

Информация по чл. 236, ал. 1, т. 1-3 от Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране

Експозиции на дружеството към 30.06.2018 г.

КОД	Име	Количество	Мярка	Стойност (в лв.)	% от активите на дружеството	Брой лотове за второ тримесечие на 2018 г.
3JR	Софарма АД	10000,000	бр	40782,00	7,64%	2 772 887
57E	Емка АД	1655,000	бр.	4766,40	0,89%	23 101
5F4	Първа Инвестиционна Банка АД	5000,000	бр	17756,75	3,33%	139 697
6AM	Алкомет АД	2450,000	бр.	43855,00	8,21%	13 053
4CF	ТБ Централна Кооп. Банка АД	20000,000	бр.	35600,00	6,67%	420 145
E4A	Енемона АД	1593,000	бр.	14,34	0,00%	-
SKK	Сирма Груп Холдинг АД	16000,000	бр.	14532,80	2,72%	978 465
3JL	Слънчев бряг АД	6835,000	бр	25016,10	4,69%	2 101
T43	Зърнени Храни България АД	22724,000	бр.	7589,82	1,42%	537 701
3ZL	Златни пясъци АД	1709,000	бр	4443,40	0,83%	1 510
BGX	Експат България СОФИКС	4850,000	дял	5492,63	1,03%	-
<b>Общо:</b>				<b>199 849,24</b>	<b>37,43%</b>	<b>-</b>

Разполагаемите активи от дружеството към 30.06.2018 г. са достатъчно ликвидни и в случай на необходимост от продажба на притежаваните акции не би представлявало трудност на дружеството, единствено може да се отчете ниска ликвидност при Енемона АД, която е с много нисък процент от активите на дружеството. През второто тримесечие на 2018 г се забелязва по-нисък брой на продажбите от притежаваните от Фондът брой активи при Слънчев бряг АД, на които притежаваното количество е 6 835 броя, а брой продадени лотове за последното тримесечие е 2 101, същото се забелязва и при Златни пясъци АД, чиито притежавани брой акции е 1 709, а продажбата на обем (лота) е 1510. Направеният анализ е на база на брой продадени лотове за второто тримесечие на 2018 г., който е представен в таблицата по-горе.

Портфейлът на дружеството е изцяло от акции търгувани на Българската фондова борса, които не са с висока концентрация. Може да се каже, че най-висок дял от 8,21% имат акциите на Алкомет АД и 7,548% имат акциите на Софарма АД, но те са ликвидни и в случай от необходимост от продажба, няма да представлява трудност.

След анализ на портфейлът на база котировките на акциите за една година исторически цени, изчислената максимална загуба в рамките от един месеца е 1 286 лв. лв.

Анализ на корелационната зависимост между отделните активи:

Корелационен анализ	3JL	5F4	4CF	6AM	3ZL	T43	57E	SKK	3JR	BGX
3JL	1									
5F4	0,388873	1								
4CF	-0,01216	0,332556	1							
6AM	-0,15512	-0,07247	0,120181	1						
3ZL	0,267257	0,295241	0,44708	0,385457	1					
T43	-0,18506	0,451599	0,544119	-0,07913	0,101713	1				
57E	0,488672	0,540458	0,27938	-0,24868	0,585329	0,24925	1			
SKK	-0,04775	0,234386	-0,00094	0,004916	0,415424	0,083778	0,636306	1		
3JR	0,137411	0,246403	0,015699	0,143551	0,6334	0,089004	0,351944	0,334678	1	
BGX	-0,01169	0,714543	0,737204	0,152838	0,590012	0,614226	0,385481	0,202865	0,45211	1

Изпълнителен Директор: .....

/Даниел Александров/

