

Допълнителна информация по чл. 73, ал. 1, т. 5, букви а-д от НАРЕДБА № 44 от 20.10.2011г., към шестмесечния отчет на ДФ АЛАРИК-ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ към 30/06/2026г.

**1. ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДФ АЛАРИК-ХИБРИДЕН ДЕПОЗИТ КЪМ 30/06/2026г.**

Към 30/06/2026г. Нетната стойност на активите на Фонда е 2 138 489 евро и броя на дяловете в обращение е 177 932.1257. Към 30/06/2026г. нетната стойност на активите на един дял е 12.0186 евро.

**2. ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ КЪМ 30/06/2026г.**

Общата стойност на активите на Фонда е 2 164 824 лева. Делът на държавните ценни книжа, издадени в чуждестранна валута, представляват 94.2%. Паричните средства на Фонда съставляват 5.77% от стойността на активите. През отчетния период Фондът няма открити срочни депозити. Нетната стойност на активите на Фонда е 2 138 489 евро и броя на дяловете в обращение е 177 932.1257. Към 30/06/2026г. нетната стойност на активите на един дял е 12.0186 евро.

| Ценни книжа в инвестиционен портфейл                          | Брой | Преценена стойност в лева | % от активите на Фонда |
|---------------------------------------------------------------|------|---------------------------|------------------------|
| ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА                                          |      | 2 039 339                 | 94.20                  |
| Държавни ценни книжа издадени от РБългария, Регулиран пазар   |      | 551 684                   | 25.48                  |
| Чуждестранни държавни ценни книжа във валута, Регулиран пазар |      | 1 487 655                 | 68.72                  |

| Парични средства                       | Сума в лева | % от активите на Фонда |
|----------------------------------------|-------------|------------------------|
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА                       | 124 993     | 5.77                   |
| Парични средства по безсрочни депозити | 124 993     | 5.77                   |

| Текущи нефинансови активи | Сума в лева |
|---------------------------|-------------|
| 1. Вземания               | 238         |
| 1.1 Други вземания        | 238         |

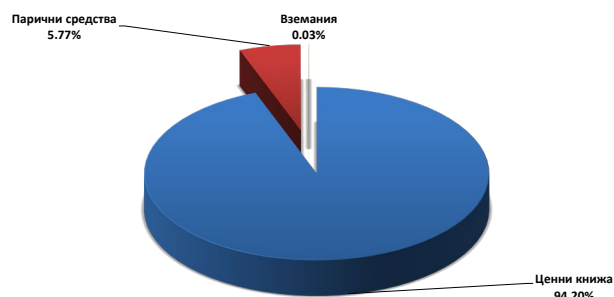
**3. ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

Първата половина на 2026 г. бе доминирана от геополитическите събития, и по-конкретно от конфликта в Близкия изток. Ескалацията бе изненада за голяма част от пазарните участници и доведе до съществена промяна в очакванията относно паричната политика на водещите централни банки. Европейската централна банка вече повиши основните лихвени проценти с 0.25 процентни пункта, а пазарните очаквания към момента са Федералният резерв също да предприеме повишение по-късно през годината.

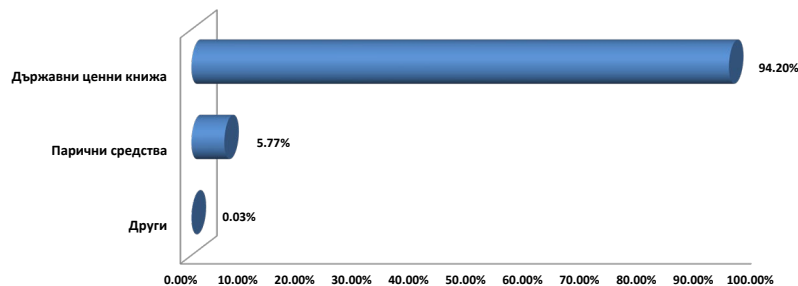
В краткосрочен план вниманието на инвеститорите остава насочено към ускорената инфлация през 2026 г. В същото време виждаме и редица позитивни фактори. Оказва се, че търсенето на петрол е значително по-еластично, отколкото пазарите очакваха. По всяка вероятност 2026 г. ще бъде първата от поне 15 години насам, в която световното потребление на петрол ще отчете спад. Именно тази по-висока ценова еластичност на търсенето е една от причините дългосрочните инфлационни очаквания да се намират близо до едногодишно дъно, въпреки че краткосрочната инфлация остава близо до едногодишен връх. Това разминаване между текущата инфлация и очакванията за бъдещето е една от по-интересните характеристики на настоящата пазарна среда.

Продължаваме да гледаме позитивно на евро-деноминирани държавни облигации от страни в еврозоната. С оглед на тази оценка, портфейлът остава позициониран в тази посока. Спрямо края на 2025 г. повишихме средния кредитен рейтинг на портфейла и увеличихме неговата дюрация, като считаме, че настоящите нива на доходност предлагат привлекателно съотношение между риск и потенциална доходност.

Разпределение на активите към 30/06/2026 г. като процент от активите



## Секторно разпределение на активите към 30.06.2026 г.



### 4. ПРОМЕНИ В СЪСТОЯНИЕТО НА АКТИВИТЕ

Основният капитал на Фонда към 30/06/2026г. се състои от 177 932.1257 броя дялове с номинална стойност 10 евро на дял. През отчетния период Фондът е емитирал 48 860.0907 дяла и е изкупил обратно 13 924.8589 дяла. Натрупаният премиен резерв от емисия/обратно изкупуване на акции/дялове към датата на баланса е в размер 207 167 лева. Финансовият резултат на Фонда към 30/06/2026г. е печалба в размер на 7 433 лв. Фондът не е разпределял дивиденди.

| Текущи задължения                         | Сума в лева   |
|-------------------------------------------|---------------|
| <b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>                         | <b>26 335</b> |
| Задължения към Управляващо дружество      | 867           |
| Задължения към банка депозитар            | 430           |
| Задължения свързани с контрагенти         | 38            |
| Задължения свързани с емитиране на дялове | 25 000        |

Извършени разходи и формиранни нетни приходи през отчетния период както следва:

| Данни за приходите и разходите през отчетния период                                                            | Сума в лева |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето), в т.ч. от последваща оценка (нето) | (20 223)    |
| 2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нето)                                      | 3           |
| 3. Приходи от лихви                                                                                            | 34 755      |
| 4. Други финансови разходи                                                                                     | (221)       |
| 5. Разходи за външни услуги                                                                                    | (6 881)     |
| 5.1 Възнаграждение за Управляващото дружество                                                                  | (2 510)     |
| 5.2 Възнаграждение Банка депозитар                                                                             | (2 600)     |
| 5.3 Други                                                                                                      | (1 771)     |

\*изискването на чл. 73, ал. 1, т. 8 от Наредба №44, е неотносимо към ДФ Аларик Хибриден депозит, тъй като в правилата на същия не се предвиждат такси за постигнати резултати

### 5. ДАННИ ЗА АКТИВИ, ДЕНОМИНИРАНИ В ЩАТСКИ ДОЛАРИ

Данни за валутната експозиция на Фонда към 30/06/2026г.

| Наименование                               | Стойност във валута | Преценена стойност в лева | % от активите на Фонда |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------|
| <b>АКТИВИ ДЕНОМИНИРАНИ В ЩАТСКИ ДОЛАРИ</b> | <b>101</b>          | <b>89</b>                 | <b>0.00</b>            |
| Парични средства по безсрочни депозити     | 101                 | 89                        | 0.00                   |

През отчетния период не са настъпили други обстоятелства и не е налице друга вътрешна информация, влияеща върху цената на ценните книжа, която да бъде представена във финансовия отчет. Шестмесечният финансов отчет е одобрен от ръководството.

30/07/2026г.  
гр. София

Съставил:  
(Христо Райков)  
"Бест Партньърс 2016" ЕООД

Ръководител:  
(Антон Панайотов)  
Изпълнителен директор на УД "Аларик Кепитъл" ЕАД  
(Мила Вълчанова)  
Прокурист