ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 73 ОТ НАРЕДБА № 44 ОТ 2012 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП И УПРАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВА КЪМ 31.12.2013 Г. НА ДФ „ПИБ КЛАСИК”

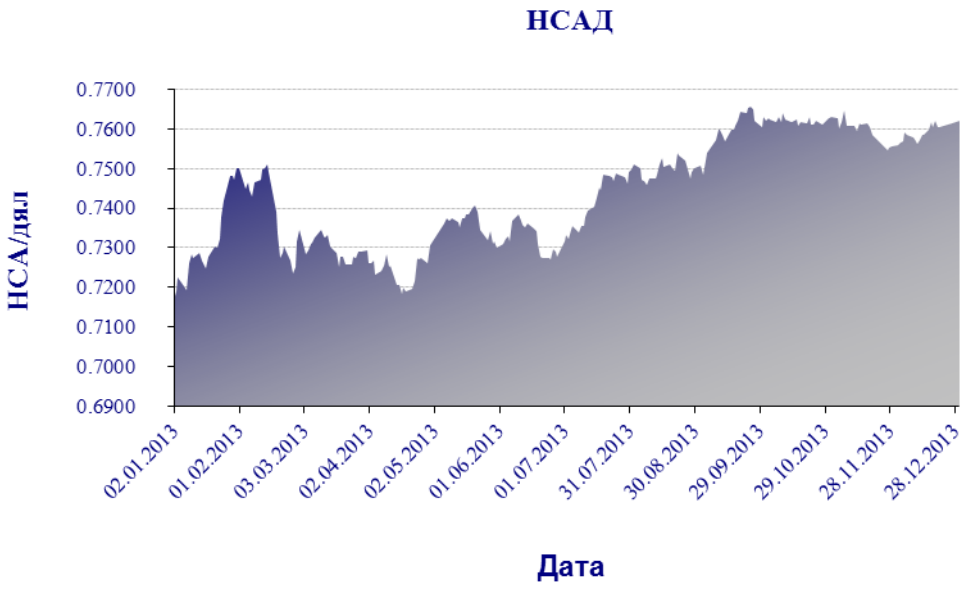
I ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДЯЛ

I.1 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 2013 г.е 30.12.2013 г.

Към 31.12.2013 г. са емитирани **1 305 677.3885** дяла.

I.2 Движението на нетната стойност на един дял за 2013 г. е показано чрез графиката по-долу.



Нетната стойност на активите на ДФ „ПИБ Класик” към 31.12.2013 г. е 996 278.83 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 31.12.2013 г.:

Актив	Стойност на актива (лева)	% от актива
	31.12.2013 г.	
Парични средства в лева	**13 123.31**	**1.31%**
Парични средства във валута	**374 363.74**	**37.49%**
Корпоративни облигации	**62 681.03**	**6.28%**
Държавни ценни книжа	**30 688.73**	**3.07%**
Акции (Сектор), в т.ч.:	**516 157.40**	**51.69%**
Диверсифицирани финансови продукти	*42 668.56*	*4.27%*
Диверсифицирани холдинги	*27 705.00*	*2.77%*
Енергетика	*45 044.67*	*4.51%*
Здравеопазване	*44 873.00*	*4.49%*
Индустрия	*140 402.64*	*14.06%*
Обществени услуги	*70 048.01*	*7.01%*
Потребителски стоки от първа необходимост	*8 505.90*	*0.85%*
Финанси	*136 909.62*	*13.71%*
Вземания	**1 584.83**	**0.16%**
Общо активи	**998 599.04**	**100.00%**

III ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Актив	Стойност на актива (лева)	% от актива	Стойност на актива (лева)	% от актива
	31.12.2012 г.		31.12.2013 г.	
Парични средства в лева	**9 708.93**	**1.07%**	**13 123.31**	**1.31%**
Парични средства във валута	**270 147.54**	**29.76%**	**374 363.74**	**37.49%**
Депозити	**150 000.00**	**16.52%**	**-**	**-**
Корпоративни облигации	**25 207.65**	**2.78%**	**62 681.03**	**6.28%**
Държавни ценни книжа	**-**	**-**	**30 688.73**	**3.07%**
Акции (Сектор), в т.ч.:	**450 935.69**	**49.67%**	**516 157.40**	**51.69%**
Диверсифицирани финансови продукти	*46 074.58*	*5.08%*	*42 668.56*	*4.27%*
Диверсифицирани холдинги	*21 795.00*	*2.40%*	*27 705.00*	*2.77%*
Енергетика	*50 745.43*	*5.59%*	*45 044.67*	*4.51%*
Здравеопазване	*24 661.75*	*2.72%*	*44 873.00*	*4.49%*
Индустрия	*99 360.29*	*10.94%*	*140 402.64*	*14.06%*
Обществени услуги	*78 721.96*	*8.67%*	*70 048.01*	*7.01%*
Потребителски стоки от първа необходимост	*25 866.68*	*2.85%*	*8 505.90*	*0.85%*
Финанси	*103 710.00*	*11.42%*	*136 909.62*	*13.71%*
Вземания	**1 850.87**	**0.20%**	**1 584.83**	**0.16%**
Общо активи	**907 850.68**	**100.00%**	**998 599.04**	**100.00%**

Сумата на активите на ДФ „ПИБ Класик” през 2013 г. нарасна с 10% до 999 хил. лв., подпомогната и от нетни записвания за 27.2 хил. лв.

Както бе посочено в т.2 по-горе годината се характеризираше с възходящ тренд на капиталовите пазари, подкрепен от стабилизиране на ситуацията с европейската дългова криза и излизане на икономиката на ЕС от рецесия през второто полугодие. В резултат на това наблюдавахме засилени инвестиции в пазарите на акции на развитите пазари като годината приключи със солидни ръстове и рекорди за редица от тях. През 2013 г. имаше и няколко периода на повишена волатилност на пазарите, концентрирани около банковата криза в Кипър през пролетта, сигналите на Федералния резерв за затягане на паричната политика през юни и бюджетната криза в САЩ през октомври.

На този фон българския капиталов пазар отчете ръст от 42% през годината при повишена ликвидност и бе най-добре представилия се в Европа. Местните фактори за силното представяне бяха атрактивните ценови нива и подобряващите се финансови резултати на публичните компании, както и спадащите лихви по депозитите, което накара инвеститорите да пренасочат част от спестяванията си към стратегии, носещи по-висока доходност. Други важни пазарни събития бяха ликвидирането на ЕЛАРГ Фонд за имоти АДСИЦ и придобиването на Каолин АД от Quartzwerk на атрактивни нива, които увеличиха ликвидността на пазарните участници и те пренасочиха средства към други акции на БФБ.

През 2013 година руските индекси (MSCI Russia) отчетоха спадове (-6% в евро и -2.5% в долари) най-вече заради обезценката на рублата с 9% спрямо кошницата долар-евро. Слабият чуждестранен интерес към инвестиционните възможности в Русия бе обусловен от първия спад на водещите суровини, измерени през индекса S&P GSCI Index (-2.5% през 2013) от 2008 г. насам. Суровините отчетоха спадове най вече заради слабо търсене от Китай и предстоящото затягане на паричната политика в САЩ.

Следвайки инвестиционната стратегия на ДФ „ПИБ Класик”, ние увеличихме инвестициите в акции до 51.7% от активите, спрямо 49.7% към края на 2012 г. Промяната дойде изцяло от нарастване на инвестициите в български акции до 37% (31% от активите през 2012г), докато ограничихме чуждестранните позиции до 15% от активите (19% през 2012 г.).

В секторно отношение ние увеличихме дела си в сектори финанси, индустрия и здравеопазване, привлечени от атрактивните пазарни оценки. Най-съществен намаление отчетохме в секто обществени услуги поради неблагоприятната регулаторна среда в България и другите страни от таргетирания регион.

Глобалният тренд на облигациите бе определян от подобрението в страните, засегнати от дълговата криза, което намали техните спредове и цените на суаповете за защита от фалит. При първите сигнали за затягане на паричната политика на Федералния резерв се забеляза рязко покачване на кривите на доходност, но трендовете бързо се нормализираха след това. През периода бяхме по-активни в управлението на портфейла ни от облигации, поради динамичната обстановка. В резултат на взетите от нас инвестиционни решения инвестициите в облигации на ДФ „ПИБ Класик” към 31.12.2013 се увеличи до 9.4% от активите спрямо 2.8% към 31.12.2012.

Изпълнението на стратегията по управление на портфейла на ДФ „ПИБ Класик” доведе до намаление на парите в разплащателна сметка и депозити до 38.9% от активите спрямо 47.3% през 2012 г.

Към края на периода са събрани почти всички вземания на ДФ „ПИБ Класик” и те са на ниво от 0.2% от активите към 31.12.2013 г.

IV ПРОМЕНИ В СЪСТОЯНИЕТО НА АКТИВИТЕ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

IV.1 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 31.12.2012 г.	Брой емитирани дялове	Брой обратно изкупени дялове	Брой дялове към 31.12.2013 г.
1 268 642.8187	**47 812.3829**	**10 777.8131**	**1 305 677.3885**

Към 31.12.2013 г. собственият капитал на Фонда възлиза на 996 278.83 лева.
В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

	към 31.12.2013 г. (лева)
Емитирани дялове (01.01.2013 г. -31.12.2013 г.)	*47 812.3829*
Обратно изкупени дялове (01.01.2013 г. -31.12.2013 г.)	*10 777.8131*
Основен капитал	1 305 677.38
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на дялове	(57 976.59)
Непокрита загуба от минали години	(354 071.58)
Финансов резултат за периода	63 442.31
Общо собствен капитал	**996 278.83**

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 31.12.2012 г.		**към 31.12.2013 г.**	
Текущи пасиви				
Задължения към БД	190.69	9.07%	210.25	9.06%
Задължения към УД	1 912.03	90.93%	2 109.96	90.94%
Общо пасиви	**2 102.72**	**100.00%**	**2 320.21**	**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 31.12.2012 г.		**към 31.12.2013 г.**	
Вземания				
Вземания, свързани с лихви	2 622.69	**100.00%**	1 584.83	**100.00%**
Общо вземания	**2 622.69**	**100.00%**	**1 584.83**	**100.00%**

Краткосрочните вземания представляват вземания от лихви по дългови финансови инструменти.

IV.2 Извършени разходи през 2013 г.

Разходи	Стойност (лева)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи*	**578 767.90**
Разходи, свързани с валутни операции	**91 452.33**
Други финансови разходи	**1 075.17**
Разходи за външни услуги, вкл.	**28 205.18**
разходи за управление	*23 983.09*
разходи за обслужване на банката депозитар	*2 398.24*
такси КФН	*450.00*
такси ЦД	*601.38*
разходи за одиторски услуги	*500.00*
разходи за брокерски комисионни	*272.47*
Общо разходи	**699 500.58**

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 2013 г.

Приходи	Стойност (лева)
Положителни разлики от операции с финансови активи	639 162.39
Приходи от дивиденти	16 101.52
Приходи от лихви	24 494.72
Приходи свързани с валутни операции	83 053.06
Други приходи	131.20
Общо приходи	**762 942.89**

V СРАВНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ И НСА НА ЕДИН ДЯЛ КЪМ КРАЯ НА ВСЯКА ОТ ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ.

	към 31.12.2011 г.	към 31.12.2012 г.	към 31.12.2013 г.
Нетна стойност на активите	859 197.04	905 747.96	996 278.83
Брой дялове	1 258 410.23	1 268 642.83	1 305 677.38
Нетна стойност на активите на един дял	**0.6828**	**0.7140**	**0.7630**

VI ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ВЪЗНИКНАЛИ ОТ СДЕЛКИ С ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ ПО ЧЛ.38, АЛ.1, Т.7 И Т.8 ОТ ЗДКИСДПКИ

Към 31.12.2013 г. ДФ „ПИБ Класик” няма възникнали задължения от сделки с дериватни инструменти.

Дата: 28.02.2014 г.

Любомир Янков
Главен счетоводител:

Николай Костов
Изпълнителен Директор: