

Годишен доклад за дейността

Договорен фонд

Аларик - Хибриден депозит

31 декември 2023 г.



Годишен доклад за дейността На ДФ Аларик – Хибриден депозит

Годишният доклад на Договорен фонд „Аларик – Хибриден депозит“ (Фондът) е изготвен в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ, Наредба 44 от 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, Закона за счетоводство и Търговския закон.

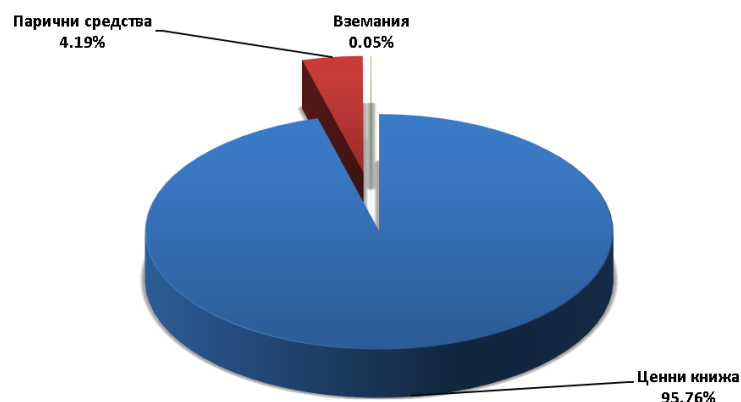
I. Изложение на развитието на дейността и състоянието на Фонда, както и на бъдещите перспективи

Управляващото дружество УД „Аврора Кепитъл“ АД (УД) започва публичното предлагане на дялове на ДФ „Аларик - Хибриден депозит“ на 23.09.2008 г. През 2013 г. Управляващото дружество се преименува на УД „Аларик Кепитъл“ АД (УД). Функционалната валута на фонда е евро. С решение от 09.07.2014 г. Управляващото дружество промени наименованието на ДФ Аврора Кепитъл-Югоизточна Европа на ДФ Аларик-Хибриден депозит, инвестиционната политика и рисковия профил на Фонда, като прие по-консервативна политика на управление. Промяната в правилата на Фонда (вкл. наименование, инвестиционна политика и рисков профил) е одобрена от Комисията за финансов надзор с Решение № 768 - ДФ от 28.08.2014 г.

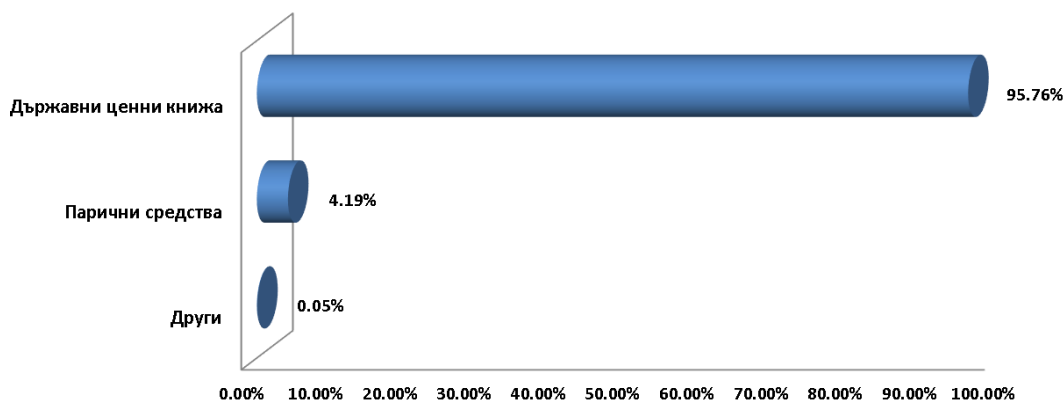
Цените за емисионната стойност, обратното изкупуване и нетната стойност на активите се обявяват ежедневно на сайта на УД „Аларик Кепитъл“ АД <http://alaric.bg/>

Нетния доход от дейността на ДФ „Аларик - Хибриден депозит“ за отчетния период в лева е печалба в размер на 144 хил. лв

Следващата графика представя обобщени данни за структурата на активите към 31.12.2023 г.



Секторно разпределение на активите към 31.12.2023 г.



Валутна структура на активите на фонда към 31.12.2023 г.

	Стойност в хил. лева	Процент от активите
Активи в лева	3	0.28%
Активи във валута (равностойност в лева)	1 064	99.72%
- в евро (равностойност в лева)	1 064	99.72%

Обобщена информация за данните за ДФ Аларик - Хибриден депозит за отчетния период:

Показател	Стойност (в хил. лева)
Стойност на активите в началото на периода	3 993
Стойност на активите към края на периода	1067
Стойност на текущите задължения в началото на периода	-
Стойност на текущите задължения към края на периода	-
Общо приходи на Фонда към края на периода	701
Общо разходи на Фонда към края на периода	(557)
Балансова печалба към края на периода	144
Брой дялове в обращение	51 414.5266

Данни за нетната стойност на активите, нетната стойност на активите на един дял, емисионни стойности и цените на обратно изкупуване	Стойност в евро
Нетна стойност на активите към 31.12.2023 г.(в хил. евро)	545
Нетна стойност на активите на един дял към 31.12.2023 г.	10.6062
Емисионна цена на един дял към 31.12.2023 г.	10.6062
Цена на обратно изкупуване на един дял към 31.12.2023 г. (за период на държане до 3 месеца)	10.5744
Цена на обратно изкупуване на един дял към 31.12.2023 г. (за период на държане над 3 месеца)	10.6062

Очакванията на ръководството на Управляващото дружество са, че нетната стойност на активите на Фонда и броя на притежателите на дялове ще нарастват.

По-долу е извършен анализ на основните финансови показатели свързани с рисковете и развитието на дейността на Фонда.

1. Ликвидност

УД „Аларик Кепитъл” АД следва задълженията, произтичащи от Наредба 44 на КФН за минималните ликвидни средства, с които Фондът трябва постоянно да разполага.

Върху ликвидността на Фонда се извършва ежедневно наблюдение, като при констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица (лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, съвета на директорите).

За избягване на ликвидни проблеми инвестициите се извършват основно в ценни книжа с умерена до висока ликвидност. През отчетния период ликвидните средства са били над 10 на сто от нетната стойност на активите, което е показателно, че през периода Фондът не е бил изложен на съществено намаляване на ликвидните му средства.

2. Капиталова адекватност и капиталови ресурси

През отчетния период УД „Аларик Кепитъл” АД е изпълнявало своите задължения по Наредба 44 и заложените ограничения и лимити за инвестиране на набраните от емитиране на дялове средства, а при нарушаване на някое от нормативните изисквания да уведомява КФН и да приема програма за отстраняване на несъответствието.

3. Резултати от дейността

През 2023 г. не са налице необичайни или спорадични събития, сделки или осъществени икономически промени, които се отразяват съществено на размера на отчетените приходи от дейността на Фонда.

Отчетеният резултат от дейността за периода от започване на дейността на Фонда до 31.12.2023 г. е счетоводна загуба в размер на 46 хил. лв.

ДФ „Аларик - Хибриден депозит” не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване, за поддържане на материална база и др.

4. Основни рискове пред които е изправен ДФ Аларик - Хибриден депозит.

Рисковете, свързани с дейността на Фонда могат условно да се разделят на:

а) Общи (систематични) рискове

Общите рискове са тези, които действат извън Фонда и могат да окажат съществено влияние върху дейността му. Основните методи за ограничаване на влиянието на тези рискове са събиране и анализиране на текущата информация и прогнозиране на бъдещото развитие по отделни и общи показатели.

Общите рискове са свързани с макроикономическата среда, политическата обстановка, регионалното развитие и други.

б) Пазарен риск

С понятието пазарен риск се означава риска, свързан с непредвидени пазарни колебания, оказващи влияние върху цената на голяма част от активите в определен клас или пазарен сегмент. По своята същност финансовите пазари се характеризират с периоди на волатилност, включващи ценови колебания в различни диапазони. Акциите по принцип се отличават с по-висока волатилност от ценните книжа с фиксиран доход, а те от своя страна са с по-висока волатилност от паричните еквиваленти. Непредвидени икономически, политически, законодателни или пазарни промени в дадена страна могат да засегнат инвестициите в съответния пазар (напр. цените на акции, лихвените проценти, обменните курсове) и по този начин да окажат влияние върху стойността на активите на Фонда.

в) Специфичен риск на дадена инвестиция

Определена инвестиция може да търпи ценови колебания по причини, свързани с естеството на самата инвестиция, и по този начин да окаже влияние върху стойността на активите на Фонда.

г) Кредитен риск

С понятието кредитен риск се означава риска определен емитент или отсрещната страна по сделка с деривативни инструменти да не е в състояние да изпълни изцяло своите задължения по договора и/или да изплати в определения срок лихви, да погаси главницата по заема или да покрие други финансови задължения, което може да повлияе на стойността на активите на Фонда.

д) Валутен риск

Понятието валутен риск се отнася до риска определена инвестиция на чуждестранния пазар да претърпи ценови колебания в резултат на промяна в обменния курс на съответната валута.

е) Ликвиден риск

Понятието риск на ликвидност се отнася до риска определени ценни книжа да не се търгуват активно и съответно да не е възможно да бъдат продадени в кратък срок без известни финансови загуби. Вследствие на това стойността на активите на Фонда може да се промени.

Деривативните инструменти са високо волатилни и нерядко ниско ликвидни

Цените на деривативните инструменти са високо волатилни. Някои от факторите, оказващи влияние върху цените на дериватите, са промените в търсенето и предлагането, държавния обмен, фискалната и монетарна политика, програмите и политиката за контрол на обменния курс, национални и международни политически и икономически събития и промените в лихвените проценти.

Деривативните инструменти могат да бъдат ниско ликвидни, тъй като повечето финансови пазари, където се осъществява търговията с такива инструменти, ограничават техните ценови колебания в рамките на един пазарен ден, посредством „дневни лимити”. Дневните лимити не позволяват търговията на деривативни инструменти на нива под или над определения дневен лимит, което прави закриването на дадена позиция трудно, скъпо или невъзможно. В такива случаи стойността на активите на Фонда може да се понижи.

Липса на независимо експертно мнение, представляващо интересите на притежателите на дялове

За разлика от инвеститорите, Фондът и Управляващото дружество са консултирани от външни юристи, счетоводни експерти и други специалисти при структуриране дейността на Фонда. Съветваме всеки потенциален инвеститор да потърси подобно експертно мнение от правни, данъчни и финансови специалисти, относно целесъобразността на закупуване на дялове и участие във Фонда.

и) Зависимост от Управляващото дружество

Притежателите на дялове разчитат на компетентността на Управляващото дружество. Предходно постигнати финансови резултати не могат да бъдат показателни за бъдещи финансови резултати. Не съществуват гаранции, че моделите и стратегиите, използвани от Управляващото дружество при търгуването на финансови инструменти, както и инвестиционната му стратегия, ще бъдат безусловно успешни при произволни пазарни условия.

II. Важни научни изследвания и разработки

Спецификата на предмета на дейност на Фонда не предполага развиване на научноизследователска и развойна дейност.

III. Предвиждано развитие на Фонда

През 2024 г. дейността на ДФ „Аларик - Хибриден депозит” ще продължи да се осъществява в съответствие с основната цел на Фонда, а именно да осигури на своите дялопритежатели нарастване на стойността на инвестициите им чрез реализиране на капиталова печалба при поемане на умерено ниво на риск. Фондът ще продължи инвестиционната си политика, която спазваше през 2023 г. - да инвестира основно в дългови ценни книжа (вкл. ДЦК със срочност до 60 месеца), в банкови депозити (до 12 месеца), в инструменти на паричния пазар като запази консервативния си характер.

IV. Промени в цената на дяловете на Фонда

Основният измерител за ефективността на управлението на ДФ „Аларик - Хибриден депозит“ е промяната на цената на дяловете на Фонда, изчислена на база нетната стойност на активите. Аналогично, това изменение отразява и доходността реализирана от акционерите във Фонда.

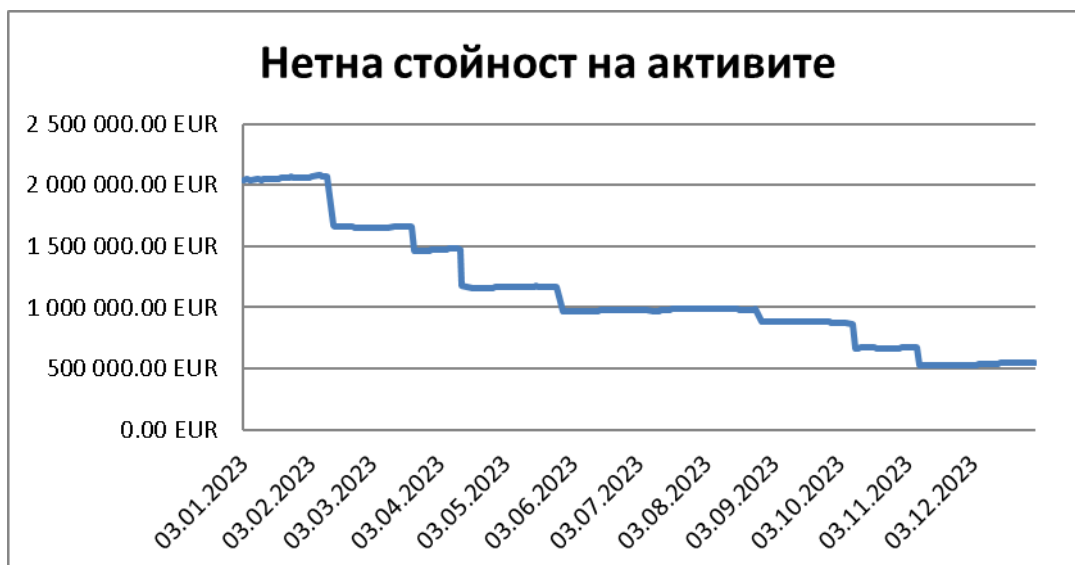
През 2023 г. нетната стойност на един дял отбелязва повишение от 8.56% от 9.7696 до 10.6062 евро за годината.

През 2023 г. минималната нетна стойност на един дял бе 9.7666 евро, а максималната бе 10.6481 евро.

Изменение на НСА на дял на Фонда през 2023 г.



Изменение на НСА на Фонда през 2023 г.



V. Важни събития и резултати, проявили се след края на отчетния период и преди датата на изготвяне на отчета, които могат да са от значение за дейността през 2023 г.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад не са налице важни събития и резултати, които да оказват съществено влияние за дейността на Фонда през 2023 г.

През 2023 г. инвестиционната дейност на ДФ „Аларик - Хибриден депозит” се осъществяваше от УД „Аларик Кепитъл” АД.

Промените в състоянието на активите в рамките на отчетния период

Разходи	Стойност
	(хил. лв.)
Възнаграждение на Управляващо дружество	6
Възнаграждение на Банката депозитар	5
Възнаграждение на Централен депозитар	1
Такса КФН	1
Такса за одит	2
Разходи от последваща оценка на финансови активи и инструменти	541
Банкови такси	1
Общо разходи	557
Приходи	Стойност
	(хил. лв.)
Приходи от последваща оценка на финансови активи и инструменти	624
Приходи от лихви, в т.ч.:	77
- от дългови инструменти	77
Общо приходи:	701

1. Промените в състоянието на нетните активи и нетни стойности на един дял

Стойности към 31.12.2021 г.

Стойност на нетните активи (евро)	Нетна стойност на активите на един дял
1 448 816	10.1380

Стойности към 31.12.2022 г.

Стойност на нетните активи (евро)	Нетна стойност на активите на един дял
2 041 029	9.7697

Стойности към 31.12.2023 г.

Стойност на нетните активи (евро)	Нетна стойност на активите на един дял
545 315	10.6062

Съгласно правилата за оценка на активите на Фонда последно изчислената и обявена нетна стойност на активите на един дял, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване е към 29.12.2023 г., като към тази дата НСА/дял е 10.6481 евро, а стойността на нетните активи на Фонда към 29.12.2023 г. възлиза на 547 469 евро.

VI. Друга информация, изисквана по реда на Търговския закон.

Собственият капитал на ДФ „Аларик - Хибриден депозит“ към 31.12.2023 г. е в размер на 1066 544 лв. и се състои от:

- Основен капитал: 1 005 581 лв.;
- Премийни резерви при емитиране на дялове 106 785 лв.;
- Финансов резултат загуба: 45 822 лв.

Фондът не е разпределял дивиденди. Фондът няма регистрирани клонове. Няма ограничения за правата на членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество по отношение на придобиване на дялове на Фонда. Към 31 декември 2023 г. Антон Панайотов не притежава дялове от Фонда. Няма ограничения на Съвета на директорите на УД „Аларик Кепитъл“ АД по придобиване на дялове от Фонда.

През 2023 г. Управляващото Дружеството избира регистрирания одитор Николай Михайлов Полинчев да извърши одит на годишния финансов отчет за 2023 година.

Информация по реда на чл. 247, ал. 2, т.4 от Търговския Закон

Към 31.12.2023 г. членовете на Съвета на директорите притежават следните акции от капитала на Аларик Кепитъл АД:

- Антон Атанасов Панайотов притежава НЕпряко 55,1 % участие от капитала на дружеството чрез Аларик Секюритис ООД (Антон Панайотов притежава 85,28 % пряко участие в Аларик Секюритис ООД)

"Аларик Кепитъл" АД и „Аларик Секюритис“ ООД са група („Аларик Секюритис“ ООД е предприятие-майка на дъщерното дружество- Аларик Кепитъл АД)

През 2023 г. не са извършвани сделки с акции и/или облигации на дружеството от членовете на Съвета на директорите.

Уставът на дружеството не предвижда ограничения или привилегии за членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите участват като акционери и ограничено отговорни съдружници в следните дружества:

- Антон Атанасов Панайотов участва като съдружник в „Аларик Секюритис“ ООД, "Аларик Консултинг" ЕООД и "С.И.Б." ЕООД, „Тенен Пеймънтс“ АД, "РипортЕкс" ЕООД, „Вела Енерджи“ АД, "ТИМБЪР ХИЙТ" ЕООД (непряко), First London Brokers Ltd., Великобритания, "С.И.Б. 2" ЕООД, Ace Trading Academy Egitim Hizmetleri AS, Истанбул, Турция.

- Георги Ангелов Римпев е едноличен собственик на капитала на АЗАРЕЯ 2 ЕООД и АЗАРЕЯ 7 ЕООД

-Николай Иванов Стойков - участва като съдружник в „Аларик Секюритис“ ООД

Членовете на Съвета на директорите притежават повече от 25% от капитала на следните дружества:

- Антон Атанасов Панайотов притежава 25 % и повече от капитала в "Аларик Консултинг " ЕООД, "С.И.Б." ЕООД и „Аларик Секюритис“ ООД, "ТИМБЪР ХИЙТ" ЕООД (непряко), "ВЕЛА ЕНЕРДЖИ" АД, „Тенен Пеймънтс“ АД, First London Brokers Ltd., Великобритания, "С.И.Б. 2" ЕООД, Ace Trading Academy Egitim Hizmetleri AS, Истанбул, Турция;

- Георги Ангелов Римпев е едноличен собственик на капитала на АЗАРЕЯ 2 ЕООД и АЗАРЕЯ 7 ЕООД

Членовете на Съвета на директорите са прокуристи, управители или членове на съвети на следните дружества:

- Антон Атанасов Панайотов е управител на „Аларик Секюритис“ ООД "Аларик Консултинг " ЕООД, "С.И.Б." ЕООД и "С.И.Б. 2" ЕООД, и "ВЕЛА ЕНЕРДЖИ" АД , „Тенен Пеймънтс“ АД , First London Brokers Ltd., Великобритания ;

- Николай Иванов Стойков е управител в „Аларик Секюритис“ ООД, First London Brokers Ltd., Великобритания

- Георги Ангелов Римпев е управител на АЗАРЕЯ 2 ЕООД и АЗАРЕЯ 7 ЕООД,

През 2023 г. членовете на Съвета на директорите на Аларик Кепитъл АД и свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия (чл. 240б от ТЗ)

Иzp. директор: _____
(Антон Атанасов Панайотов)

Прокурист: _____
(Мила Вълчанова)

26.03.2024г.
гр.София

Допълнителна информация по чл. 73 от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове

Брой дялове в края на отчетния период	51414.5266
Нетна стойност на активите в края на отчетния период (в лв.)	1 066 543
НСА на дял в края на отчетния период (в лв.)	20.7439

Обем и структура на инвестициите в портфейла

- **Обем и структура на портфейла по видове финансови инструменти**

	31.12.2023	31.12.2022
	'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
- Дългови облигации	1 022	3 927

- **Обем и структура на портфейл по пазар, на който се търгуват**

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
	'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:		
- Република Северна Македония	215	1 237
- Република Турция	-	571
- Република Черна гора	-	-
- Република Албания	206	1 093
- Република Румъния – падеж 13.07.2030	-	141
- Република Румъния – падеж 19.04.2027	-	538
- Република Румъния – падеж 16.07.2031	315	-
- Република Сърбия	286	-
- Република Румъния – падеж 26.05.2028	-	347
	1 022	3 927

Промени в структурата на портфейла през отчетния период

Към 31.12.2023 г. делът на дълговите ценните книжа е 95.76% от общата стойност на активите.

Делът на паричните средства представлява 4.19% от стойността на активите.

През отчетния период, фондът няма открити срочни депозити и не е сключвал договори за репо сделки, нито пък е инвестирал в деривативни финансови инструменти, с цел хеджиране на риска.

Нетната печалба от финансови активи се състои от приходи от лихви в размер на 77 хил. лв, нетна печалба от операции с инвестиции в размер на 83 хил. лв.

Промени в състоянието на активите през отчетния период

Данни за промените в състоянието на активите	Сума в хил. лева
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нетно), в т. ч.:	83
от последваща оценка (нетно)	104
2. Приходи от лихви	77
3. Други финансови разходи	(1)

Сравнителна таблица, обхващаща последните три финансови години

	2023	2022	2021
НСА на един дял в EUR	10.6062	9.7696	10.1380
Нетна стойност на активите в EUR	545 315	2 041 029	1 448 816

Информация относно сделките с деривативни финансови активи

През отчетния период Фондът не е сключвал сделки, свързани с деривативни финансови инструменти.

Информация относно политиката на възнагражденията

УД “Аларик Кепитъл” АД приема и прилага политика, която обхваща всички форми на възнаграждения, като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване, които заплаща на следните категории персонал, в случай че с професионалната си дейност те оказват съществено влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество фондове:

1. служителите на ръководни длъжности;
2. служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове;
3. служителите, изпълняващи контролни функции;
4. всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми.

Тези възнаграждения не включват допълнителни плащания или облаги, които са част от обща недискреционна политика, която се отнася за цялото управляващо дружество, и които не поощряват поемането на рискове.

Политиката за възнагражденията съответства на принципите на осигуряването на разумното и ефективно управление на риска и насърчава управление на риска по начин, който не поощрява на поемане на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи на управляваните договорни фондове, както и не засяга изпълнението на задължението на Управляващото Дружество да действа в най-добър интерес на колективните инвестиционни схеми.

Политиката се прилага за облаги от всякакъв вид, изплащани от управляващото дружество, за всички суми, изплащани пряко от колективните инвестиционни схеми, включително такси за постигнати резултати, и за всяко прехвърляне на дялове или акции от колективни инвестиционни схеми в полза на изброените по-горе лицата, както и на всеки друг служител, чието общо възнаграждение е съпоставимо с възнагражденията на горепосочените лица. За целите на тази политика постоянни възнаграждения са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат и съответно променливите възнаграждения са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

Политиката за възнагражденията съответства на бизнес стратегията, целите, ценностите и интересите на Управляващото Дружество, на управляваните от него колективни инвестиционни схеми и на инвеститорите в тях, като включва и мерки за предотвратяване на конфликтите на интереси.

При съставяне на политиката са взети предвид естеството, мащаба и комплексността на дейността на Управляващото Дружество, структурата на вътрешната му организация и обхватът на извършваните от него инвестиционни услуги и дейности.

УД „Аларик Кепитъл“ АД не създава Комитет по възнагражденията предвид настоящата си вътрешна организация. При увеличаване на обхвата и комплексността на своята дейност, дружеството ще създаде такъв комитет при спазване на нормативните изисквания.

Председателят на СД и Изпълнителният директор отговарят съвместно за изготвянето на принципни решения и определянето на конкретните възнаграждения, като отчитат тяхното влияние върху риска и управлението на риска, капитала и ликвидността на управляващото дружество и на управляваните договорни фондове. При вземането на решения те отчитат не само интересите на персонала, но и дългосрочните интереси на акционерите в дружеството, както и на притежателите на дялове в управляваните договорни фондове.

Политиката за възнагражденията на УД „Аларик Кепитъл“ АД е достъпна на интернет страницата на дружество www.alaric.bg.

Копие на Политиката за възнагражденията ще бъде предоставено на хартиен носител безплатно при поискване.

От активите на Фонда, не се изплащат под никаква форма възнаграждения, стимули, бонуси и други облаги на служители на Управляващото Дружество.

През 2023 г. няма възнаграждения, изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема, включително такса за постигнати резултати.

Управляващото дружество не е изплащало годишни променливи възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

Управляващото дружество (в лицето на членовете на управителния орган на дружеството, на които не е възложено управлението и които имат опит в управлението на риска и възнагражденията) е извършило ежегоден преглед и оценка на действащата Политика за възнагражденията. Изпълнението на политиката за възнаграждения също е подложена на ежегоден централен и независим вътрешен преглед по смисъла на чл. 108, ал. 8 от ЗДКИСДПКИ от страна на отдела за нормативно съответствие в дружеството. Вследствие на предходните два прегледа, не са констатирани нередности в изпълнението на политиката, нито е необходимо актуализация или изменение на самата политика. Политиката за възнаграждения е актуализирана последно през

2018г. от управителния орган на Аларик Кепитъл АД съобразно последните изменения в нормативната уредба, която промяна е отразена като публикация в проспекта.

Общият брой служители назначени на трудов договор през 2023 година са петима.

Общият брой на членовете на съвета на директорите през 2023 година са трима.
Дружеството Аларик Кепитъл АД има сключен договор с прокурист

През 2023 г. са изплатени възнаграждения на изпълнителния директор на УД "Аларик Кепитъл" АД, както и на прокуриста са в размер на 20 хил. лв. На останалите членове на Съвета на директорите не са начислявани и изплатени възнаграждения.

Общият размер на изплатените възнаграждения от Управляващото дружество през отчетния период е 39 хил. лв.

Общ размер на начислените възнагражденията за финансовата година, изплатени от управляващото дружество на неговите служители:

Брой получатели	Категория получател	Вид на възнаграждението	Средномесечен размер на възнаграж.	Постоянни възнаграждения (лв)	Променливи възнаграждения (лв)
2	Изпълнителен директор и прокурист (Ръководни длъжности)	Договор за управление и контрол	1 645	19 740	0.00
3	Съвет на директорите (Ръководни длъжности)		0.00	0.00	0.00
1	Риск мениджър (Контролни функции)	Работна заплата	456	5 474	0.00
1	Инвестиционен консултант (Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове)	Разботна заплата	502	6 020	0.00
3	Специалист „Нормативно съответствие (Контролни функции)	Работна заплата	657	7 889	0.00
7			3 260 лв.	39 123 лв	0.00

Дата на съставяне: 26.03.2024г.

Антон Панайотов :.....
Изпълнителен директор на
УД Аларик Кепитъл АД

Мила Вълчанова
Прокурист на УД Аларик Кепитъл АД

Информация относно метода за изчисляване на общата рискова експозиция на колективната инвестиционна схема:

Съгласно предвиденото в Правилата за оценка и управление на риска на управляваните от Аларик Кепитъл АД договорни фондове, при изчисляване на общата рискова експозиция се използва „метода на поетите задължения“ („commitment approach“).

При прилагането на този метод стойността на всяка позиция в деривативен финансов инструмент се приравнява на пазарната стойност на еквивалентна позиция в базовия актив на този деривативен инструмент.

Изчисленията (формулите) за съответните деривативни инструменти се извършват съобразно разписаното в чл. 27, ал. 5 от Правилата за оценка и управление на риска.

Предвид указанията на КФН и насоките на CESR за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективни инвестиционни схеми (10-788, the CESR Guidelines), портфолио менажерите и ръководството на компанията прецениха за удачно използването кумулативно и на „модела на стойност под риск“ (VaR) като един допълнителен инструмент на мониторинг на риска.

Използването на VaR метод като втори метод за изчисляване на риска, е поради причина, че моделът VaR е концептуално правилен и удачен за общата инвестиционна политика на договорните фондове като един независим източник на информация. Конкретните формули, използвани при този метод са както следва:

$$\begin{aligned} & \text{Индивидуален VAR Риск} \\ & \text{Daily VAR} = \text{Market Value of Individual Security} * \text{Daily Standard Deviation} \\ & \text{Daily Standard Deviation} = \text{Option Derived Annualized Volatility} / \{(\text{Trading Days in an Year})^{0.5}\} \\ & \text{if no listed options in the product, then Daily Standard Deviation} = \text{Average Daily Historical Standard} \\ & \text{Deviation (over 1 Year)} \\ & \text{OR} \\ & \text{Option Derived Daily Standard Deviation of SIMILAR security} \\ & \text{Портфолио Риск} \\ & \text{Portfolio VAR} = \text{Sum of Individual VAR} * \text{Average Portfolio Coefficient} \\ & \text{Average Portfolio Coefficient} \geq \text{Historical Average Portfolio Coefficient} \end{aligned}$$

Дата на съставяне: 26.03.2024г.

Антон Панайотов
Изпълнителен директор на
УД Аларик Кепитъл АД

Мила Вълчанова
Прокуриснт на УД Аларик Кепитъл АД

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 7 от Регламент (ЕС) 2020/852

Инвестициите в основата на този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Дата на съставяне: 26.03.2024г.

Антон Панайотов
Изпълнителен директор на
УД Аларик Кепитъл АД

Мила Вълчанова
Прокурист на УД Аларик Кепитъл АД

Информация относно въздействието на таксите за постигнати резултати върху колективната инвестиционна схема:

В правилата на договорния фонд не са предвидени изплащането на управляващото дружество на такси за постигнати резултати и съответно не се начисляват такива.

Дата на съставяне: 26.03.2024г.

Антон Панайотов
Изпълнителен директор на
УД Аларик Кепитъл АД

Мила Вълчанова
Прокурист на УД Аларик Кепитъл АД