

НАЦИОНАЛЕН ДОГОВОРЕН ФОНД ДСК-ОТП ПРЕМИУМ МИКС

ШЕСТМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ

по чл. 191, ал. 2, т. 2 от Закона за дейността на
колективните инвестиционни схеми и на
други предприятия за колективно инвестиране

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2026

За УД „ДСК Управление на активи” АД, организиращо и управляващо Фонда:

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Изпълнителен директор,
съставил отчета

Седалище и адрес на управление

гр. София
ул. „Московска” № 19

ЕИК по БУЛСТАТ: 177472573

Управляващо дружество

„ДСК Управление на активи” АД

Ръководство на Управляващото дружество

Надзорен съвет:

Дьорд Едер - Председател

Боян Филипов Стефов - Заместник Председател

Габор Фазекаш – Член

Гергей Балаж Сарка – Член

Управителен съвет:

Петко Кръстев Кръстев – Председател и Главен изпълнителен директор

Димитър Христов Тончев – Член и Изпълнителен директор

Марко Николаев Марков – Член и Изпълнителен директор

Банка - депозитар

„Банка ДСК” АД

ШЕСТМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ
по чл. 191, ал. 2, т. 2 от Закона за дейността на
колективните инвестиционни схеми и на
други предприятия за колективно инвестиране

01 януари - 30 юни 2026

I. Обща информация за НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс”

„ДСК-ОТП Премиум Микс“ (Фондът) е национален договорен фонд по смисъла на чл. 171, ал. 5 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ). Фондът не е предприятие по смисъла на Директива 2009/65/ЕО, съответно не е колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 4 от ЗДКИСДПКИ.

Фондът е неперсонифицирано дружество по смисъла на Закона за задълженията и договорите, не е юридическо лице и представлява обособено имущество за инвестиране на набраните парични средства в различни финансови инструменти и други ликвидни финансови активи чрез разпределение на риска и в съответствие с инвестиционната стратегия, описана в Проспекта и в Правилата на Фонда.

„ДСК-ОТП Премиум Микс“ няма управителни органи, като неговата дейност, включително управлението на активите му, се осъществява само от управляващо дружество, което действа от името и за сметка на Фонда, съгласно чл. 172 от ЗДКИСДПКИ. НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“ няма клонове.

С Решение № 937-НИФ/ 23.12.2020 г. на КФН „ДСК Управление на активи” АД получи разрешение да организира и управлява дейността на Фонда, като публичното предлагане на неговите дялове започва на 15.06.2021 г., а първоначално записаните дялове са на дата 16.06.2021 г.

II. Инвестиционна дейност и политика

Основни цели на Фонда са нарастване на стойността на инвестициите в дългосрочен план при поемане на умерен до висок риск, както и осигуряване на ликвидност за инвеститорите. Фондът инвестира предимно в дялове на предприятия за колективно инвестиране от отворен тип, следващи стратегия на абсолютната възвращаемост (absolute return strategy) при управление на портфейла или такива, инвестиращи основно в акции и/или във финансови инструменти (деривати), свързани със стоки, управлявани от „ОТП Фонд Мениджмънт“, Унгария, и в по-малка степен - в дялове на договорни фондове, инвестиращи в облигации, управлявани от „ДСК Управление на активи” АД. Фондът може да инвестира и в дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар, деривати, както и във влогове в банки. Конкретната структура на активите зависи от моментните пазарни условия и ще е динамична в границите на законовите ограничения.

1. Структура на активите на НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“

Набраните средства от продажба на дялове на Фонда бяха инвестирани в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ, Наредба № 44 на КФН, Правилата и Проспекта на Фонда.

Към 30.06.2026 г. общия размер на активите на Фонда е 3,124,395.33 евро, като в това число се включват:

- Дялове на предприятия за колективно инвестиране (ПКИ) – на 8 емитента – 93.95%
- Парични средства по банкови влогове – в 2 банки – 5.54%
- Вземания по валутни форуърди – 0.51%

Структурата на активите на НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“ към края на отчетния период и към края на предходната година, в стойностно изражение и като процент от общата стойност на активите, е както следва:

Активи	30.06.2026		31.12.2025	
	евро	%	евро	%
Банкови влогове /общо/	173 117.54	5.54	178 125.21	5.59
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в евро	172 521.22	5.52	-	-
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в лева	-	-	177 184.03	5.56
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в унг. форинти	596.32	0.03	941.18	0.03
Дялове на ПКИ /общо/	2 935 374.46	93.95	3 008 603.63	94.41
Дялове на ПКИ, деноминирани в лева	-	-	303 539.47	9.53
ДСК Стандарт	-	-	303 539.47	9.53
Дялове на ПКИ, деноминирани в евро	612 008.45	19.59	303 393.55	9.52
ДСК Стандарт	306 113.03	9.80	-	-
ДСК Евро Актив	305 895.42	9.79	303 393.55	9.52
Дялове на ПКИ, деноминирани в унг. форинти	2 323 366.01	74.36	2 401 670.61	75.36
ОТП New Europe Derivative Fund, I series	390 080.08	12.48	414 935.89	13.02
ОТП Absolute Return Derivative Fund, B series	388 145.99	12.42	404 285.67	12.69
ОТП Treasures of the Earth Derivative Fund, I series	382 700.78	12.25	349 261.79	10.96
ОТП Trend International Equity Fund, „A“ series	390 942.12	12.51	407 672.50	12.79
ОТП EMDA Derivative Fund, „I“ series	376 946.74	12.06	405 626.68	12.73
ОТП Supra Derivative Fund, „I“ series	394 550.30	12.63	419 888.08	13.18
Вземания по валутен форуърд	15 903.33	0.51	-	-
Общо активи	3 124 395.33	100.00	3 186 728.84	100.00

Експозиция към предприятия от финансовия сектор	30.06.2026 (евро)	30.06.2026 (%)	31.12.2025 (евро)	31.12.2025 (%)
Инвестиционни фондове	2 395 374.46	93.95	3 008 603.63	94.41
Общо активи	2 395 374.46	93.95	3 008 603.63	94.41

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Дялове от колективни инвестиционни схеми

Към **30.06.2026** г. дялът на този вид книжа е **93.95%** от стойността на портфейла на Фонда при стойност **94.41%** към **31.12.2025** г.

2.2. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период дялът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **0.00%** при стойност **0.00%** към **31.12.2025** г.

Към **30.06.2026** г. паричните средства по разплащателни сметки са **5.54%** от активите спрямо **5.59%** към **31.12.2025** г.

2.3. Деривативни инструменти

През периода Фондът е сключвал валутни форуърди с цел намаляване на риска от промяна на валутния курс, свързан с управлението на финансови инструменти, деноминирани в унгарски форинти. Към 30.06.2026 г. Фондът има отворени 2 валутни форуърда със сетълмент до 1 месец.

За периода 01.01-30.06.2026 г., Фондът не е сключвал репо сделки с финансови инструменти.

За периода 01.01-30.06.2026 г., Фондът не е бил страна по сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност.

3. Структура на пасивите на НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“

Към края на първото шестмесечие на 2026 г. Фондът има текущи задължения с матуритет до един месец, в това число задължения към Управляващото дружество и Банката Депозитар. Посочените задължения се начисляват ежедневно, съгласно Правилата и Проспекта на Фонда.

Пасиви	30.06.2026		31.12.2025	
	евро	%	евро	%
Задължения към Управляващото дружество, в т.ч.:	2 596.35	91.70	2 672.80	20.67
(а) такса за управление на активите на Фонда	2 596.35	91.70	2 672.80	20.67
Задължения към Банката Депозитар	235.12	8.30	-	-
Задължения по форуърдни сделки	-	-	10 256.37	79.33
Общо пасиви	2 831.47	100.00	12 929.17	100.00

4. Приходи

В съответствие със структурата на портфейла, приходите на Фонда се формират от приходи от преценка на финансови активи, приходи от съучастия и от приходи от операции с финансови активи.

Приходите от преценка на финансови активи и инструменти се формират от положителната преценка на финансовите активи и инструменти на база промяната в тяхната цена.

Приходите от операции с финансови активи и инструменти са вследствие на по-високата цена при продажбата им спрямо тяхната балансова стойност.

Структурата на приходите на НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“ към края на отчетния и съответния период на предходната година, в стойностно изражение и като процент от общата стойност на приходите, е както следва:

Приходи	01.01-30.06.26		01.01-30.06.25	
	евро	%	евро	%
Приходи от лихви	0.01	0.00	0.01	0.00
Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	867 658.33	45.05	928 930.79	56.90
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1 405.82	0.07	395.36	0.02
Приходи по валутни операции	1 056 926.27	54.88	703 450.89	43.08
Общо приходи	1 925 990.43	100.00	1 632 777.05	100.00

5. Разходи

5.1. Общо разходи

Структурата на разходите на НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“ към края на отчетния и съответния период на предходната година, в стойностно изражение и като процент от общата стойност на разходите, е както следва:

Разходи	01.01-30.06.26		01.01-30.06.25	
	евро	%	евро	%
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	667 025.97	38.98	843 219.07	53.45
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	1 021.53	0.06	6.20	0.00
Други финансови разходи	365.33	0.02	692.68	0.04
Разходи за външни услуги	17 576.39	1.03	18 966.01	1.20
Разходи по валутни операции	1 025 192.38	59.91	715 029.68	45.31
Общо разходи	1 711 181.60	100.00	1 577 913.64	100.00

Разходите по преценка на финансови активи и инструменти се формират от капиталова загуба – отрицателната преценка на финансови инструменти на база промяната в тяхната цена.

Разходите по операции с финансови активи и инструменти са вследствие на по-ниската цена при продажба на финансови инструменти спрямо тяхната балансова стойност.

Разходите за външни услуги се формират от възнаграждението на Управляващото Дружество (такса за управление на активите) и възнаграждението на Банката Депозитар за обслужващи и контролни функции.

5.2. Оперативни разходи

Тези разходи се приспадат от активите на Фонда и така косвено се поемат от всички притежатели на дялове. Те са вторият компонент разходи след транзакционните разходи при покупка/обратно изкупуване на дялове, които инвеститорът следва да има предвид инвестирайки във Фонда.

Представените по-долу разходи, като процент от средната НСА, преизчислени на годишна база са както следва:

- за периода **01.01-30.06.2025 г. – 1.13%**
- за периода **01.01-30.06.2026 г. – 1.14%**

Оперативни разходи	01.01-30.06.26		01.01-30.06.25	
	евро	%	евро	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество	15 779.24	87.95	17 368.01	88.35
Възнаграждение на Банката Депозитар	1 797.15	10.02	1 581.13	8.04
Административни такси			16.87	0.09
Други финансови разходи	365.33	2.03	692.68	3.52
- банкови такси по преводни операции	-	-	346.91	1.76
- други	365.33	2.03	345.77	1.76
Общо оперативни разходи	17 941.72	100.00	19 658.69	100.00

Съгласно Правилата на Фонда, Управляващото дружество няма право на възнаграждение за сметка на Фонда, което се базира на постигнатите резултати (реализирана доходност).

6. Данъчно третиране

НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“, като вид национален инвестиционен фонд, допуснат до публично предлагане в Република България ползва преференциално данъчно третиране:

- неговата печалба не се облага с корпоративен данък (чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане).
- управлението на дейността на НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“, като вид национален инвестиционен фонд, е освободена финансова услуга и не подлежи на облагане с данък добавена стойност (чл. 46, ал. 1, т. 6 от Закона за данък върху добавената стойност).

Данъчно облагане на доходите на притежателите на дялове в Национален договорен фонд

- Не подлежат на данъчно облагане доходите на местни физически лица или физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава – членка на Европейското икономическо пространство от сделки с дялове на Фонда (реализирана капиталова печалба) в случаите на обратно изкупуване на дяловете или продажба на дяловете, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти.

При определяне на данъчния финансов резултат на юридическите лица, които подлежат на облагане по реда на ЗКПО, с тези доходи се намалява счетоводния финансов резултат. При загуба от сделки с дялове, лицата, които подлежат на облагане по реда на ЗКПО, ще следва да увеличат счетоводния си финансов резултат с отрицателната разлика между продажната и придобивната цена на дяловете

Тези доходи не се облагат и с данък при източника.

- Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба), получени от физически лица от трети държави, извън горепосочените, се облагат с окончателен данък в размер на 10% върху облагаемия доход.

7. Ликвидност

Поддържането и управлението на ликвидността се осъществява от Управляващото Дружество при спазване изискванията на Правилата за поддържане и управление на ликвидността на национален договорен фонд „ДСК-ОТП Премиум Микс“, организиран и управляван от „ДСК Управление на активи“ АД.

Управлението на ликвидността се извършва посредством:

1. Ежедневно следене и анализ на структурата на активите по видове и матуритет;
2. Ежедневно следене и анализ на структурата на пасивите по видове и матуритет;
3. Ежедневно следене на входящите и изходящите парични потоци;
4. Поддържане на оптимален размер на парични средства и други ликвидни активи с цел посрещане на задълженията на Фонда;
5. Разработване на стратегии за предотвратяване на кризисни ситуации.

Към момента на изготвяне на настоящия отчет не съществуват тенденции, обстоятелства или рискове, които биха довели или за които има основание да се смята, че ще доведат до съществено повишаване или намаляване на ликвидността на Фонда.

8. Капиталови ресурси

Характерът на дейността на НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“ свързва размера на капиталовите ресурси, подлежащи на инвестиране, от една страна с процесите на емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда, а от друга страна с финансовите резултати, реализирани при операции с инструменти от неговия портфейл.

Собственият капитал е равен на нетната стойност на активите на Фонда и се формира от:

- основен капитал - номиналната стойност на дяловете в обръщение;
- премии от емисии – разликата между емисионната стойност/цената на обратно изкупуване и номиналната стойност на дялове;
- финансов резултат за периода.

Движение по капитала	Основен капитал (евро)	Премии от емисия (евро)	Финансов резултат (евро)	Общо собствен капитал (евро)
Салдо към 01.01.2025 г.	3 501 032	(26 993)	205 596	3 679 635
Изменение, в т.ч.:	(464 137)	(29 520)	54 863	(438 794)
Увеличение	83 327	5 191	1 632 777	1 721 295
Намаление	(547 464)	(34 711)	(1 577 914)	(2 160 089)
Салдо към 30.06.2025 г.	3 036 895	(56 513)	260 459	3 240 841
Салдо към 31.12.2025 г.	2 969 114	(61 442)	266 128	3 173 800
Други промени	(7 502)	-	7 502	-
Салдо към 01.01.2026 г.	2 961 612	(61 442)	273 630	3 173 800
Изменение, в т.ч.:	(238 271)	(28 774)	214 809	(52 236)
увеличение	74 360	9 548	1 925 990	2 009 898
намаление	(312 631)	(38 322)	(1 711 181)	(2 062 134)
Салдо към 30.06.2026 г.	2 723 341	(90 216)	488 439	3 121 564

Забележка: Фондът емитира/обратно изкупува дялове с номинална стойност 0.51 евро (считано до 31.12.2025 г.: 1.00 лв.)

III. Промени в цените на дялове на НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“

Фондът е разделен на дялове, които постоянно издава/продава на инвеститорите при условията на публично предлагане по емисионна стойност, и постоянно изкупува обратно от инвеститорите по цена на обратно изкупуване.

Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се основават на Нетната стойност на активите (НСА) на един дял.

Нетната стойност на активите, НСА на дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се изчисляват ежедневно, съгласно Правилата за оценка на портфейла на Фонда и определяне на НСА, одобрени от КФН и описани в Проспекта на Фонда. НСА се определя като разликата между стойността на активите и стойността на задълженията на Фонда. НСА на един дял се определя като съотношение между НСА и броя дялове в обръщение към момента на изчисляването ѝ.

IV. Нетна стойност на активите на Фонда

Към **30.06.2025 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **3 240 841.24 евро**

Към **31.12.2025 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **3 173 799.67 евро**

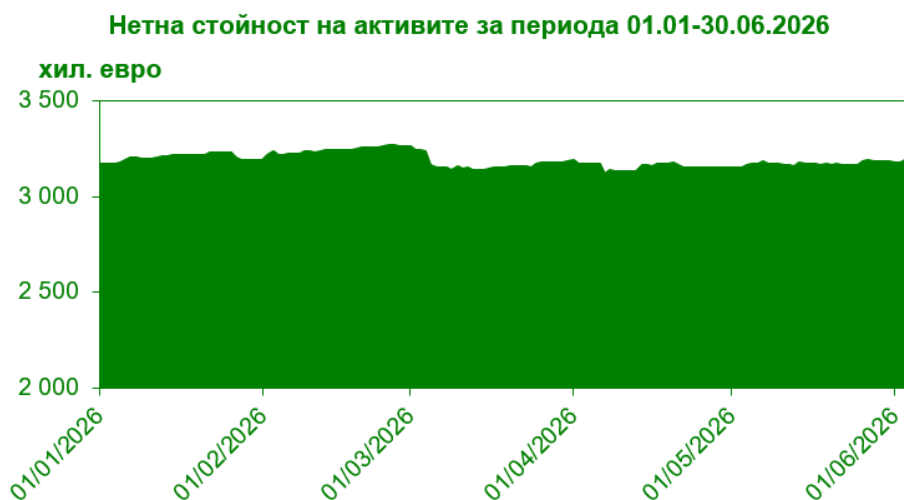
Към **30.06.2026 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **3 121 563.86 евро**

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2025 г.** средната НСА на Фонда е **3 502 345.22 евро**

За периода **01.01-30.06.2026 г.** средната НСА на Фонда е **3 181 920.80 евро**

Средната НСА за периода е изчислена като средна аритметична от стойностите на НСА за всеки ден от периода. За почивните дни се използва стойността от най-близкия предходен работен ден. Изключение правят единствено стойностите за дати (почивни дни) към край на счетоводен месец.



Изпълнението на поръчка за покупка/обратно изкупуване се осъществява по емисионна стойност/цена на обратно изкупуване, определена за следващата най-близка дата от датата на подаване на поръчката.

VI. Брой дялове в обръщение

Към 30.06.2026 г. емитираните през първото шестмесечие на 2026 г. дялове на Фонда представляват 2.73% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 11.48%.

Дялове в обръщение	брой
Салдо към 01.01.2025 г.	6 847 424.0577
Изменение, в т.ч.:	(907 774.5778)
увеличение - емитирани дялове	162 972.5712
намаление - обратно изкупени дялове	(1 070 747.1490)
Салдо към 30.06.2025 г.	5 939 649.4799
Салдо към 01.01.2026 г.	5 807 082.0878
Изменение, в т.ч.:	(467 197.9767)
увеличение - емитирани дялове	145 804.7975
намаление - обратно изкупени дялове	(613 002.7742)
Салдо към 30.06.2026 г.	5 339 884.1111

VII. Данни за обявените емисионна стойност и цена за обратно изкупуване

	01.01-30.06.26 евро	01.01-30.06.25 евро
Минимална емисионна стойност на дял/		
Минимална цена на обратно изкупуване на дял	0.5471	0.5339
Максимална емисионна стойност на дял/		
Максимална цена на обратно изкупуване на дял	0.5917	0.5513
Среднопретеглена емисионна стойност на дял/		
Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял	0.5747	0.5425

Забележка: Горепосочените стойности са публично обявени за покупка, съответно при обратно изкупуване на дялове.



VIII. Обобщена информация за дейността на Фонда

Обобщена информация за отчетния и съответния период на предходната година:

	31.12.2025 - 30.06.2026 г.	31.12.2024 - 30.06.2025 г.
Стойност на активите в началото на периода	3 186 728.84	3 688 621.77
Стойност на активите към края на периода	3 124 395.33	3 264 036.90
Стойност на текущите задължения в началото на периода	12 929.17	8 986.43
Стойност на текущите задължения към края на периода	2 831.47	23 195.66
Общо приходи от дейността към края на периода	1 925 990.43	1 632 777.05
Общо разходи за дейността към края на периода	1 711 181.60	1 577 913.64
Финансов резултат към края на периода	214 808.83	54 863.41
Финансов резултат от минали години	273 630.05	205 595.58
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	3 173 799.67	3 679 635.34
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	3 121 563.86	3 240 841.24
Брой дялове в обръщение към края на периода	5 339 884.1111	5 939 649.4799
Средна НСА за периода	3 181 920.80	3 502 345.22
НСА за един дял *	0.5846	0.5457
Емисионна стойност на 1 дял *	0.5846	0.5457
Цена на обратно изкупуване на 1 дял *	0.5846	0.5457

Заб.: Стойностите са валидни за поръчки подадени в деня или в най-близкия предходен работен ден към края на периода.

За УД „ДСК Управление на активи” АД, организиращо и управляващо НДФ „ДСК-ОТН Премиум Микс“:

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Марко Марков
 Изпълнителен директор,
 съставил отчета

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2026

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2026

<i>В хиляди евро</i>	30 юни 2026	31 декември 2025
Активи		
Парични средства	173	178
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	2 936	3 009
Инвестиционни фондове	2 936	3 009
Валутни форуърди	16	-
Общо активи	3 125	3 187
Пасиви		
Текущи задължения	3	3
Валутни форуърди	-	10
Общо пасиви	3	13
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	3 122	3 174
Нетна стойност на активите на дял (в евро)	0.5846	0.5465

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Марко Марков
 Изпълнителен директор,
 съставил отчета

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода от 01 януари до 30 юни 2026

<i>В хиляди евро</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2026	Периода от 1 януари до 30 юни 2025
Печалби от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно	201	86
Разходи за външни услуги	(18)	(19)
Други финансови разходи	-	(1)
Печалби/(Загуби) от валутни операции, нетно	32	(11)
Печалба преди данъчно облагане	215	55
Данъци	-	-
Печалба за периода	215	55
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	215	55
Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	215	55

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Изпълнителен директор,
съставил отчета

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода от 01 януари до 30 юни 2026

<i>В хиляди евро</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2026	Периода от 1 януари до 30 юни 2025
Парични потоци от оперативна дейност		
Покупка на финансови активи	(517)	(452)
Продажба на финансови активи	987	990
Плащания на комисионни	(18)	(20)
Постъпления/(Плащания) по валутни операции	(190)	(71)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	262	447
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	84	88
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(351)	(582)
Нетни парични потоци от/(за) финансова дейност	(267)	(494)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	(5)	(47)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	178	199
Пари и парични еквиваленти в края на периода	173	152

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Изпълнителен директор,
съставил отчета

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ**
за периода от 01 януари до 30 юни 2026

<i>В хиляди евро</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2026	Периода от 1 януари до 30 юни 2025
Салдо към 01 януари	3 174	3 680
Нетна печалба	215	55
Емитиране на дялове	84	88
Обратно изкупуване на дялове	(351)	(582)
Салдо към 30 юни	3 122	3 241

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Изпълнителен директор,
съставил отчета

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода от 01 януари до 30 юни 2026**1. Основа за изготвяне на междинните финансови отчети**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени за прилагане от Комисията на Европейския съюз (ЕС).

Съкратеният междинен финансов отчет не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълния комплект финансови отчети и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Фонда към 31 декември 2025 г.

Шестмесечният отчет за дейността е неразделна част от междинния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в шестмесечния отчет за дейността на Фонда съответства в съществения си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в междинния финансов отчет на Фонда.

2. Представяне на сравнителната информация в междинните финансови отчети***Въвеждане на Еврто***

Считано от 1 януари 2026 г. Република България приема еврото като официална парична единица. В съответствие с приложимото законодателство, свързано с въвеждането на еврото, както и с изискванията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 21 „Ефекти от промените във валутните курсове“, настоящият междинен финансов отчет е представен в евро.

Функционална валута

До 31 декември 2025 г. функционалната валута на Фондът е българският лев (BGN). Считано от 1 януари 2026 г., вследствие на приемането на еврото като официална парична единица на Република България, функционалната валута на Фонда е евро (EUR).

Валута на представяне

Настоящият финансов отчет за периода, приключващ на 30 юни 2026 г., е представен в евро (EUR).

Сравнителна информация

Сравнителната информация към и за периода, приключил на 31 декември 2025 г., първоначално изготвена и представена в български левове, е превалутирана в евро единствено за целите на представянето и съпоставимостта на информацията във финансовия отчет.

Превалутирането е извършено чрез прилагане на официалния курс на конверсия:

$$1 \text{ EUR} = 1,95583 \text{ BGN}$$

Всички позиции в Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2025 г., Отчета за всеобхватния доход, Отчета за паричните потоци и Отчета за промените в собствения капитал за периода 01 януари – 30 юни 2025 г. са преизчислени в евро чрез използването на посочения курс на конверсия.

Закръгляванията са извършени в съответствие с приложимите нормативни изисквания за въвеждане на еврото и възможно е да са налице несъществени разлики вследствие на закръгляване.

Преизчисляването на сравнителната информация представлява промяна във валутата на представяне, свързана с приемането на еврото, и не представлява промяна в счетоводната политика, корекция на грешка или преизчисление по смисъла на МСС 8.