

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

1. ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДФ “ДФ Варчев Високодоходен фонд” КЪМ към 30/06/2026г.

Към 30/06/2026г. нетната стойност на активите на Фондът е 263 220 евро и броя на дяловете в обращение е 8 971.6197. Към 30/06/2026г. Нетната стойност на активите на един дял е 29.3391 евро.

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

Общата стойност на активите на Фондът е 264 027 евро. Фондът е инвестирал в ликвидни ценни книжа, издадени от български емитенти, представляващи 6.2 % от стойността на активите. Делът на ценните книжа издадени от чуждестранни емитенти е 16.39% от стойността на активите към 30/06/2026г. Делът на борсово търгуемите фондове представлява 0.29% от стойността на активите към 30/06/2026г. Паричните средства на Фонда представляват 77.39% от стойността на активите. През отчетния период Фондът няма открити срочни депозити. Към 30/06/2026г. нетната стойност на активите на Фондът е 263 220 евро и броя на дяловете в обращение е 8 971.6197. Към 30/06/2026г. Нетната стойност на активите на един дял е 29.3391 евро.

Текущи финансови активи	Брой	Преценена стойност в евро	% от активите на Фондът
АКЦИИ		42 469	16.10
АКЦИИ ВЪВ ВАЛУТА	281	42 469	16.10
ALPHABET INC, Съединени Американски Щати	33	10 233	3.88
AMAZON COM INC, Съединени Американски Щати	20	4 184	1.58
Citigroup Inc., Съединени Американски Щати	76	9 336	3.54
TESLA MOTORS, Съединени Американски Щати	23	8 490	3.22
UBER TECH., Съединени Американски Щати	72	4 560	1.73
WALMART INC, Съединени Американски Щати	57	5 666	2.15
БОРСОВО ТЪРГУЕМИ ФОНДОВЕ ВЪВ ВАЛУТА	33	767	0.29
DIREXION DAILY S&P 500 BEAR 3X SHARES, Съединени Американски Щати	33	767	0.29
ОБЛИГАЦИИ		16 376	6.20
Облигации в лева	43	16 376	6.20
Астерион България АД-София, България	43	16 376	6.20

Парични средства	Сума в евро	% от активите на Фондът
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	204 339	77.39
Парични средства по безсрочни депозити и в каса	204 339	77.39

Текущи финансови активи	Сума в евро
Вземания, свързани с дивиденди	76

3. ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През първото полугодие на 2026 г. Фондът продължи да прилага предпазлив подход при управлението на портфейла, насочен към ограничаване на пазарния риск и поддържане на висока ликвидност. Основната промяна през периода е увеличението на дела на паричните средства от 51,90% от активите към 31.12.2025 г. до 77,39% към 30.06.2026 г., или с 25,49 процентни пункта. Съответно делът на инвестициите в ценни книжа намаля от 48,05% до 22,58% от общата стойност на активите.

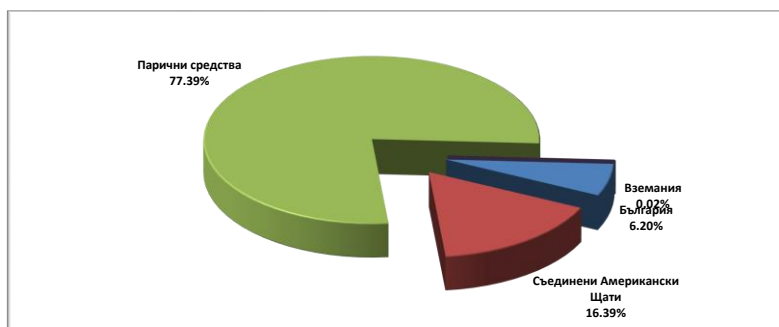
Най-съществено изменение е извършено при борсово търгуваните фондове и инструменти (ETFs/ETCs), чийто относителен дял се понижи от 16,57% до 0,29% от активите. През отчетния период бяха изцяло закрити позициите в SPDR Gold Shares, iShares Physical Gold EUR Hedged ETC и iShares Silver Trust. Към края на периода е запазена единствено ограничена позиция в Direxion Daily S&P 500 Bear 3X Shares, използвана като тактически защитен инструмент.

Делът на чуждестранните акции се понижи от 22,08% към 31.12.2025 г. до 16,08% към 30.06.2026 г. Структурата и броят на притежаваните акции не са променени през периода, като са запазени позициите в Tesla Motors, Alphabet, Uber Technologies, Citigroup, Amazon и Walmart. Намалението на относителния им дял се дължи основно на увеличението на паричните средства и общите активи на Фонда, както и на пазарната преценка на отделните позиции, а не на съществено редуциране на броя на притежаваните акции.

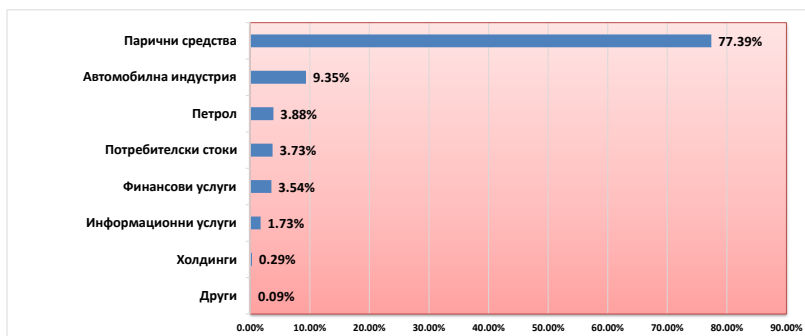
Инвестицията в корпоративните облигации на „Астерион България“ АД също е запазена без промяна в притежавания брой ценни книжа. Относителният ѝ дял в активите намаля от 9,40% до 6,20%, основно вследствие на изменението в общия размер и структурата на активите. През отчетния период Фондът не е поддържал срочни банкови депозити.

Към 30.06.2026 г. портфейлът е структуриран основно в парични средства – 77,39% от активите, чуждестранни акции – 16,08%, български корпоративни облигации – 6,20%, борсово търгувани фондове и инструменти – 0,29%, и вземания – 0,03%. Поддържаната висока ликвидност осигурява необходимата гъвкавост за своевременно преразпределение на активите и за постепенно увеличаване на инвестиционната експозиция при възникване на подходящи пазарни възможности.

Разпределение на активите към 30/06/2026г.



Секторно разпределение на портфейла към 30/06/2026г. като процент от активите:



4. ПРОМЕНИ В СЪСТОЯНИЕТО НА АКТИВИТЕ

Основният капитал на Фондът към 30/06/2026г. се състои от 8 971.6197 броя обикновени поименни дялове с номинална стойност 51.13 евро на дял. През отчетния период Фондът е емитирал 2 749.9535 броя дяла и изкупил обратно . броя дялове. Натрупаният премисен резерв от емитиране/обратно изкупуване на дялове е 374 190 евро. Финансовият резултат на Фонда към 30/06/2026г. е печалба в размер на 5 246 евро.Фондът не е разпределял дивиденди.

Текущи задължения	Сума в евро
ЗАДЪЛЖЕНИЯ	808
Задължения към банка депозитар	703
Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	67
Други задължения	38

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

Данни за приходи и разходи	Сума в евро
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нетно)	3 722
от последваща оценка (нетно)	7 177
2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нетно)	3 701
3. Приходи от лихви	428
4. Приходи от дивиденди	92
5. Други финансови разходи	(326)
6. Разходи за външни услуги	(2 371)
6.2 Възнаграждение Банка депозитар	(2 133)
6.3 Други	(238)

**изискването на чл. 73, ал.1, т.8 от Наредба №44, е неотнормирано към ДФ Варчев Високодоходен фонд, тъй като в правилата на същия не се предвиждат такси за постигнати резултати*

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

Изп.директор:
(Бисер Симеонов Варчев)
Изп. директор на УД „Варчев Мениджинг Компани” ЕАД