

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД ПРЕЗ 2023 г.

I. Развитие на дейността и състоянието на Дружеството

1. Обща информация. Акционери и управление

Управляващо дружество „Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт " ЕАД е учредено по решение на Учредително събрание, проведено на 03.12.2008 г. Дружеството има издаден лиценз № 41-УД/04.08.2009 г. за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение на Комисията № 557-УД от 17.06.2009 г. за извършване на следните дейности:

- управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип;
- управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;
- предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти.

През отчетния период Дружеството организира и управлява Договорен фонд „Инвест Кепитъл – Високодоходен”.

През 2023 г. Дружеството не развива дейност по управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента.

Управляващо дружество „Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт” ЕАД има едностепенна форма на управление. Управленските органи са: Общо събрание (ОС) и Съвет на Директорите (СД). Дружеството се ръководи от тричленен Съвет на Директорите и прокурист. Едноличен собственик (акционер) на „Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт” ЕАД е „Инвест Кепитъл” АД.

Всяко лице, избрано за член на Съвета на директорите трябва да отговаря на следните условия:

- - притежава професионална квалификация, необходима за управление на дейността на управляващото дружество;
- - не е осъждано за умишлено престъпление от общ характер, освен ако не е реабилитирано;
- 3. не е било член на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори;
- 4. не е обявявано в несъстоятелност или да не се намира в производство за обявяване в несъстоятелност;
- 5. не е съпруг или роднина по права или по съребрена линия до трета степен включително или по сватовство до трета степен с друг член на управителен или контролен орган на дружеството;
- 6. не е лишено от право да заема материалноотговорна длъжност.
- Освен на горните изисквания, лицата ръководещи фактически дейността на управляващото дружество /изпълнителните директори/, трябва да имат добра репутация и

опит по отношение на типа колективни инвестиционни схеми, които дружеството управлява.

Съветът на директорите е отговорен за законосъобразността и целесъобразността на операциите на Дружеството, включително, но не само като взема решения в рамките на своята компетентност и в съответствие с решенията на Общото събрание и действащото законодателство.

Членът на Съвета на директорите „Инвест Кепитъл“ АД е едноличен собственик на капитала на Дружеството. Членове на Съвета на директорите не са придобивали през изтеклата година, включително и до настоящия момент акции на дружеството. Те не притежават права (опции) за придобиване на акции или облигации на дружеството.

Като членовете на Съвета на директорите на Дружеството, директорите не са получили възнаграждение за дейността им през 2022 г.

Членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт“ ЕАД нямат специални права или привилегии да придобиват акции на Дружеството. През 2022 г. няма сключени договори между „Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт“ ЕАД и членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които да са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия (договори по чл. 240б от ТЗ).

„Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт“ ЕАД няма дъщерни, асоциирани и участия в съвместни предприятия и не изготвя консолидирани финансови отчети.

2. Дистрибуция на дяловете на управлявания договорен фонд

Дружеството не разполага с клонове в страната и чужбина.

Поръчки за покупка и обратно изкупуване на управлявания Договорния фонд се приемат всеки работен ден в офиса на Управляващото дружество.

Дейността на УД „Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт“ ЕАД през 2023 година се състои основно в организирането на колективни инвестиционни схеми, т.е. Договорен фонд „Инвест Кепитъл– Високодоходен“.

Общата стойност на управляваните активи към 31 декември 2023 година са представени по-долу.

	Стойност към 31 декември 2023 г.	Стойност към 31 декември 2022 г.
Обща стойност на управляваните активи	/в хил. лева/	/в хил. лева/
Общо активи по баланс ДФ „Инвест Кепитъл – Високодоходен“	8 539	8 105

3. Финансово състояние и резултат за 2023 г.

Активи

Активите на Дружеството са инвестирани съгласно изискванията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и Наредбата №44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества.

Активи	31.12.2023		31.12.2022	
	(ЛВ.)	%	(ЛВ.)	%
Краткосрочни Финансови активи	307 309	77,16	384 829	81,02
Парични средства	40 006	10,05	63 290	13,33
Вземания	51 626	12,79	26 873	5,65
Общо:	398 941	100	474 992	100

Дружеството следи и спазва заложените в нормативната уредба изисквания за поддържане на ликвидност, като към 31.12.2023 г. паричните средства могат да се представят чрез следната таблица:

Парични средства	31.12.2023		31.12.2022	
	(ЛВ.)	%	(ЛВ.)	%
Каса	2 729	6,82	2 931	4,63
Разплащателна сметка в ЦКБ АД:	14 483	36,20	37 556	59,34
Срочни банкови влогове,	22 794	56,98	22 793	36,03
Общо:	40 006	100	63 290	100

Вземанията на Дружеството включват такса управление за 2023 г. на ДФ Инвест Кепитъл Високодоходен и вземания от Централен Депозитар АД., както следва:

Вземания	31.12.2023		31.12.2022	
	(ЛВ.)	%	(ЛВ.)	%
ДФ Инвест Кепитъл Високодоходен	40 038	77,24	26 670	99,45
Централен Депозитар АД	22,00	0,05	203	0,55
Сделки с ФИ	11 565	22,71	-	-
Общо:	51 625	100	26 873	100

Задълженията на Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт ЕАД за 2023 г., включват:

Задължения	31.12.2023		31.12.2022	
	(ЛВ.)	%	(ЛВ.)	%
Данъчни задължения	5 079,00	99,05	927,00	49,05
Осигурителни задължения	48,00	0,95	963,00	50,95
Общо:	5 127	100	1 890	100

Финансов резултат	2023 г	2022 г
	(лв.)	(лв.)
Финансов резултат	50 798	(43 350)
Финансов резултат след корпоративен данък	45 710	25 771

Приходи

През периода Дружеството реализира следните приходи:

Приходи	2023г	2022г
	(лв.)	(лв.)
Приходи от лихви	11 564	-
Приходи от операции с финансови инструменти	13 707	6 351
Приходи от такса управление	214 010	207 929
Общо	239 281	214 280

Основния източник на приходи за Дружеството през 2023 г. са таксите за управление.

Към 31.12.2023 г. УД „Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт“ ЕАД управлява договорен фонд-ДФ Инвест Кепитъл Високодоходен-стойността на управляваните активи към 31.12.2023 г. е 8 538 568 лв.

Разходи

За отчетния период Дружеството извърши следните разходи:

Разход	2023 г		2022 г	
	Сума (лв.)	% от общите разходи	Сума (лв.)	% от общите разходи
Разходи за външни услуги	90 063	47,78	163 395	63,43
Разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване	90 937	48,24	89 347	34,69
Разходи за амортизации	-	-	517	0,2
Разходи от операции с финансови инструменти	5 770	3,06	2 370	0,92
Разходи за лихви	366	0,19		
Други финансови разходи	1 356	0,72	1 971	0,76
Общо разходи	188 492	100	257 600	100

Основните разходи през годината са разходите за външни услуги включват такси към „Централен Депозитар“ АД, Комисията за Финансов Надзор, Агенция по вписванията, Хонорари, Такси за месечни абонаменти и други.

Персонал

Към 31.12.2023 г. наетите лица по трудово правоотношение са трима, и граждански договори - 2. Всички възнаграждения за 2023 г. по трудови и граждански договори са изплатени до края на 2023 г.

4. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

„Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт“ ЕАД има стриктно регламентирана и ограничена до издадения лиценз от Комисията за финансов надзор дейност като управляващо дружество. Тази дейност не налага развитието на научноизследователската или развойна дейност, поради което такава не се извършва.

5. Информация изисквана по реда на чл. 187А от ТЗ

През 2023 г. не е извършвано придобиване или прехвърлените на собствени акции на „Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт“ ЕАД. От създаването на дружеството едноличния собственик на капитала на дружеството е „Инвест Кепитъл“ АД.

6. Предвиждано развитие и дейност на дружеството за 2023г.

През 2024 г. „Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт“ ЕАД ще осъществява политиката си за:

- Набиране на активи чрез публично предлагане на дяловете и управлението на ДФ „Инвест Кепитъл -Високодоходен“;
- Увеличаване на активите на договорния фонд, намиращ се под управлението на Дружеството;
- Увеличаване стойността на дяловете на управлявания фонд чрез реализиране на агресивна и диверсифицирана политика по отношение на инвестициите в портфейла на фондовете;
- Стимулиране на каналите за дистрибуция на дялове от управлявания фонд;
- Продължаване на инвестиране на паричните средства на дружеството в по-високодоходни активи при спазване на нормативните ограничения и лимити.

7. Основни рискове, пред които е изправено дружеството

Негативни събития на фондовия пазар както в световен мащаб, така и на „БФБ-София“ АД, ще се отразят на резултатите на Дружеството. Приходите на Дружеството са пропорционални на обема на управляваните активи, а резултатите от управлението на активите до голяма степен определят склонността на потенциалните инвеститори да предоставят своите активи за управление. Стеснен е кръга на потенциалните инвеститори в дялове на договорни фондове; потенциалните инвеститори са склонни да отделят по-малка сума за инвестиции.

Рискове за Дружеството и мерки за избягването им:

1. Липса на интерес към дяловете на договорния фонд. Предвид усложнената финансова ситуация е възможно да липсва интерес към закупуване на дялове на договорния фонд. За да се избегне такъв неблагоприятен сценарий за дейността на Дружеството, ръководството взема мерки, като се стреми да привлече нови инвеститори във Фонда, предлага конкурентни такси за извършваните услуги.

2. Продължителна негативна пазарна тенденция. При продължителна негативна пазарна тенденция, изразяваща се в намаляване на цените на финансовите инструменти, в които са вложени активите на управлявания Фонд, ще се отчете траен спад в сумата на управляваните активи. Това би довело до намаляването на таксата за управление и съответното намаление на общите приходи на Дружеството.

С цел избягване на този риск, ще се пристъпи към по-активно управление на портфейлите на Фонда, диверсификация на пазарния риск чрез избор на различни структурно и отраслово определени дружества.

С цел поддържане на максимална ликвидност, Дружество не е инвестирало в ценни книжа и не планира такава инвестиция през 2023 г. Като финансов инструмент, Дружеството използва единствено парични инструменти в лева (депозити), поради което не е изложено на валутен риск, както и не използва хеджиращи инструменти или операции.

8. Важни събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

След датата, към която е съставен годишния финансов отчет, не са настъпили важни събития.

9. Промени в цените на акциите на дружеството

Акциите на Управляващо дружество „Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт“ ЕАД не се търгуват на Българска фондова борса – София АД.

Председател на СА: _____

/Върбан Бонев /

Прокурист: _____

/Миролjub Иванов /

19.03.2024 г.
гр. София

