368 369</b>	<b>50.94%</b>	<b>1 240 099</b>	<b>46.17%</b>	<b>77 693</b>	<b>2.89%</b>	<b>2 686 161</b>	<b>100.00%</b>

**Секторно разпределение на ценните книжа в портфейла на фонда  
към 30.06.2020 г. и 31.12.2019 г.**



**Забележка:** Стойността на портфейла от инвестиции в ценни книжа е приет за 100 % при анализа на секторното разпределение, страната на емитента и пазара на който се търгуват.

**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		61.30%
Албания		17.79%
Холандия		8.76%
Ирландия		8.76%
САЩ		3.37%
<b>Всичко:</b>		<b>100.00%</b>

**Разпределение на ценните книжа в портфейла на фонда според пазар на който се търгуват към 30.06.2020 г. и 31.12.2019 г.**

Пазар	30.06.2020	31.12.2019
БФБ	46.76%	45.05%
ДЦК - България	14.54%	15.28%
ISE	8.76%	8.88%
XETRA	8.76%	8.88%
NYSE	3.37%	3.69%
OTC	17.79%	18.23%
<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 30.06.2020, 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. г. може да се види в следващата таблица.

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
Разплащателни сметки	367 082	13.67%	388 007	14.56%	130 373	5.15%
Депозити	-	-	-	-	180 543	7.14%
Вземания	16 625	0.62%	12 972	0.49%	41 521	1.64%
Дялове в КИС	77 693	2.89%	83 441	3.13%	75 499	2.98%
Държавни ценни книжа	744 485	27.72%	758 469	28.46%	771 454	30.49%
Облигации	1 480 276	55.11%	1 421 755	53.36%	1 330 851	52.60%
<b>Общо:</b>	<b>2 686 161</b>	<b>100.00%</b>	<b>2 664 644</b>	<b>100.00%</b>	<b>2 530 240</b>	<b>100.00%</b>



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

Приходи	30.06.2020	30.06.2019
Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти	121 984	56 960
Приходи от лихви	56 076	54 351
Приходи от дивиденди	1 235	1 256
Приходи от валутни операции	20 406	12 391
<b>Общи приходи:</b>	<b>199 701</b>	<b>124 958</b>

Разходи	30.06.2020	30.06.2019
Разходи по преоценка на финансови активи и инструменти	157 523	50 138
Разходи за външни услуги	6 998	6 497
- разходи за управление	3 323	3 172
- разходи за банката депозитар	2 535	2 249
- други административни разходи	1 140	1 076
Разходи по валутни преоценки	20 386	12 417
Други финансови разходи	359	216
<b>Общо разходи:</b>	<b>185 266</b>	<b>69 268</b>

<b>Нетни приходи</b>	<b>14 435</b>	<b>55 690</b>
----------------------	---------------	---------------

През отчетния период са емитирани 585 дяла, а обратно изкупените са 124 дяла.

Съставител:

Катрин Божичкова

Изп.директор:

Георги Константинов

Изп.директор:

Сава Стойнов

14.7.2020 г.

гр. София