

Допълнителна информация по чл. 73, ал. 1, т. 5, букви а-д от НАРЕДБА № 44 от 20.10.2011г., към шестмесечния отчет на ДФ Адванс Консервативен Фонд към 30/06/2018г.

I. ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДФ Адванс Консервативен Фонд към 30/06/2018г.

Към 30/06/2018г. нетната стойност на активите на Фонда е 424 315 евро и броя на дяловете в обращение е 429 217.2228. Към 30/06/2018г. нетната стойност на активите на един дял е 0.9886 евро.

II. ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ КЪМ КЪМ 30/06/2018г.

Общата стойност на активите на Фонда е 830 736 лева . Паричните средства на Фонда представляват 31.39% от стойността на активите. Фондът е инвестирал в акции на български емитенти на стойност 9.54 % от стойността на активите и в дялове на колективни инвестиционни схеми на чуждестранни емитенти на стойност 8.75% от стойността на активите. Към 30/06/2018г. нетната стойност на активите на Фонда е 424 315 евро и броя на дяловете в обращение е 429 217.2228. Към 30/06/2018г. нетната стойност на активите на един дял е 0.9886 евро. Общата стойност на активите на Фонда е 830 736 лева .

III. ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

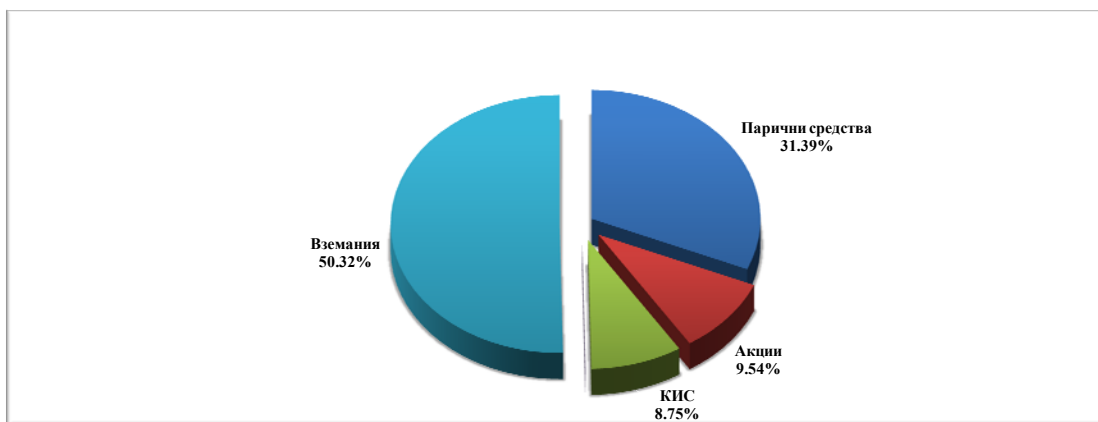
Инвестиционната дейност на Фонда през първите шест месеца на 2018 г. бе проведена в три направления: депозирани на средства в търговски банки; обратни репо сделки с акции; продажба на акции и на дялове на колективни инвестиционни схеми. Предвид изискванията за ликвидност на Фонда, както и поради липсата на депозитни продукти, инструменти на паричния пазар и ДЦК с приемлива доходност и риск, в които да инвестира Фонда, не са предприемани съществени структурни промени в портфейла на Фонда през първото полугодие на 2018 година. Вземайки под внимание текущите макроикономически тенденции и реалности, не се очаква промяна в следваната до момента инвестиционна политика на Фонда до края на 2018г. Към 30.06.2018г. основната част от вземанията на Фонда представляват вземания по договор за цесия, сключен във връзка с депозити в Корпоративна Търговска Банка, чийто лиценз за извършване на дейност като банкова институция бе отнет с решение на БНБ от ноември 2014 г.

Очаква се доходите на Фонда да продължат да бъдат преимуществено под формата на:

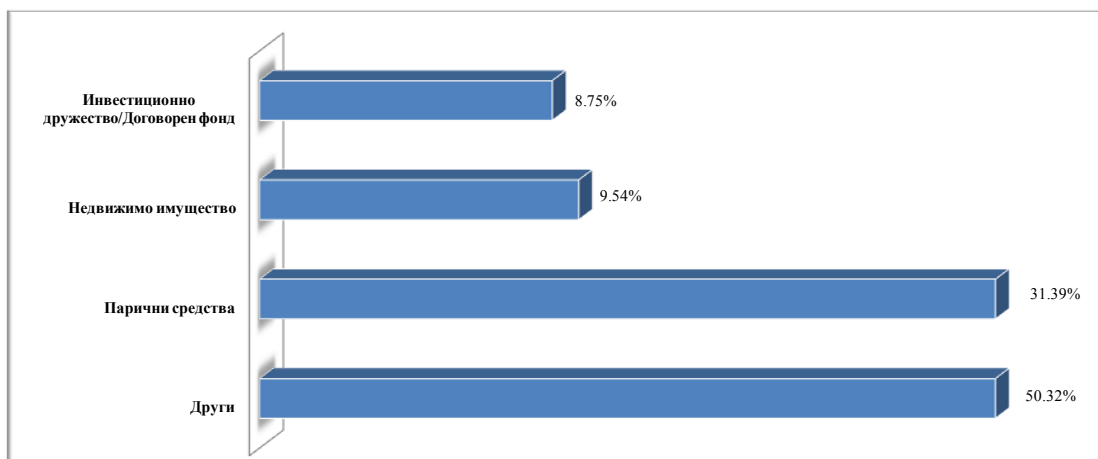
- лихви по средства, държани в български търговски банки, включително в Банката депозитар на Фонда;
- доход от инвестиции в акции на компании, които традиционно разпределят дивиденди;
- доход от инвестиции в балансиран колективни инвестиционни схеми;
- доход от обратни репо сделки с акции.

Предвид текущата ситуация на българския фондов пазар и ограничения интерес към финансиране посредством обратни репо сделки с акции, както и поради нормативно определените лимити, касаещи размера на рисковата експозиция на Фонда към всяка отделна насрещна страна по тях, очакваният дял на тези сделки в портфейла на Фонда е около 5% (при разрешени до 20%). За повишаване на общата доходност от портфейла на Фонда, в него могат да се включват и облигации, издадени от местни емитенти със стабилно финансово състояние, нисък риск и при доходност до падежа, надвишаваща доходността по депозитите, сключвани от Фонда. С цел повишаване на общата доходност в портфейла ще бъдат включвани и акции и дялове на колективни инвестиционни схеми, които отговарят на рисковия профил на Фонда. За да се минимизира дела на пропуснатия доход при осигуряването на добра ликвидност на Фонда, са договорени преференциални лихвени условия по съхранението на неговите парични средства

Разпределение на активите към 30/06/2018г. като процент от активите



Секторно разпределение на портфейла към 30/06/2018г. като процент от активите



IV. ПРОМЕНИ В СЪСТОЯНИЕТО НА АКТИВИТЕ

Основният капитал на Фонда към 30/06/2018г. се състои от 429 217.2228 броя дялове с номинална стойност 1 евро на дял. През отчетния период Фондът не е емитирал дялове и е обратно изкупил 11 366.3934 дяла. Натрупаният премиен резерв към датата на баланса е в размер 277 722 лева. Финансовият резултат на Фонда към 30/06/2018г. е загуба в размер на 9 068 лв. Фондът не е разпределял дивиденди.

Текущи нефинансови активи	Сума в лева
I. Вземания	417 738
I.1 Вземания, свързани с цесии	417 738

Текущи задължения	Сума в лева
I. Задължения	848
I.1 Задължения към Управляващо дружество	596
I.2 Задължения към банка депозитар	250
I.3 Задължения свързани с финансови инструменти	2

Извършени разходи и формирани нетни приходи през отчетния период както следва:

	Сума в лева
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето), в т.ч. от последваща оценка (нето)	(2 254)
2. Приходи от лихви	998
3. Други финансови разходи	20
4. Разходи за външни услуги	7 792
4.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	3 512
4.2 Възнаграждение Банка депозитар	1 553
4.3 Други	2 727

V. СДЕЛКИ С ДЕРИВАТНИ ИНСТРУМЕНТИ

През отчетния период Фондът не е сключвал сделки с дериватни финансови инструменти с цел хеджиране на част от експозицията си в инвестиционния портфейл.

Към 30/06/2018г. Фондът няма дериватни финансови инструменти в портфейла си, както и задължения по сделки с дериватни финансови инструменти.

През отчетния период не са настъпили други обстоятелства и не е налице друга вътрешна информация, влияеща върху цената на ценните книжа, която да бъде представена във финансовия отчет. Шестмесечният финансов отчет е одобрен от ръководството.

30/07/2018г.
гр. София

(Стойка Коритарова)
Гл. счетоводител УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД

Ръководител:
(Даниел Ганев)
Изп. директор УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД