

ДСК Стабилност - Еврооблигации 4

Декември 2025 г.



Обща информация

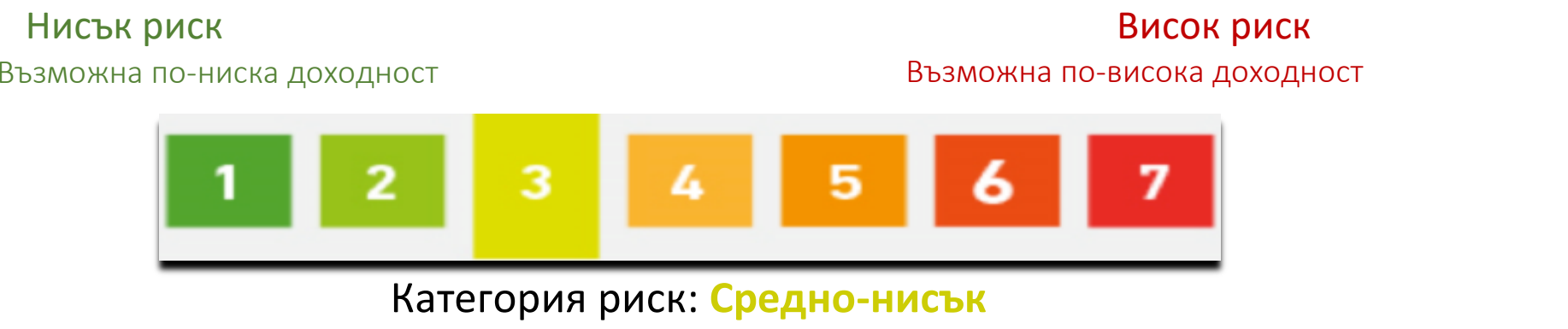
|                                                       |                |
|-------------------------------------------------------|----------------|
| Дата на начало на дистрибуцията                       | 27.5.2025      |
| Дистрибутор                                           | Банка ДСК      |
| Нетни активи към края на месеца                       | 37 626 738 лв. |
| Такси, удържани от Управляващото дружество:           |                |
| за покупка на дялове (отворен/междинен/органичен)     | 0%/1%/3%       |
| за обр. изкуп. на дялове (отворен/междинен/органичен) | 0%/2%/5%       |
| Валута и мин. размер на транзакция:                   | BGN, 500       |
| Текущи разходи, общо*                                 | 1.5%           |

Такси на Дистрибутора:

съгласно Тарифа [\(за повече информация: dskbank.bg\)](#)  
\*Разходи, свързани с управлението на Фонда, изчислени като процент от средната годишна нетна стойност на активите за последната финансова година. Отразяват се в Нетната стойност на активите на дял, респ. отразени са в данните за доходността за съответния период.

Фондът стартира дейност на 27.05.2025 г. и това е приблизителни оценка за такси, поемани от Фонда в рамките на една година.

Обобщаващ показател за риска (SRI)



Инвестирането в дялове на Фонда е свързано с определени рискове, като пазарен, кредитен, ликвиден, лихвен, оперативен риск и др. Подробно описание на рисковете е представено в Проспекта на Фонда.

Инвестиционна политика

Фондът се стреми да осигури защита на нарастването на стойността на инвестициите - нетната стойност на активите на един дял, изчислена към последния работен ден от „ограничения период“, да бъде не по-ниска от 101.5% от стойността му, изчислена към последния работен ден от „отворения период“), както и (по възможност) нарастване на стойността на инвестициите над защитения размер при поемане на нисък риск и осигуряване на максимална ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове през „отворения период“.

Фондът инвестира преимуществено в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, от друга държава-членка членка на ЕС или принадлежаща към ЕИП, както и трета държава (извън ЕС и ЕИП) и/или банкови депозити в кредитни институции със седалище в Република България, в друга държава членка или в трета държава. Фондът се управлява активно.

Препоръчителен инвестиционен хоризонт

30/11/2027 г. (край на "ограничен период")

Профил

- "ДСК Стабилност-Еврооблигации 4" е създаден за инвеститори, които:
- предпочитат инвестиция, която при съобразяване с "отворен и ограничен" период на Фонда има възможност за защита на нарастването на 101.5% от стойността на инвестицията;
  - предпочитат управление на средствата с възможности за доходност, обвързана основно с дългови ценни книжа;
  - търсят инвестиция с нисък риск.

| Инвестиции и портфейл                |             |       | 31.12.2025 г.  |       |                                   |       |
|--------------------------------------|-------------|-------|----------------|-------|-----------------------------------|-------|
| ОБЩО АКТИВИ, РАЗПРЕДЕЛЕНИ ПО КЛАСОВЕ |             |       | ДЦК ПО ДЪРЖАВИ |       | ДЪЛГОВИ КНИЖА ПО КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ |       |
| Банкови влогове                      |             |       | 0.8%           |       |                                   |       |
| Държавни ценни книжа                 |             |       | 99.2%          |       |                                   |       |
| Корпоративни облигации               |             |       | -              |       |                                   |       |
| Акции                                |             |       | -              |       |                                   |       |
| Инвестиционни фондове                |             |       | -              |       |                                   |       |
| Деривати                             |             |       | -              |       |                                   |       |
| Други активи                         |             |       | -              |       |                                   |       |
|                                      |             |       |                |       |                                   |       |
| ТОП 5 ПОЗИЦИИ                        |             |       |                |       |                                   |       |
| ДЦК                                  | Унгария     | 24.4% | Унгария        | 24.4% | AAA                               | 27.9% |
| ДЦК                                  | Германия    | 24.0% | Германия       | 24.0% |                                   |       |
| ДЦК                                  | Румъния     | 23.7% | Румъния        | 23.7% | A+ to A-                          | 23.3% |
| ДЦК                                  | Полша       | 23.3% | Полша          | 23.3% | BBB+ to BBB-                      | 48.1% |
| ДЦК                                  | Нидерландия | 3.9%  | Нидерландия    | 3.9%  |                                   |       |
| ОБЩО ТЕГЛО                           |             |       | 99.2%          |       |                                   |       |

\*Използван е наличния рейтинг по скалата на S&P. Рейтингите, различни от S&P, са приравнени към скалата на S&P.

Настоящият бюлетин е маркетингов материал и е с информационна цел. Той не е инвестиционна консултация, съвет, препоръка за инвестиране или инвестиционно проучване. Информацията в бюлетина е валидна към датата на публикуване и може да се промени в бъдеще. Стойността на дяловете на фонда и доходът от тях могат да се понижат, печалба не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестицията си в пълен размер. Моля, запознайте се с Проспекта и с Основния информационен документ преди вземането на окончателно инвестиционно решение, които са на български език и са достъпни на интернет страницата на „ДСК Управление на активи” АД (dskam.bg), като при поискване могат да бъдат получени безплатно на хартиен носител в офиса на Дружеството или в офисите на „Банка ДСК” АД, определени за точка на дистрибуция, всеки работен ден в рамките на работното им време. Инвеститорите могат да получат резюме на правата си на български език на следната хипервръзка:

<https://dskam.bg/docs/librariesprovider3/dskam/documents/unitholders-rights.pdf>

Допълнителна информация:  
ISIN: BG9000001255  
Управляващо дружество:  
"ДСК Управление на активи"  
Адрес: ул. "Фр. Нансен" № 9,  
ет.4, София  
тел.: 02 / 930 1000