

**УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 ГОДИНА
НДФ КОНКОРД ФОНД 7 - САУТ-ИЙСТ ЮРЪП**

**I. СПРАВКИ ПО ОБРАЗЕЦ, ОПРЕДЕЛЕН ОТ
ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛЯ**

СПРАВКИ

уведомления - първо, трето и четвърто тримесечие
на индивидуална основа
по чл. 33а1, т. 1 от Наредба № 2
за публични дружества, други емитенти на ценни книжа,
акционерни дружества със специална инвестиционна цел и
лица по §1д от ЗППЦК

Данни за отчетния период

Начална дата:	1.1.2019
Крайна дата:	31.12.2019
Дата на съставяне:	20.1.2020

Данни за лицето

Наименование на лицето:	НДФ Конкорд Фонд 7 - Саут-Ийст Юръп
Тип лице:	Публично дружество
ЕИК:	177037222
Представяващ/и:	УД "Конкорд Асет Мениджмънт" АД
Начин на представяване:	
Адрес на управление:	София 1303, бул. Тодор Александров №117
Адрес за кореспонденция:	София 1303, бул. Тодор Александров №117
Телефон:	028164345
Факс:	
Е-mail:	asset_management@concord-am.bg
Уеб сайт:	www.concord-am.bg
Медия:	www.infostock.bg
Съставител на отчета:	Татяна Колева
Длъжност на съставителя:	главен счетоводител в УД "Конкорд Асет Мениджмънт" АД

* Последна актуализация на 14.09.2016 г.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
(на инвентурна основа)

на НДФ КОНКОРД ФОНД 7 - САУТ-ИЙСТ ЮРЪП
ЕИК по БУЛСТАТ: 177037222
към 31.12.2019 г.

АКТИВИ		Код на реда	Текущ период	Преходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период
а		б	1	2	а	б	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ								
1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване								
1. Земи (терени)		1-0011			Записан и внесен капитал т.ч.:	1-0411	9 670	9 670
2. Сградни и конструкции		1-0012			обикновени акции	1-0411-1	9 670	9 670
3. Машини и оборудване		1-0013			привилегирвани акции	1-0411-2		
4. Съоръжения		1-0014			Изкупени собствени обикновени акции	1-0417		
5. Транспортни средства		1-0015			Изкупени собствени привилегирвани акции	1-0417-1		
6. Стопански инвентар		1-0017-1			Невнесен капитал	1-0416		
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи		1-0018			Общо за група I:	1-0410	9 670	9 670
8. Други		1-0017			II. Резерви			
	Общо за група I:	1-0010	0	0	1. Премийни резерви при смятане на ценни книжа	1-0421		
B. Инвестиционни имоти					2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422		
III. Биологични активи					3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	0	0
IV. Нематериални активи					общии резерви	1-0424		
1. Права върху собственост		1-0021			специализирани резерви	1-0425		
2. Програмни продукти		1-0022			други резерви	1-0426		
3. Продукти от развойна дейност		1-0023			Общо за група II:	1-0420	0	0
4. Други		1-0024			III. Финансов резултат			
	Общо за група IV:	1-0020	0	0	1. Нагрупа на печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	2 031	1 441
V. Търговска репутация					неразпределена печалба	1-0452	2 164	1 574
1. Положителна репутация		1-0051			непокрита загуба	1-0453	-133	-133
2. Отрицателна репутация		1-0052			еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1		
	Общо за група V:	1-0050	0	0	2. Текуща печалба	1-0454	185	590
VI. Финансови активи					3. Текуща загуба	1-0455		
1. Инвестиции в:		1-0031	0	0	Общо за група III:	1-0450	2 216	2 031
дъщерни предприятия		1-0032						
смесени предприятия		1-0033			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):	1-0400	11 886	11 701
асоциирани предприятия		1-0034						
други предприятия		1-0035						
2. Държани до настъпване на пазел		1-0042	0	0	Б. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	1-0400-1		
държавни ценни книжа		1-0042-1						
облигации, в т.ч.:		1-0042-2			В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
общински облигации		1-0042-3			1. Търговски и други задължения			
други инвестиции, държани до настъпване на пазел		1-0042-4			1. Задължения към свързани предприятия	1-0511		
3. Други		1-0042-5			2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512		
	Общо за група VI:	1-0040	0	0	3. Задължения по ЗУНК	1-0512-1		
VII. Търговски и други вземания					4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514		
1. Вземания от свързани предприятия		1-0044			5. Задължения по облигационни заеми	1-0515		
2. Вземания по търговски заеми		1-0045			6. Други	1-0517		
3. Вземания по финансов лизинг		1-0046-1			Общо за група I:	1-0510	0	0
4. Други		1-0046						
	Общо за група VII:	1-0040-1	0	0	II. Други нетекущи пасиви	1-0510-1		
VIII. Разходи за бъдещи периоди					III. Приходи за бъдещи периоди	1-0520		
IX. Активи по отсрочени данъци					IV. Пасиви по отсрочени данъци	1-0516		
	Общо за РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):	1-0100	0	0	V. Финансиране	1-0520-1		
					ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В" (I+II+III+IV+V):	1-0500	0	0

(в хил. лева)

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
(на индивидуална основа)

на НДФ КОНКОРД ФОНД 7 - САУТ-ИЙСТ ЮРЪП
ЕИК по БУЛЕТАТ: 177037222
към 31.12.2019 г.

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период	ПРИХОДИ		Кол на реда	Текущ период	Преходен период	Преходен период
				а	б				
А. Разходи за дейността			2				1		2
I. Разходи по икономически елементи									
1. Разходи за материали	2-1120								
2. Разходи за външни услуги	2-1130	5							
3. Разходи за амортизации	2-1160								
4. Разходи за възнаграждения	2-1140								
5. Разходи за сепарировки	2-1150								
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010								0
7. Изменение на запасите от продукция и невъвършено производство	2-1030								
8. Други, в т.ч.: обесценя на активи провазии	2-1170 2-1171 2-1172	34	31						
Общо за група I:	2-1100	39	36						
II. Финансови разходи									
1. Разходи за лихви	2-1210	5 810	4 741						792
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220								273
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230	483	987						35
4. Други	2-1240	254	255						5 522
Общо за група II:	2-1200	6 547	5 983						
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	2-1300	6 586	6 019						6 609
В. Печалба от дейността	2-1310	185	590						0
III. Дълг от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия	2-1250-1								
IV. Извънредни разходи	2-1250								
Г. Общо разходи (Б+ III+IV)	2-1350	6 586	6 019						6 609
Д. Печалба преди облагане с данъци	2-1400	185	590						0
Е. Разходи за данъци	2-1450	0	0						0
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451								
2. Разход (икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452								
3. Други	2-1453								
Е. Печалба след облагане с данъци (Д - У)	2-0454	185	590						0
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1								0
Ж. Нетна печалба за периода	2-0454-2	185	590						0
Всичко (Г+У+Е):	2-1500	6 771	6 609						6 609



Дата на съставяне: 20.1.2020 г.
Съставител: Татяна Колева
Представяващи/и: Наталия Петрова
Димитър Жилев

Забележка: Справка № 2 - Отчет за доходите се изготвя само с натрупване.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

(на индивидуална основа)

на НДФ КОНКОРД ФОНД 7 - САУТ-ИЙСТ ЮРЪП

ЕИК по БУЛСТАТ: 177037222

към 31.12.2019 г.

(в хил.лева)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Код на реда	Тѐкуш период	Предходен период
а	б	1	2
А. Парични потоци от оперативна дейност			
1. Постъпления от клиенти	3-2201		
2. Плащания на доставчици	3-2201-1	-6	-6
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	3-2202		
4. Плащания, свързани с възнаграждения	3-2203	-207	-237
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху	3-2206		
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1		
7. Получени лихви	3-2204		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	3-2204-1	-5	-7
9. Курсови разлики	3-2205		
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	3-2208	-3	-3
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	3-2200	-221	-253
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
1. Покупка на дълготрайни активи	3-2301		
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1		
3. Предоставени заеми	3-2302		
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	3-2302-1		
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2		
6. Покупка на инвестиции	3-2302-3	-1 180	-3 571
7. Постъпления от продажба на инвестиции	3-2302-4	1 072	3 610
8. Получени дивиденди от инвестиции	3-2303	31	22
9. Курсови разлики	3-2305		
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	3-2306	281	232
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	3-2300	204	293
В. Парични потоци от финансова дейност			
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	3-2401		
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	3-2401-1		
3. Постъпления от заеми	3-2403		
4. Платени заеми	3-2403-1		
5. Платени задължения по лизингови договори	3-2405		
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404		
7. Изплатени дивиденди	3-2404-1		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	3-2407		
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	3-2400	0	0
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	3-2500	-17	40
Д. Парични средства в началото на периода	3-2600	285	245
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:	3-2700	268	285
наличност в касата и по банкови сметки	3-2700-1	268	285
блокирани парични средства	3-2700-2		

Забележка:

В клетката "Парични средства в началото на периода" се поставя стойността на паричните средства в началото на съответния период.

Дата на съставяне: 20.1.2020 г.

Съставител: Татяна Колева

Представяващ/и:

Наталия Петрова
Димитър Жилев



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
(на индивидуална основа)

на НДФ КОНКОРД ФОНД 7 - САУТ-ИЙСТ ЮРЪП
ЕИК по БУЛСТАТ: 177037222
към 31.12.2019 г.

(в хил.лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	преми от емисия (променен резерв)	2	3	Резерви				Натрупани печалби/загуби			Резерв от преводи	Общо собствен капитал	Малцинствено участие	
						резерв от последващ и оценки	4	целени резерви		печалба	загуба	8				9
								и оценки	общи							
а	1	1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	5	6	7	8	9	10	11				
Код на реда - б		1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	1-0425	1-0426	1-0452	1-0453	4-0426-1	1-0400	1-0400-1				
Салдо в началото на отчетния период	4-01	9 670	0	0	0	0	0	2 164	-133	0	11 701	0				
Промени в началните салда поради:	4-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
Ефект от промени в счетоводната политика	4-15-1															
Фундаментални грешки	4-15-2															
Коригирано салдо в началото на отчетния период	4-01-1	9 670	0	0	0	0	0	2 164	-133	0	11 701	0				
Нетна печалба/загуба за периода	4-05							185	0	0	185	0				
1. Разпределение на печалбата за:	4-06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
дивиденди	4-07															
други	4-07-1															
2. Покриване на загуби	4-08															
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	4-09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
намаления	4-10															
увеличения	4-11															
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	4-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
намаления	4-13															
увеличения	4-14															
5. Ефект от отсрочени данъци	4-16-1															
6. Други изменения	4-16															
Салдо към края на отчетния период	4-17	9 670	0	0	0	0	0	2 349	-133	0	11 886	0				
7. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина	4-18															
8. Промени от преизчисляване на финансови отчети при свръхинфлация	4-19															
Собствен капитал към края на отчетния период	4-20	9 670	0	0	0	0	0	2 349	-133	0	11 886	0				

Забелска: На ред "Салдо в началото на отчетния период" се посочва салдото, което е в края на преходната година.

Дата на съставяне: 20.1.2020 г.

Съставител:  Татьяна Колева

Представяващи/и:  Наталия Петрова

 Димитър Жилев



СПРАВКА ЗА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЪЩЕРНИ, СМЕСЕНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

на НДФ КОНКОРД ФОНД 7 - САУТ-ИЙСТ ЮРЪП
 ЕИК по БУЛСТАТ: 177037222
 към 31.12.2019 г.

(в хил.лева)

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Код на реда	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие	Инвестиция в ценни книжа, приети за търговия на фондова борса	Инвестиция в ценни книжа, неприети за търговия на фондова борса
а	б	1	2	3	4
А. В СТРАНАТА					
I. Инвестиции в дъщерни предприятия					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
	<i>Обща сума I:</i>	<i>8-4001</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
II. Инвестиции в смесени предприятия					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
	<i>Обща сума II:</i>	<i>8-4006</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
III. Инвестиции в асоциирани предприятия					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
	<i>Обща сума III:</i>	<i>84011</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

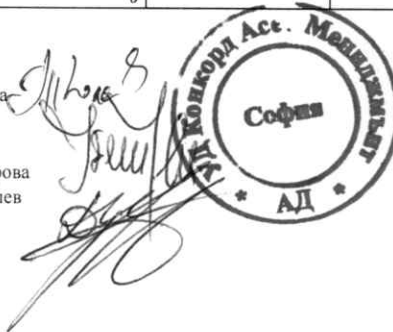
Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Код на реда	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие	Инвестиция в ценни книжа, приети за търговия на фондова борса	Инвестиция в ценни книжа, неприети за търговия на фондова борса
а	б	1	2	3	4
IV. Инвестиции в други предприятия					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
<i>Обща сума IV:</i>	<i>8-4016</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Обща сума за страната (I+II+III+IV):</i>	<i>8-4025</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
Б. В ЧУЖБИНА					
I. Инвестиции в дъщерни предприятия					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
<i>Обща сума I:</i>	<i>8-4030</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
II. Инвестиции в смесени предприятия					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
<i>Обща сума II:</i>	<i>8-4035</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>0</i>

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Код на реда	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие	Инвестиция в ценни книжа, приети за търговия на фондова борса	Инвестиция в ценни книжа, неприети за търговия на фондова борса
а	б	1	2	3	4
III. Инвестиции в асоциирани предприятия					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
	<i>Обща сума III:</i>	<i>8-4040</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
IV. Инвестиции в други предприятия					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
	<i>Обща сума IV:</i>	<i>8-4045</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Обща сума за чужбина (I+II+III+IV):</i>		<i>8-4050</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Дата на съставяне: 20.1.2020 г.

Съставител: Татяна Колева

Представяващ/и:
Наталия Петрова
Димитър Жилев



II. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ СЪГЛАСНО ЧЛ.
100о. 1. АЛ. 4, Т. 2 ОТ ЗППЦК
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.
НДФ КОНКОРД ФОНД 7 - САУТ-ИЙСТ ЮРЪП**

1. Важни събития, настъпили през съответното тримесечие на 2019 година (01 януари 2019 г. до 31 декември 2019 г.)

Представени са в срок и пълен обем всички отчети, изисквани от ЗДКИСДПКИ, Наредба №44 и ЗППЦК, като в случаите, когато нормативната уредба го изисква, публикува и съответните съобщения в корпоративния сайт на Управляващото дружество на НДФ „Конкорд Фонд 7 – Саут-Ийст Юръп“ - www.concord-am.bg и www.infostock.bg.

През отчетния период Фонда не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявало своите текущи задължения в срок.

1. Важни събития, настъпили от началото на финансовата година с натрупване

Основният капитал на фонда е размер на 9 670 000 лева. Емисията дялове е вписана в регистъра на КФН.

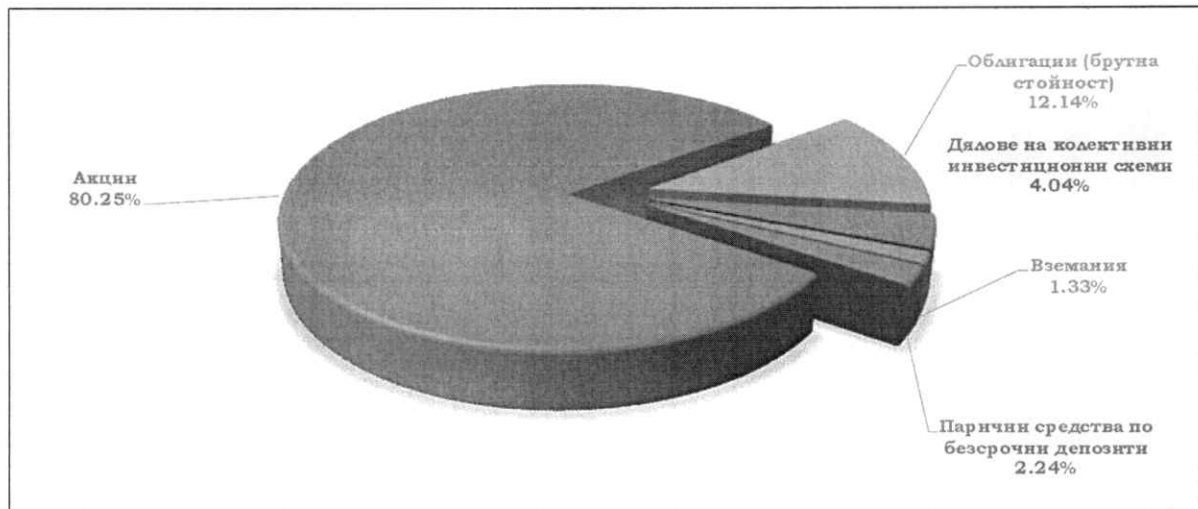
Сделки сключени през периода 01.01.2019 до 31.12.2019 г.:

Вид финансов инструмент	Вид сделка	Брой	Брой сключени на БФБ/ Многостранна система за търговия	Стойност в лева
Акции	Купува	52	49	419 358.30
	Продава	7	7	160 056.00
Дялове на КИС	Купува	0	0	-
	Продава	1	0	18 904.08
Дългови финансови инструменти	Купува	1	0	360 580.60
	Продава	3	0	892 531.40
Права	Купува	0	0	-
	Продава	3	3	209.37

2. Влияние на важните събития, настъпили през третото тримесечие на 2019 година върху резултатите на финансовия отчет

Към края на отчетния период общите активи на фонда са 11 945 946.23 лева, нетна стойност на активите на един дял е 12.2913 лева, фондът отчита печалба в размер на 184 473.48 лева.

**Обобщена информация за структурата на портфейла на НДФ Конкорд Фонд 7 -
Саут-Ийст Юръп към 31.12.2019 г.**



Структура на портфейла	Стойност на актива в лева	Относителен дял към стойността на активите (%)
Парични средства по безсрочни депозити	267 551.46	2.24%
Акции	9 586 389.76	80.25%
Облигации (брутна стойност)	1 449 896.41	12.14%
Дялове на колективни инвестиционни схеми	482 738.54	4.04%
Вземания	159 370.06	1.33%
ОБЩО :	11 945 946.23	100.00%

Портфейлът на Фонда е структуриран изцяло в съответствие с неговите инвестиционни правила и ограничения.

През четвъртото тримесечие на 2019 г. основният индекс на Българска SOFIX регистрира спад от -0.50%, който продължава тенденцията от началото на годината, откогато индексът пада с -4.43%. Основната причина е в липсата на достатъчна ликвидност и инвеститорски интерес към търговия на българския капиталов пазар, което води до намаляване на цените и увеличаване на предлагането на ценни книжа.

Портфейлът на Конкорд Фонд 7 – Саут-Ийст Юръп към 31.12.2019 г. е съставен от дялови ценни книжа в размер на 80.25% от активите на Фонда, дългови ценни книжа в размер на 12.14% от активите, дялове на други колективни инвестиционни схеми в размер на 4.04% от активите и парични средства в размер на 2.24%.

По-голямата част от инвестициите са на българския пазар, като същевременно има и активи на други пазари с цел постигане на известна географска диверсификация и оптимизиране на доходността.

Част от финансовите активи са деноминирани във валута, различна от българския лев и евро, поради което фондът е изложен на валутен риск. Рискът не е хеджиран, тъй като анализите на управляващото дружество показват, че той не е значителен.

3. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен Фонда през останалата част от финансовата година

Основните рискове свързани с дейността на НДФ Конкорд Фонд 7 - Саут-Ийст Юрп са:

- Пазарен риск

Фондът планира да инвестира набраните средства във финансови инструменти. Цените на финансовите инструменти могат да се променят във времето. Не съществува гаранция, че фондът ще съумее да извлече единствено печалби от своите инвестиции. В зависимост от пазарните условия, цените на финансовите инструменти, в които е инвестирано, могат да се понижат, от което фондът може да реализира загуби. Реализирането на загуби би довело до понижаване на нетните активи на един дял.

- Политически риск

Политическият риск е свързан със състоянието на социално-политическата ситуация в страната. Нестабилност в политическата система може да се отрази негативно върху дейността на фонда. Управляващото дружество се стреми да поддържа своите управленски процеси така, че да минимизира действието на политическия риск.

- Риск от осъществяване на значителен брой сделки с ценни книжа за сметка на фонда

Осъществяването на много на брой сделки с ценни книжа за сметка на фонда би довело до увеличаване на разходите на фонда и съответно понижаване на неговите резултати. Управляващото дружество не планира да осъществява много на брой сделки и ще се стреми да минимизира транзакционните си разходи.

- Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риск от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти.

- Валутен риск

Това е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро.

- Ценови риск

Ценови риск е свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

- **Риск от концентрация**

Това е възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

Националният договорен фонд от затворен тип има по-висок риск от концентрация, който произтича от законовите му ограничения, предполагащи постигане на по-висока концентрация към група емитенти в инвестиционния портфейл в сравнения с колективните инвестиционни схеми.

Към момента, основна част от инвестициите на фонда са фокусирани в България, като има направени инвестиции и в инструменти с фиксирана доходност в Русия.

Бъдещите резултати на фонда ще са свързани със състоянието на капиталовите пазари и съответно отделните финансови инструменти, в които е инвестирал. Капиталовите пазари не подлежат на точно прогнозиране. При положителни тенденции, може да се очаква и подобряване на резултатите на фонда, докато при негативни движения, резултатите на фонда могат да се влошат.

4. Сделки със свързани и/или заинтересовани лица

През отчетното тримесечие не са извършвани сделки със свързани лица.

5. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период.

Няма съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период.



ДИМИТЪР ЖИЛЕВ

ЗАМ.-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД

УД „КОНКОРД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД

ГР. СОФИЯ, 20.01.2020 Г.



НАТАЛИЯ ПЕТРОВА

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

УД „КОНКОРД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД

III. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, ОПРЕДЕЛЕНА С НАРЕДБА

**ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 100о. 1, АЛ. 4,
Т. 3 ОТ ЗППЦК И ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛ. 33А.1,
Т. 3 ОТ НАРЕДБА 2
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.
НДФ КОНКОРД ФОНД 7 - САУТ-ИЙСТ ЮРЪП**

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

Към 31 декември 2019 година инвеститорите във Фонда са се разпореждали със своите дялове, за което са пуснали уведомления по надлежния ред към заинтересованите институции.

2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството.

Няма открито производство по несъстоятелност за НДФ Конкорд Фонд 7-Саут Ийст Юрп.

3. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

Не са сключвани съществени сделки.

4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

Няма сключени договори за съвместно предприятие.

5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.

Не е извършвана промяна на одиторите.

6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.


Няма дела заведени от Фонда и срещу него на стойност най-малко 10 на сто от собствения капитал.

7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.

Не са извършвани покупки, продажби или учредяване на залог на дялови участия.

8. За емитенти - други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

Няма други обстоятелства.



ДИМИТЪР ЖИЛЕВ
ЗАМ.-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД
УД „КОНКОРД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД





НАТАЛИЯ ПЕТРОВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
УД „КОНКОРД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД

ГР. СОФИЯ, 20.01.2020 Г.