

Допълнителна информация

за дейността на ДФ „Юг Маркет Оптимум“ към 30.06.2024 г., съгласно чл. 73, ал.1, т. 5, б. «а»-«д» и т. 8 от Наредба 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове

I. Брой дялове към края на отчетния период – към 30.06.2024 година ДФ „ЮГ МАРКЕТ ОПТИМУМ“ притежава **546 293.6133** дяла.

II. Нетна стойност на активите на един дял – към 30.06.2024 година нетната стойност на активите на един дял е **1.8206** лв.

III. Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящи икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на ДФ с посочване на относителния им дял в активите.

Според прогнозата на БНБ за основни макроикономически показатели, изготвена към 27 март 2024 г., „Външните допускания дават индикация за по-слабо нарастване на търсенето на български стоки и услуги през 2024 г. спрямо заложеното в макроикономическата прогноза от декември 2023 г., което се дължи на прогнозираната от ЕЦБ по-ниска икономическа активност на основните търговски партньори на България от еврозоната в краткосрочен хоризонт. В резултат допусканията предполагат външното търсене на български стоки и услуги да нарасне с 2.1% през 2024 г., след което растежът му да се ускори до 3.3% през 2025 г. и до 3.4% през 2026 г. Според очакванията на пазарните участници цените в евро на суровините на международните пазари през 2024 г. ще се задържат на нивата си от 2023 г., като по-съществено понижение се очаква при цените на природния газ и електроенергията. Допусканията предполагат, че претеглените по значимост за международната търговия на България цени в евро ще нараснат с темпове между 1.9% и 2.8% през 2025 г. и 2026 г., водени предимно от динамиката на цените на неенергийните суровини. Очакванията на пазарните участници за краткосрочните лихвени проценти в еврозоната са за понижаването им през целия прогнозен период, което започва от второто тримесечие на 2024 г. През 2024 г. очакваме растежът на реалния БВП на България да възлезе на 2.2% (спрямо 1.8% през 2023 г.), което ще се определя от положителния принос на вътрешното търсене, докато нетният износ се очаква да има отрицателен принос. Вътрешното търсене се предвижда да бъде подкрепено от нарастване на частното потребление в условията на повишаващи се доходи от труд в реално изражение, растеж на инвестиционната активност, както и от по-високо правителствено потребление. За ускоряването на растежа на реалния БВП основно влияние оказва допусканото преминаване на приноса на изменението на запасите от силно отрицателен през 2023 г. в неутрален през 2024 г., заложено в прогнозата. Динамиката на нетния износ отразява прогнозирания по-голям растеж на вноса спрямо този на износа на стоки и услуги. Очаква се растежът на реалния БВП да се ускори до 3.3% през 2025 г. и след това да се забави до 2.6% през 2026 г., като тази динамика в голяма степен се определя от заложения профил на публичните инвестиции.“ Годишната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), се очаква да се забави до 2.3% в края на 2024 г., а средногодишната инфлация да възлезе на 3.0%. Освен на базовите ефекти от силното нарастване на цените през предходната година, забавянето на инфлацията през 2024 г. ще се дължи и на допусканите спадове на международните цени на енергийни суровини, както и на поевтиняването на някои групи стоки и услуги с административно определяни цени. Очаква се групите на услугите и храните да имат основен положителен принос за общата инфлация в края на 2024 г. В съответствие с техническите допускания за динамиката на цените на петрола и храните на международните пазари, както и с прогнозираните темпове на растеж на частното потребление и на разходите за труд очакваме годишният темп на нарастване на потребителските цени да възлезе на 2.7% в края на 2025 г. и да остане на това ниво в края на 2026 г. В средносрочен план очакваме положителният принос на базисните компоненти за общата инфлация да остане значителен

Към 30.06.2024 г. основният индекс на Българската фондова борса (БФБ) SOFIX достигна 848 пункта, което е покачване от 10.85% от началото на годината. Покачване има и при другите индекси. За BGBX40 то е 6.33% а за BG TR30 съответно 6.63%. Трябва да отбележим, че пазарът стартира сравнително силно годината, като през май SOFIX достигна до над 870 пункта, последвано от успокояване на пазара и лек спад през юни. Основен проблем за българската борса продължава да бъде ниската ликвидност. Реализирането на потенциала за растеж на цените до голяма степен зависи от връщането на доверието към пазара, което през годините беше

изгубено. Инвестицията в акции продължава да бъде алтернатива за избягване на инфлацията, естествено размерът ѝ трябва да бъде съобразен с размера на оборота на самия пазар.

При управлението на активите на фонда изцяло се следва политиката на посочените по-горе прогнози за развитието на националната и световната икономика.

Към 30.06.2024 г. активите на фонда са деноминирани в лева и евро и са разпределени, както следва:

	Пазарна стойност	Тегло
Капиталови ценни книжа	823 016.00	82.57%
в т.ч. борсов пазар	823 016.00	82.57%
Дългови ценни книжа	23 783.00	2.39%
в т.ч. борсов пазар	23 783.00	2.39%
Дялове на КИС	67 531.00	6.77%
в т.ч. извънборсов пазар	67 531.00	6.77%
Други предприятия за колективно инвестиране	22 880.00	2.30%
в т.ч. борсов пазар	22 880.00	2.30%
Парични средства	38 095.00	3.82%
Вземания	21 472.00	2.15%
Обща стойност	996 777.00	100.00%

Съобразявайки се със съществуващите нормативни ограничения на инвестициите заложи в проспекта, Фондът е значително по-бързо приспособим по отношение на промени в инвестиционната стратегия на активите, поради относително малкия си размер. В края на периода капиталовите ценни книжа, притежавани от ДФ „Юг Маркет Оптимум“ са в размер на 823 016.00 лв, или 82.57% от общите активи. През първите шест месеца на годината се наблюдава увеличение със 124 201.00 лева в стойността на активите на фонда и към 30.06.2024 г. те достигат до 996 777.00 лева. Относителният дял на акциите в портфейла на Фонда се е увеличил от 75.08% на 82.57%, а делът на облигациите намалява от 14.61% на 2.39%. Делът на паричните средства е нараснал от 1.97% на 3.82%. От началото на годината няма обратно изкупени дялове, а са емитирани 4 672 дяла. Инвестициите на фонда са изцяло насочени към България по географско направление.

Към 30.06.2024 г. активите на Фонда са деноминирани в лева и евро, както следва:

	Пазарна стойност	Тегло
Активи в лева	983 114.00	98.63%
Активи в евро	13 663.00	1.37%
Обща стойност	996 777.00	100.00%

Графично структурата на активите на ДФ Юг Маркет Оптимум към края на второто тримесечие на 2024 г. е представена на следващата графика.



Отрасловата структура на портфейла към 30.06.2024 г е представена със следващата графика:



Основно водени от идеята за повишаване на ликвидността и посрещането на евентуални обратни изкупувания в отрасловата структура на активите на фонда основен дял имат инвестиционните дружества и договорните фондове 17.94%. Процента на инвестициите в холдинги е 19.50%, защото при тези структури отрасловия риск е силно диверсифициран. Значителен е дялът на инвестиционните дружества за недвижими имоти с общ дял 16.11%.

Отрасъл	в лева	
	Относителен дял в портфейла	
Инвестиционни дружества и договорни фондове	168 111	17.94%
Инвестиционни дружества за недвижими имоти	151 030	16.11%
Холдинги	182 790	19.50%
Строителство и инфраструктура	37 318	3.98%
Индустриални стоки и материали	78 463	8.37%
Потребителски услуги	67 500	7.20%
Преработваща промишленост	4 030	0.43%
Транспорт	22 325	2.38%
Потребителски стоки	49 600	5.29%
Финансови услуги	89 143	9.51%
Финансови и застрахователни дейности	44 120	4.71%
Бизнес услуги	19 836	2.12%
Производство на електрическа енергия	22 945	2.45%

IV. Промени в структурата на портфейла, настъпили през отчетния период:

В управляващото дружество се водехме от една основна цел: да осигурим на своите инвеститори запазване на реалната стойност и нарастване на направените инвестиции във времето чрез реализиране в условията на висок риск на капиталов доход, който е по-висок от дохода при алтернативните форми на инвестиране. Всичко изброено по-горе формулира основните задачи пред управлението на фонда: ликвидност на направената инвестиция, професионално управление на инвестираните средства, инвестиране в диверсифициран портфейл от ценни книжа, висока степен на прозрачност на инвестицията.

	31.12.2023		30.06.2024		изменение	
	сума (лева)	% от актива	сума (лева)	% от актива	сума (лева)	%
Капиталови ценни книжа	655 096	75.08%	823 016	82.57%	167 920	25.63%
Дългови ценни книжа	127 512	14.61%	23 783	2.39%	-103 729	-81.35%
Дялове на КИС	49 618	5.69%	67 531	6.77%	17 913	36.10%
Дялове на ДПКИ	22 400	2.57%	22 880	2.30%	480	2.14%
Парични средства	17 222	1.97%	38 095	3.82%	20 873	121.20%
Вземания	728	0.08%	21 472	2.15%	20 744	2849.45%
Общо активи	872 576	100.00%	996 777	100.00%	124 201	14.23%

V. Промените в състоянието на активите в рамките на отчетния период

Очакванията са и през втората половина на 2024 година финансовите пазари да бъдат сериозно повлияни от данните за развитието на инфлацията, предстоящите президентски избори в САЩ и промените в политиките на централните банки. При управлението на инвестиции ще трябва да бъдем гъвкави и по-предпазливи, тъй като геополитическата обстановка и развитието на военните действия в Украйна и Близкият изток могат да бъдат твърде непредсказуеми, което да доведе до евентуална висока волатилност и тревожност на финансовите пазари.

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2023	30.06.2024	% на изменение
Текущи финансови инструменти	854 626	937 210	9.66%
Парични средства	17 222	38 095	121.20%
Вземания	728	21 472	2849.45%
Стойност на активите към края на периода	872 576	996 777	14.23%
Собствен капитал	870 208	994 557	14.29%
Стойност на текущите задължения към края на периода	2368	2 220	-6.25%
Брой издадени дялове към края на периода	541 622.3498	546 293.6133	0.86%
Емисионна стойност към края на периода	1.6067	1.8206	13.32%
Цена на обратно изкупуване	1.5906	1.8024	13.32%

Планираме настоящата стратегия да бъде резултатна в дългосрочен план, предлагайки на нашите инвеститори възможност за постигане на висока доходност при сравнително високо ниво на риск и висока степен на диверсификация.

ПОКАЗАТЕЛИ	30.06.2023	30.06.2024	% на изменение
Приходи от операции с финансови активи	226 556	634 875	180.23%
Приходи от дивиденди	1914	6 150	221.32%
Приходи от лихви	1 553	1 225	-21.12%
Други приходи	141	140	-0.71%
Общи приходи от дейността към края на периода	230 164	642 390	179.10%
Разходи от операции с финансови активи	211 654	511 209	141.53%
Разходи за управление	8 235	9 087	10.35%
Такса за обслужване на банката депозитар	3 765	3 430	-8.90%
Други разходи	316	2315	632.59%
Общо разходи за дейността към края на периода	223 970	526 041	134.87%
Финансов резултат към края на периода	6 194	116 349	1778.41%

VI. Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ към 30.06.2024 година няма задължения по сделки с деривативни инструменти.

VII. Информация по чл 73, т 8 от Наредба № 44/20.10.2011 относно въздействието на таксите за постигнати резултати върху колективната инвестиционна схема, която включва общия размер на начислените и/или изплатени такси за постигнати резултати през отчетния период, както и процента на таксите на база нетната стойност на класа дялове на колективната инвестиционна схема – в Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ не се начисляват такива такси.

MARIYANA
PENCHEVA
PENCHEVA
Date: 2024.07.24
13:48:00 +03'00'

Главен Счетоводител:
/М.Пенчева/

Изпълнителен директор:

VALENTINA
DINEVA
TONCHEVA
Digitally signed by
VALENTINA DINEVA
TONCHEVA
Date: 2024.07.24 13:40:32
+03'00'

/В.Тончева/

Прокурист:

Teodora
Georgieva
Yakimova-Drenska
Date: 2024.07.24 13:24:11
+03'00'

/Т.Якимова-Дренска/