

Допълнителна информация

за дейността на ДФ „Юг Маркет Оптимум“ към 30.06.2026 г., съгласно чл. 73, ал.1, т. 5, б. «а»–«д» и т. 8 от Наредба 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове

I. Брой дялове към края на отчетния период – към 30.06.2026 година ДФ „ЮГ МАРКЕТ ОПТИМУМ“ притежава 779 072.7290 дяла.

II. Нетна стойност на активите на един дял – към 30.06.2026 година нетната стойност на активите на един дял е 1.1050 евро.

III. Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящи икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на ДФ с посочване на относителния им дял в активите.

Според прогнозата на БНБ за основни макроикономически показатели, изготвена към 27 май 2026 г., „растежът на външното търсене за български стоки и услуги в базисния сценарий на прогнозата ще се забави до 2.1% през 2026 г., което е значително под средноисторическия темп на растеж и е под заложеното повишение в макроикономическата прогноза на БНБ от март 2026 г. През 2027 г. и 2028 г. допусканията са за постепенно отслабване на ефектите от конфликта в Близкия изток, като се очаква растежът на външното търсене да се ускори през тези две години съответно до 3.1% и 3.8% въпреки продължаващите процеси на търговска фрагментация. Според заложените технически допускания цените в евро на енергийните суровини ще се повишат значително през 2026 г. вследствие на конфликта в Близкия изток, основно по линия на петрола и природния газ, след което ще се понижат през 2027 г. и 2028 г. Допусканията за цените на неенергийните суровини са те да нарастват умерено през целия хоризонт.

Според базисния сценарий на прогнозата растежът на реалния БВП на България ще се забави до 2.8% през 2026 г. и до 2.7% през 2027 г., след което ще се ускори до 2.9% през 2028 г. През 2026 г. очакваме забавяне на растежа на всички компоненти на вътрешното търсене спрямо 2025 г., което ще бъде частично компенсирано от свиване на отрицателния принос на нетния износ вследствие на изчерпването на еднократните фактори, които ограничаваха износа през 2025 г. Темпът на растеж на частното потребление ще се забави през втората половина на 2026 г. и през 2027 г. поради негативните ефекти от по-високата инфлация върху реалния разполагаем доход на домакинствата, но ще продължи да има основен принос за нарастването на икономическата активност през целия прогнозен хоризонт. Бруто образуването на основен капитал е прогнозирано да нарасне слабо през 2026 г., след което растежът му да се ускори през 2027 г., за което ще допринесе повишението на частните инвестиции и допускането за инвестиции във военната индустрия, докато за публичните инвестиции е направено допускане за понижение през този период. Прогнозираното ускоряване на растежа на реалния БВП през 2028 г. е в съответствие с техническото допускане за възстановяване на външното търсене, очаквано ускоряване на растежа на крайните потребителски разходи в условията на отслабващ инфлационен натиск и по-високи инвестиции.

Прогнозата за годишната инфлация, измерена чрез ХИПЦ, е тя да се ускори до 5.9% в края на 2026 г., докато средногодишната инфлация се очаква да възлезе на 5.0%. Определящ фактор за динамиката на потребителските цени през 2026 г. се очаква да бъде поскъпването на суровия петрол вследствие на войната в Близкия изток. Нарастването на разходите за труд на единица продукция и силното частно потребление ще продължат да действат като вътрешни за страната проинфлационни фактори. Прогнозата за 2027 г. е инфлацията да се забави, като основен принос за това ще имат цените на енергийните продукти, при които растежът на потребителските цени се очаква да се забави значително поради високата база от 2026 г. Инфлацията при базисните компоненти на потребителската кошница и храните през 2027 г. се очаква да остане устойчиво висока вследствие на вторичните ефекти от покачването на цените на енергийните продукти през предходната година. За 2028 г. прогнозираме както инфлацията в края на годината, така и средногодишната инфлация да се забавят, най-вече по линия на базисната инфлация и инфлацията при храните. Същевременно при инфлацията на енергийните продукти се очаква ускорение, свързано с въвеждането на системата ЕСТЕ2 в ЕС.“

Към 30.06.2026 г. основният индекс на Българската фондова борса (БФБ) SOFIX достигна 1 258.62 пункта, което е покачване от 8.84% от началото на годината. Покачване има и при другите индекси. За BGBX40 то е 6.12% а за BG TR30 съответно 6.80%. Трябва да отбележим, че пазарът стартира изключително

силно годината през януари, след което претърпя корекция на цените през февруари и март, а второто тримесечие се характеризираше със стабилизиране почти без промяна на ценовите нива. Основен проблем за българската борса продължава да бъде ниската ликвидност. Реализирането на потенциала за растеж на цените до голяма степен зависи от връщането на доверието към пазара, което през годините беше изгубено. Инвестицията в акции продължава да бъде алтернатива за избягване на инфлацията, естествено размерът ѝ трябва да бъде съобразен с размера на оборота на самия пазар.

При управлението на активите на фонда изцяло се следва политиката на посочените по-горе прогнози за развитието на националната и световната икономика.

Към 30.06.2026 г. активите на фонда са деноминирани в евро и са разпределени, както следва:

	Пазарна стойност	Тегло
Капиталови ценни книжа	766 913.00	88.89%
в т.ч. борсов пазар	766 913.00	88.89%
Дългови ценни книжа	0.00	0.00%
в т.ч. борсов пазар	0.00	0.00%
Дялове на КИС	40 535.00	4.70%
в т.ч. извънборсов пазар	40 535.00	4.70%
Други предприятия за колективно инвестиране	12 400.00	1.44%
в т.ч. борсов пазар	12 400.00	1.44%
Парични средства	42 933.00	4.98%
Вземания	0.00	0.00%
Обща стойност	862 781.00	100.00%

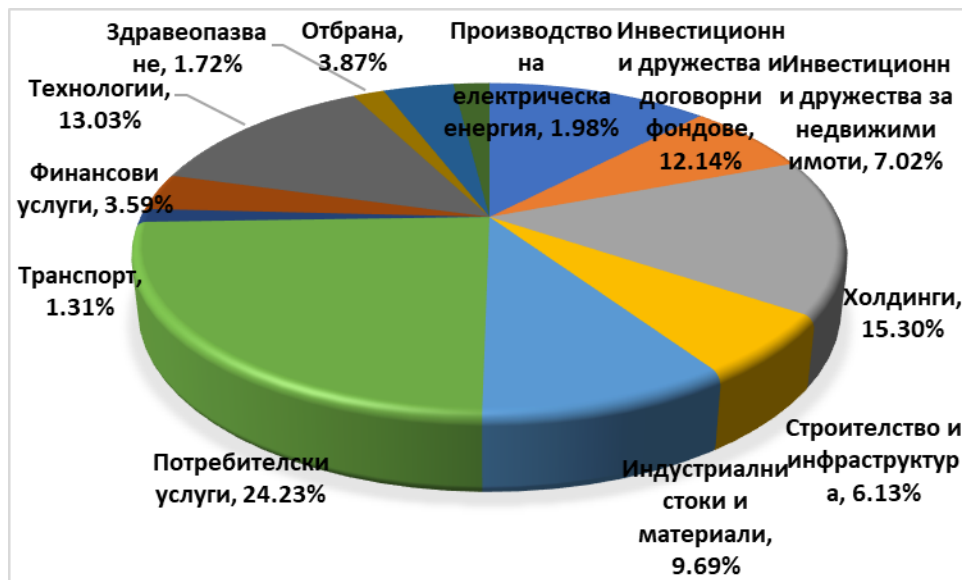


Съобразявайки се със съществуващите нормативни ограничения на инвестициите заложи в проспекта, Фондът е значително по-бързо приспособим по отношение на промени в инвестиционната стратегия на активите, поради относително малкия си размер. В края на периода капиталовите ценни книжа, притежавани от ДФ „Юг Маркет Оптимум“ са в размер на 766 913 евро или 88.89% от общите активи. През първите шест месеца на годината се наблюдава намаление с 30 737 евро в стойността на активите на фонда и към 30.06.2026 г. те са 862 781 евро. Относителният дял на акциите в портфейла на Фонда е намалял от 92.42% до 88.89%, а дялът на дяловете на КИС се увеличава от 4.26% на 4.70%. Дялът на паричните средства се увеличава от 1.18% на 4.98%. От началото на годината са емитирани 21 104.1584 дяла, а броя на обратно изкупените дялове е 16 500.

Към 30.06.2026 г. отрасловата структура на портфейла на фонда е както следва:

Отрасъл	Относителен дял в портфейла
Инвестиционни дружества и договорни фондове	12.14%
Инвестиционни дружества за недвижими имоти	7.02%
Холдинги	15.30%
Строителство и инфраструктура	6.13%
Индустриални стоки и материали	9.69%

Потребителски услуги	24.23%
Транспорт	1.31%
Финансови услуги	3.59%
Технологии	13.03%
Здравеопазване	1.72%
Отбрана	3.87%
Производство на електрическа енергия	1.98%



Основно водени от идеята за повишаване на ликвидността и ефективно управление на риска, в отрасловата структура на активите на фонда съществен дял заемат потребителските услуги с относителен дял от 24.23%, което ги прави водещ компонент в портфейла. Значителен е и дялът на инвестициите в сектора на технологиите 13.03%, както и в холдингите 15.30%, което отразява стремеж към участие в устойчиви и доходоносни сектори. С оглед поддържане на добра ликвидност, инвестиционните дружества и договорните фондове заемат 12.14% от структурата на активите. Сравнително висок е и дялът на индустриалните стоки и материали с 9.69%, което показва експозиция към сектори с дългосрочен растежен потенциал. Инвестициите в инвестиционни дружества за недвижими имоти представляват 7.02%, като предлагат стабилни доходи и добра защита срещу инфлация. Строителство и инфраструктура заемат 6.13%. Останалите отрасли като финансовите услуги (3.59%), здравеопазване (1.72%), производство на електрическа енергия (1.98%), отбрана (3.87%) и транспорт (1.31%) формират по-малки, но стратегически значими експозиции.

IV. Промени в структурата на портфейла, настъпили през отчетния период:

В управляващото дружество се водехме от една основна цел: да осигурим на своите инвеститори запазване на реалната стойност и нарастване на направените инвестиции във времето чрез реализиране в условията на висок риск на капиталов доход, който е по-висок от дохода при алтернативните форми на инвестиране. Всичко изброено по-горе формулира основните задачи пред управлението на фонда: ликвидност на направената инвестиция, професионално управление на инвестираните средства, инвестиране в диверсифициран портфейл от ценни книжа, висока степен на прозрачност на инвестицията.

	31.12.2025		30.06.2026		изменение	
	сума (евро)	% от актива	сума (евро)	% от актива	сума (евро)	%
Капиталови ценни книжа	825 807	92.42%	766 913	88.89%	-58 894	-7.13%
Дългови ценни книжа	7 087	0.79%	0	0.00%	-7 087	-100.00%
Дялове на КИС	38 097	4.26%	40 535	4.70%	2 438	6.40%
Дялове на ДПКИ	11 944	1.34%	12 400	1.44%	456	3.82%
Парични средства	10 551	1.18%	42 933	4.98%	32 382	306.91%
Вземания	33	0.00%	0	0.00%	-33	-100.00%
Общо активи	893 519	100.00%	862 781	100.00%	-30 737	-3.44%

V. Промените в състоянието на активите в рамките на отчетния период

Очакванията са и през втората половина на 2026 година финансовите пазари да бъдат сериозно повлияни от данните за развитието на инфлацията, бурното развитие на изкуственият интелект и промените в политиките на централните банки. При управлението на инвестиции ще трябва да бъдем гъвкави и непредпазливи, тъй като геополитическата обстановка и развитието на военните действия в Украйна и Близкия изток могат да бъдат твърде непредсказуеми, което да доведе до евентуална висока волатилност и тревожност на финансовите пазари.

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2025	30.06.2026	% на изменение
Текущи финансови инструменти	882 935	819 849	-7.15%
Парични средства	10 551	42 933	306.91%
Вземания	33	0	-100.00%
Стойност на активите към края на периода	893 519	862 781	-3.44%
Собствен капитал	891 893	860 892	-3.48%
Стойност на текущите задължения към края на периода	1 626	1 890	16.25%
Брой издадени дялове към края на периода	774 468.5706	779 072.73	0.59%
Емисионна стойност към края на периода	1.1516	1.105	-4.05%
Цена на обратно изкупуване	1.1401	1.094	-4.04%

Планираме настоящата стратегия да бъде резултатна в дългосрочен план, предлагайки на нашите инвеститори възможност за постигане на висока доходност при сравнително високо ниво на риск и висока степен на диверсификация.

ПОКАЗАТЕЛИ	30.06.2025	30.06.2026	% на изменение
Приходи от операции с финансови активи	487 134	738 371	51.57%
Приходи от дивиденди	1 618	771	-52.36%
Приходи от лихви	278	144	-48.13%
Приходи от валутни операции	16	9	-44.99%
Други приходи	0	0	0.00%
Общи приходи от дейността към края на периода	489 046	739 295	51.17%
Разходи от операции с финансови активи	407 755	763 182	87.17%
Разходи от валутни операции	61	9	-85.21%
Разходи за управление	6 847	8 839	29.09%
Такса за обслужване на банката депозитар	1 564	2 329	48.95%
Други разходи	1 941	936.27	-51.76%
Общо разходи за дейността към края на периода	418 167	775 295	85.40%
Финансов резултат към края на периода	70 879	-36 000	-150.79%

VI. Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ към 30.06.2026 година няма задължения по сделки с деривативни инструменти.

VII. Информация по чл 73, т 8 от Наредба № 44/20.10.2011 относно въздействието на таксите за постигнати резултати върху колективната инвестиционна схема, която включва общия размер на начислените и/или изплатени такси за постигнати резултати през отчетния период, както и процента на таксите на база нетната стойност на класа дялове на колективната инвестиционна схема – в Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ не се начисляват такива такси.

Digitally signed
by MARIYANA
PENCHEVA
PENCHEVA
Date: 2026.07.09
09:16:35 +03'00'

Главен Счетоводител:
/М.Пенчева/

Digitally signed by
VALENTINA DINEVA
TONCHEVA
Date: 2026.07.09
09:42:06 +03'00'

Изпълнителен директор:
/В.Тончева/

Digitally signed by
TEODORA GEORGIEVA
YAKIMOVA-DRENSKA
Date: 2026.07.09
09:10:09 +03'00'

Прокурист:
/Т.Якимова-Дренска/