

ПФБК Восток

февруари 2022 г.

Данни към 28 февруари 2022

НСА	
НСА	545,651 лв
НСА/дял	0.4925 лв

Възвращаемост (%) / Статистика (%)	
Месечна (MoM)*	-33.76%
Годишна (YoY) *	-26.33%
От началото на 2022 (YTD)*	-36.40%
От създаването (анюализирано)*	-5.79%
Стандартно отклонение*	20.92%

ТОП 5 ПОЗИЦИИ	
ISHARES MSCI TURKEY INDEX FD	5.21%
MOSCOW EXCHANGE	4.03%
VTB BANK	3.51%
GAZPROM NEFT	2.55%
ROSNEFT	2.41%

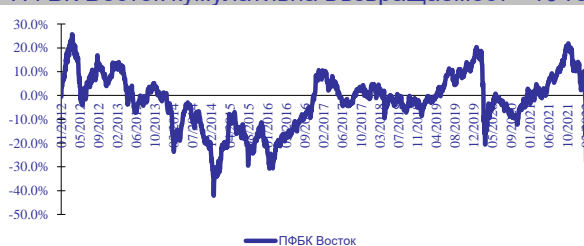
* виж методологични бележки

Инвестиционни цели - преглед

ПФБК Восток е активно управляван, високодоходен договорен фонд с фокус Русия и страните от ОНД, започнал публично предлагане на дялове на 16.04.2010 г. Инвестиционната цел на фонда е да постигне висока дългосрочна доходност, като поема среден до висок риск. Фондът може да инвестира до 90% от активите в акции и до 50% в облигации.

През 2022 г. очакваме руската икономика да бъде засегната сериозно от наложените икономически санкции. Експозицията към акции от региона е сведена до минимум.

ПФБК Восток кумулативна възвращаемост - 10 год.



Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

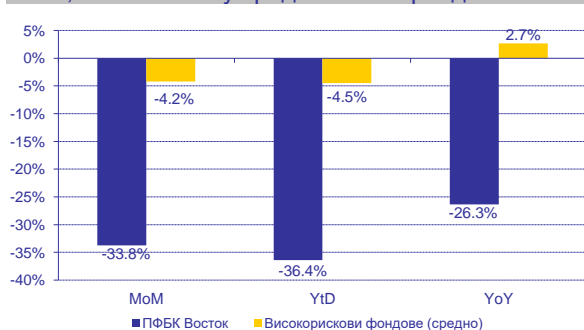
Информация за фонда

Тип	Отворен фонд в акции
Класификация	Високодоходен фонд
Мениджър	ПФБК Асет Мениджмънт АД
Банка Депозитар	Първа Инвестиционна Банка
Записване/ Изкупуване	Всеки работен ден
Държава	България

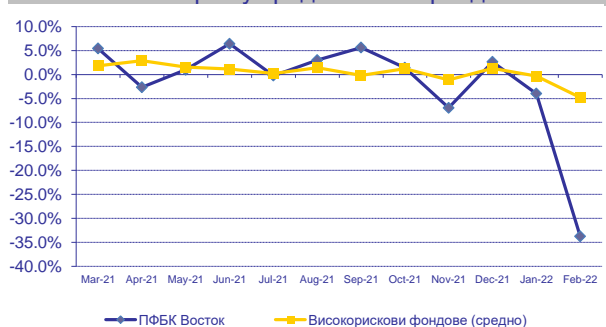
Такса емитиране *	0.00%
Такса обратно изкупуване	0.00%
Такса управление (% от средногодишните активи)	2.00%

* Минимална инвестиция във фонда - 50 лв

MoM, YoY и YTD с/у средно за ВР фондове*

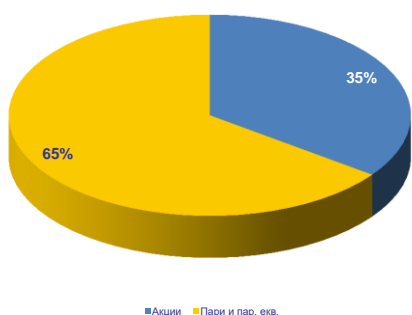


Месечна възвр. с/у средно за ВР фондове*



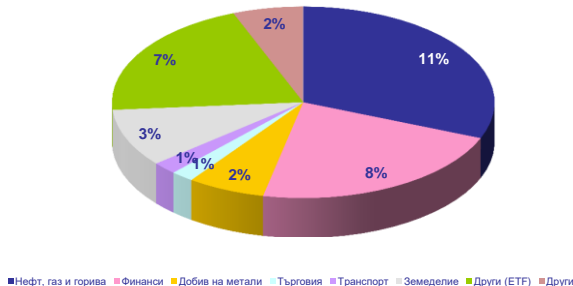
Източник: БАУД; ПФБК Асет Мениджмънт

Разпределение на активите



■ Акции ■ Пари и пар. екв.

Портфейл от акции (% от активите)



■ Нефт, газ и горива ■ Финанси ■ Добив на метали ■ Търговия ■ Транспорт ■ Земеделие ■ Други (ETF) ■ Други

Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

ПИБ Авангард

февруари 2022 г.

Данни към 28 февруари 2022

НСА	
НСА	1,358,183 лв
НСА/дял	0.4748 лв

Възвращаемост (%) / Статистика (%)	
Месечна (MoM)*	-8.05%
Годишна (YoY)*	3.42%
От началото на 2022 (Ytd)*	-9.00%
От създаването (анюализирано)	-5.08%
Стандартно отклонение*	11.43%

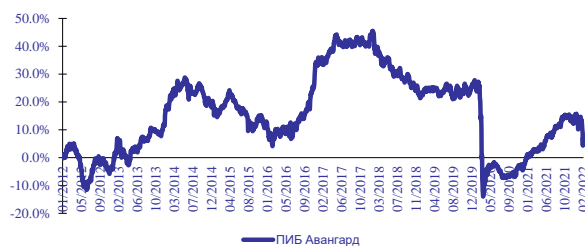
ТОП 5 ПОЗИЦИИ	
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДЦИЦ	4.36%
SHELL PLC	4.06%
MICROSOFT CORP	3.83%
APPLE INC	3.81%
DEUTSCHE BANK AG	3.80%

* виж методологични бележки

Инвестиционна стратегия

ПИБ Авангард е високодоходен, активно управляван, договорен фонд, започнал публично предлагане на дялове на 19.11.2007 г., които цели постигането на значителна дългосрочна доходност, при поемането на умерен до висок риск. Фондът инвестира в акции на компании от различни световни региони, с фокус върху България. Тактически, по-голяма част от инвестициите във фонда могат да бъдат насочени извън България. Стратегията за 2022 г. включва инвестиции в експортно-ориентирани и финансово стабилни български компании с установена дивидентна политика, както и в големи и ликвидни компании от развитите пазари, опериращи при благоприятни макро условия и търгувани при атрактивни пазарни нива. Планираме да увеличим експозицията към компании с конкурентни позиции в реструктуриращи се индустрии, а същевременно да намалим цялостния риск на портфейла чрез по-голяма диверсификация по компании и сектори.

ПИБ Авангард кумулативна възвращаемост - 10 год.



Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

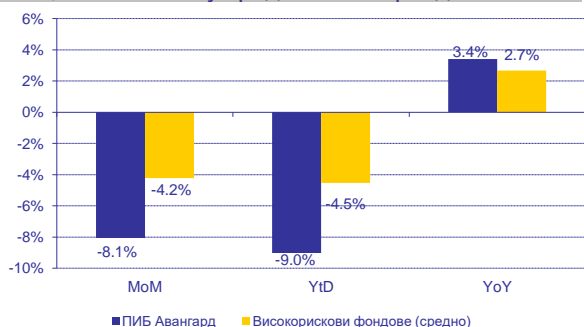
Информация за фонда

Тип	Отворен фонд в акции
Класификация	Високодоходен фонд
Управляващо Дружество	ПФБК Асет Мениджмънт АД
Банка Депозитар	Първа Инвестиционна Банка
Записване/ Изкупуване	Всеки работен ден
Държава	България

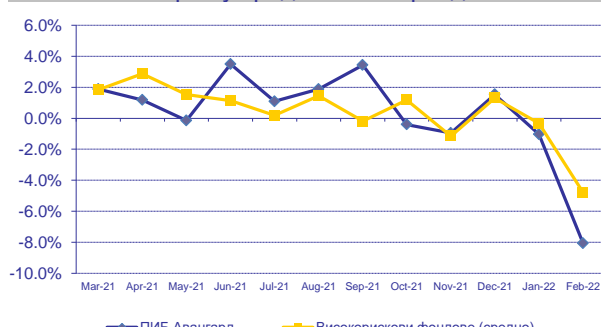
Такса емитиране *	0.00%
Такса обратно изкупуване	0.00%
Такса управление (% от средногодишните активи)	2.00%

* Минимална инвестиция във фонда - 50 лв

MoM, YoY и Ytd с/у средно за ВР фондове*

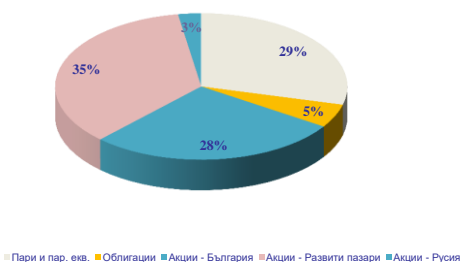


Месечна възвр. с/у средно за ВР фондове*



Източник: БАУД; ПФБК Асет Мениджмънт

Разпределение на активите



Портфейл от акции (% от активите)



Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

ПИБ Класик

февруари 2022 г.

Данни към 28 февруари 2022

НСА	
НСА	1,671,628 лв
НСА/дял	0.7979 лв

Възвращаемост (%) / Статистика (%)	
Месечна (MoM)*	-10.45%
Годишна (YoY)*	-0.85%
От началото на 2022 (Ytd)*	-11.15%
От създаването (анюализирано)*	-1.57%
Стандартно отклонение*	7.12%

ТОП 5 ПОЗИЦИИ	
DEUTSCHE BANK AG	6.18%
REPUBLIC OF MONTENEGRO	5.26%
FOUR FINANCE SA	4.60%
PHOTON ENERGY GROUP	3.48%
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	3.15%

* виж методологични бележки

Инвестиционна стратегия

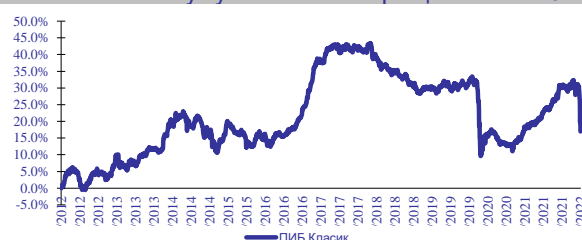
ПИБ Класик е балансиран договорен фонд, започнал публично предлагане на дялове на 19.11.2007 г., който цели постигането на средна до висока доходност, при поемането на умерен риск. Фондът инвестира в облигации и акции, като разпределението на активите зависи от етапа на икономическия цикъл, макро средата и очакваните решения на централните банки в покриваните региони.

Стратегията за 2022 г. включва ниво на инвестиции в акции близо до лимитите на фонда. Фокусът на инвестициите ще бъде върху български акции и акции на компании от Западна Европа, като приоритет ще имат дивидентните акции. Портфейлът от облигации ще бъде инвестиран в местни и чужди държавни и корпоративни дългови ценни книжа.

Информация за фонда

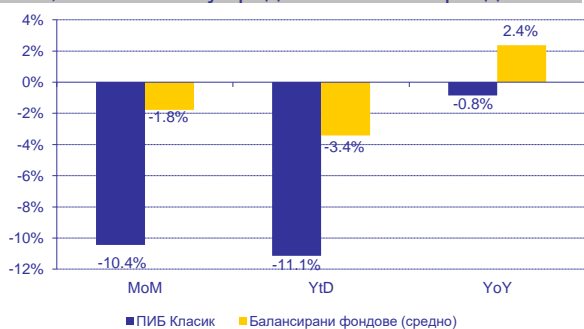
Тип	Отворен фонд в акции
Класификация по КФН	Балансиран фонд
Управляващо Дружество	ПФБК Асет Мениджмънт АД
Банка Депозитар	Първа Инвестиционна Банка
Записване/ Изкупуване	Всеки работен ден
Държава	България

ПИБ Класик кумулативна възвращаемост - 10 год.

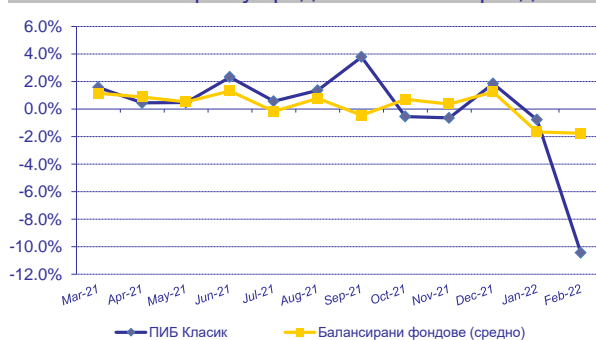


Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

MoM, YoY и Ytd с/у средно за баланс.фондове*

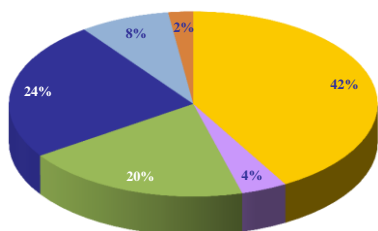


Месечна възвр. с/у средно за баланс.фондове*



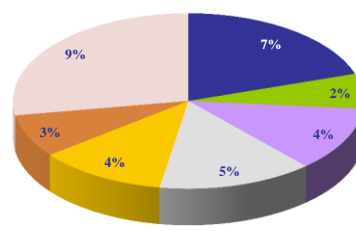
Източник: БАУД; ПФБК Асет Мениджмънт

Разпределение на активите



Пари и пар. екв. Дялове Акции - България Облигации Акции - Развити пазари Акции - Русия

Портфейл от акции (% от активите)



Недвижими имоти Нефт, газ и горива Дялове Финанси ИТ Фармацевтика Други

Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

ПИБ Гарант

февруари 2022 г.

Данни към 28 февруари 2022

НСА	
НСА	2,099,416 лв
НСА/дял	1.1715 лв

Възвращаемост (%) / Статистика (%)	
Месечна (MoM)*	-3.96%
Годишна (YoY)*	-3.63%
От началото на 2022 (Ytd)*	-4.31%
От създаването (анюализирано)*	1.11%
Стандартно отклонение *	2.81%

ТОП 5 ПОЗИЦИИ	
REPUBLIC OF ROMANIA	9.50%
REPUBLIC OF CROATIA	8.62%
МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ	8.37%
REPUBLIC OF MONTENEGRO	4.19%
FOUR FINANCE SA	3.66%

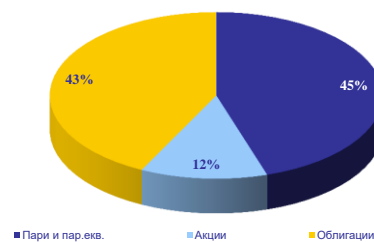
* виж методологични бележки

Доходност (%) / Лихвени равнища (%)

Тип	Купон	Падеж (дд/мм/гггг)	Вал.	%
Евробонд	1.88%	21/03/2023	EUR	0.18%
Евробонд	2.95%	03/09/2024	EUR	0.69%
Евробонд	2.63%	26/03/2027	EUR	1.05%
Евробонд	3.00%	21/03/2028	EUR	1.30%
Евробонд	0.38%	23/09/2030	EUR	1.67%
Евробонд	1.38%	23/09/2050	EUR	2.51%
3 месеца			BGN	-0.39%
12 месеца			BGN	-0.34%

Източник: Bloomberg

Разпределение на активите



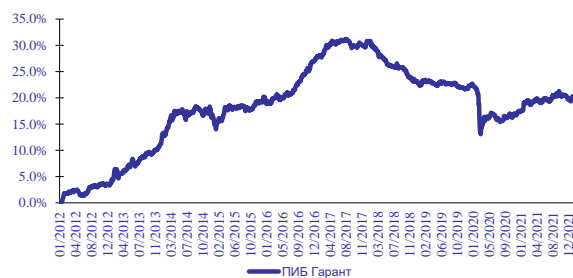
Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

Инвестиционна стратегия

ПИБ Гарант е консервативен договорен фонд, започнал публично предлагане на дялове на 19.11.2007 г., който цели постигането на умерен дългосрочен ръст на инвестициите при поемането на нисък риск. Фондът инвестира основно в облигации и инструменти на паричния пазар, но може да вложи до 20% от активите си в акции, които да подобрят съотношението риск-доходност на фонда.

Стратегиата на ПИБ Гарант за 2022 г. включва инвестиции в местни акции близо до лимита на фонда, базирано на пазарни оценки и подобряването на интереса към БФБ. Възможно е държането на чужди позиции в големи и ликвидни компании със стабилна дивидентна политика, но при ограничаване на валутния риск. Планираме увеличаване на инвестициите в чужди корпоративни и държавни облигации, поради ниското ниво на лихвите по депозитите.

ПИБ Гарант кумулативна възвращаемост - 10 год.



Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

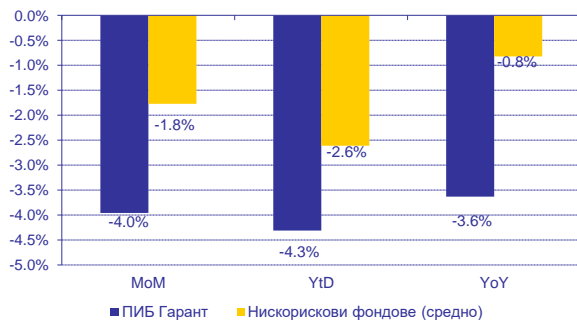
Информация за фонда

Тип	Отворен фонд в акции
Класификация	Балансиран-консервативен
Управляващо Дружество	ПФБК Асет Мениджмънт АД
Банка Депозитар	Първа Инвестиционна Банка
Записване/ Изкупуване	Всеки работен ден
Държава	България

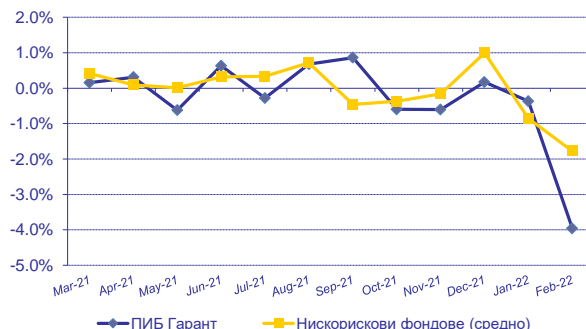
Такса емитиране *	0.00%
Такса обратно изкупуване	0.00%
Такса управление (% от средногодишните активи)	1.00%

* Минимална инвестиция във фонда - 50 лв

MoM, YoY и Ytd с/у средно за НР фондове*



Месечна възвр. с/у средно за НР фондове*



Източник: БАУД; ПФБК Асет Мениджмънт

Методологични бележки

Месечна възвращаемост /MoM/ е изчислена като цената на дял към датата на представяне е съотнесена към цената на дял на последния работен ден на предходния месец. Годишна възвращаемост /YoY/ е изчислена като цената на дял към датата на представяне е съотнесена към цената на дял на последния работен ден на същия месец от предходната година. Възвращаемост от началото на годината /YtD/ е изчислена като цената на дял към датата на представяне е съотнесена към цената на дял към края на предходната година. Стандартно отклонение е анюализираното стандартно отклонение, изчислено на база седмична възвращаемост последните пет години или периода на съществуване на фонда към датата на представяне.

ПИБ Авангард: Средната възвръщаемост за пазара на високорискови фондове е изчислена като средноаритметична на възвръщаемостите на всички високорискови фондове на българския пазар, предложени от управляващи дружества - членове на Българската асоциация на управляващите дружества (БАУД).

ПИБ Класик: Средната възвръщаемост за пазара на балансиран фондове е изчислена като средноаритметична на възвръщаемостите на всички балансиран фондове на българския пазар, предложени от управляващи дружества - членове на БАУД.

ПИБ Гарант: Средната възвръщаемост за пазара на нискорискови фондове е изчислена като средноаритметична на възвръщаемостите на всички консервативни фондове на българския пазар, предложени от управляващи дружества - членове на БАУД. Фондовете, инвестиращи само на паричен пазар, са изключени от калкулацията.

ПФБК Восток: Средната възвръщаемост за пазара на високорискови фондове е изчислена като средноаритметична на възвръщаемостите на всички високорискови фондове на българския пазар, предложени от управляващи дружества - членове на БАУД.

Доходността на фондовете е калкулирана на база нетната стойност на активите на всеки фонд, обявена на сайта на БАУД на първия работен ден на месеца, следващ месеца, за който се отнася представянето.

Средната стойност за съответния тип пазар се изчислява, използвайки месечната, годишната доходност и възвращаемостта от началото на годината на всеки фонд (R_i , $i=1$ до n), по следната формула: $\sum (R_i)/n$, където n е броя на фондовете с подобна на разглеждания фонд инвестиционна политика.

ОТКАЗ ОТ ОТГОВОРНОСТ

ЦЯЛОТО СЪДЪРЖАНИЕ НА ТОЗИ МАТЕРИАЛ Е САМО С ИНФОРМАТИВНА ЦЕЛ И НЕ ТРЯБВА ДА БЪДЕ СЧИТАН ЗА СЪВЕТ, ПРЕДЛОЖЕНИЕ, ИЛИ ПРЕПОРЪКА ЗА ПРИДОБИВАНЕ ИЛИ РАЗПОРЕЖДАНЕ С КАКВАТО И ДА Е ИНВЕСТИЦИЯ ИЛИ ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА КАКВАТО И ДА Е ДРУГА СДЕЛКА.

ИНВЕСТИЦИИТЕ ВЪВ ВЗАИМНИ ФОНДОВЕ НОСЯТ ЗНАЧИТЕЛНА СТЕПЕН НА РИСК. ПОРАДИ ТОВА ЧЕ ЗА ВСИЧКИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ Е ПРИСЪЩО ОПРЕДЕЛЕНО НИВО НА РИСК, НИКОИ НЕ МОЖЕ ДА ТВЪРДИ, ЧЕ ИНВЕСТИЦИОННАТА ЦЕЛ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД ЩЕ БЪДЕ ПОСТИГНАТА. СТОЙНОСТТА НА ДЯЛОВЕТЕ И ДОХОДЪТ ОТ ТЯХ МОЖЕ ДА СЕ ПОНИЖАТ, НЕ СА ГАРАНТИРАТ ПЕЧАЛБИ И СЪЩЕСТВУВА РИСК ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ ДА НЕ СИ ВЪЗСТАНОВЯТ ПЪЛНИЯ РАЗМЕР НА ВЛОЖЕНИТЕ СРЕДСТВА. ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДОГОВОРНИЯ ФОНД НЕ СА ГАРАНТИРАНИ ОТ ГАРАНЦИОНЕН ФОНД, СЪЗДАДЕН ОТ ДЪРЖАВАТА, ИЛИ С ДРУГ ВИД ГАРАНЦИЯ.

БЪДЕЩИТЕ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД НЕ СА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО СВЪРЗАНИ С РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕХОДНИ ПЕРИОДИ.

НА ЛИЦАТА, ВЪЗНАМЕРЯВАЩИ ДА ЗАКУПЯТ ДЯЛОВЕ НА ДФ ПИБ АВАНГАРД, ДФ ПИБ КЛАСИК, ДФ ПИБ ГАРАНТ И ДФ ПФБК ВОСТОК СЕ НАПОМНЯ, ЧЕ ВСЯКА ЗАЯВКА ИЛИ ПОКУПКА МОЖЕ ДА БЪДЕ НАПРАВЕНА, САМО ВЪЗ ОСНОВА НА ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В СЪОТВЕТНИТЕ ПРОСПЕКТИ. ПРОСПЕКТИТЕ И УЧРЕДИТЕЛНИТЕ АКТОВЕ ЗА ВСЕКИ ФОНД СА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ В ЦЕНТРАЛНИЯ ОФИС НА ПФБК АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД – гр. София, ул. "Енос" 2, тел: +359 (2) 460 64 00, Интернет адрес: www.fbham.bg И КЛОНОВЕТЕ НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД, ИЗРИЧНО ИЗБРОЕНИ НА ИНТЕРНЕТ АДРЕС: www.fbham.bg