

Междинен финансов отчет

НДФ ДИНАМИК

30 юни 2026 г.



Съдържание

	Страница
	-
Междинен съкратен отчет за финансовото състояние	1
Междинен съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Междинен съкратен отчет за промените в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	3
Междинен съкратен отчет за паричните потоци	5
Пояснения към междинния съкратен финансов отчет	6

Междинен съкратен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 юни 2026	31 декември 2025
		‘000 евро	‘000 евро
Текущи активи			
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата		23 255	22 193
Други вземания		12	24
Пари и парични еквиваленти		275	542
Текущи активи		23 542	22 737
Общо активи		23 542	22 737
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове			
Дялове в обръщение		18 396	18 407
Неразпределена печалба/Непокрита загуба		4 262	3 264
Текуща печалба/загуба		813	987
Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове		23 471	22 658
Текущи пасиви			
Задължения към Управляващото дружество		70	79
Задължения към банката депозитар		1	1
Текущи пасиви		71	79
Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове и пасиви		23 542	22 737

Съставил: _____
/ Георги Манев /

Прокурист: _____
/ А-р Явор Русинов /

Дата: 27.07.2026 г.

Изп.Директор: _____
/ Николай Петков /

Междинен съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Пояснение	30 юни 2026 ‘000 евро	30 юни 2025 ‘000 евро
Нетна печалба от операции инвестиции	937	445
Печалба от финансови активи	937	445
Разходи за възнаграждение на Управляващото дружество	(103)	(97)
Разходи за възнаграждение на банката депозитар	(5)	(5)
Други оперативни разходи	(16)	(25)
Общо разходи за оперативна дейност	(124)	(126)
Печалба за годината	813	318
Друг всеобхватен доход общо	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	813	318

Съставил: _____
/ Георги Манев /

Прокурист: _____
/ д-р Явор Русинов /

Дата: 27.07.2026 г.

Изп.Директор: _____
/ Николай Петков /

Междинен съкратен отчет за промените в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Всички суми са представени в хил. евро

	Дялове в обръщение	Преоценъчен резерв	Натрупана печалба/загуба	Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове
Салдо към 1 януари 2026 г.	18 407	-	4 251	22 658
Печалба за годината	-	-	813	813
Други изменения	(11)	-	11	-
Общо всеобхватен доход за годината	(11)	-	824	813
Салдо към 30 юни 2026 г.	18 396	-	5 075	23 471

Съставил: _____
/ Георги Манев /

Прокурист: _____
/ д-р Явор Русинов /

Дата: 27.07.2026 г.

Изп. Директор: _____
/ Николай Петков /

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 12 представляват неразделна част от него.

Междинен съкратен отчет за промените в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Всички суми са представени в хил. евро

	Дялове в обръщение	Преоценъчен резерв	Натрупана печалба	Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове
Салдо към 1 януари 2025 г.	18 407	-	3 264	21 671
Емитиране на дялове през годината	-	-	-	-
Печалба за годината	-	-	987	987
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	987	987
Салдо към 31 декември 2025 г.	18 407	-	4 251	22 658

Съставил: _____
/ Георги Манев /Прокурист: _____
/ д-р Явор Русинов /

Дата: 27.07.2026 г.

Изп. Директор: _____
/ Николай Петков /

Междинен съкратен отчет за паричните потоци

Пояснение	30 юни 2026 ‘000 евро	30 юни 2025 ‘000 евро
Паричен поток от оперативна дейност		
Придобиване на недеривативни финансови активи	(2 600)	(4 700)
Постъпления от продажба на недеривативни финансови активи	2 456	4 738
Други постъпления	10	11
Плащания по оперативни разходи	(133)	(30)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(267)	19
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(267)	19
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	542	564
Пари и парични еквиваленти в края на годината	275	583

Съставил: _____
/ Георги Манев /

Прокурист: _____
/ д-р Явор Русинов /

Дата: 27.07.2026 г.

Изп.Директор: _____
/ Николай Петков /

Пояснения към междинния съкратен финансов отчет

1. Предмет на дейност

Национален договорен фонд от затворен тип „Динамик“ е организиран и управляван от УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД, гр. София. Фондът има издадено разрешение от Комисията за финансов надзор № 8 - НИФ 03.02.2021 г., разрешението е издадено на основание Решение №32-НИФ от 21 януари 2021 година на Комисия за финансов надзор.

Емисията е вписана в Централен Депозитар АД януари 2021 година.

- Емитент: НДФ Динамик;
- Наименование на латиница: NIF Dynamik;
- ISIN код: BG9000002212;
- ЕИК: 177474752;
- Размер на емисията: 3 600 000 броя дялове;
- Номинална стойност на един дял: 5.11 /пет цяло и единадесет/ евро.;
- Вид: обикновени, безналични, поименни и свободно прехвърляеми; дяловете ще се предлагат само в Република България;
- Пазарната партия за търговия: един дял.

На 16.06.2021г. започна подписка за първично публично предлагане на дялове от Национален договорен фонд от затворен тип „Динамик“, проведена съгласно решение на Съвета на директорите на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД на стойност 36 000 000 (тридесет и шест милиона) лева, чрез издаване на 3 600 000 (триста милиона и шестотин хиляди) броя дялове с номинална и емисионна стойност 10 (десет) лева, въз основа на Проспект за публично предлагане на дялове, потвърден от Комисия за финансов надзор с Решение № 32-НИФ от 21.01.2021 г.

С решение от 29.06.2021 г. на Съветът на директорите на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД, срокът на подписката за публичното предлагане бе удължен с 20 (двадесет) дни – до 19.07.2021 г., включително.

На 19.07.2021г. подписката приключи успешно.

До края на подписката бяха записани всички предложени 3 600 000 (три милиона и шестотин хиляди) броя нови дяла, съответно бяха заплатени 18 396 000 (осемнадесет милиона, триста деветдесет и шест хиляди) евро.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет дяловете на Фонда се търгуват на Българска фондова борса.

Националният договорен фонд „Динамик“ не е юридическо лице и не притежава правосубектност, нито управителни органи. Националният договорен фонд не е предприятие по смисъла на Директива 2009/65/ЕО, съответно не е колективна инвестиционна схема. Фондът инвестира в прехвърляеми ценни книжа или в други ликвидни финансови активи, парични средства, набрани чрез публично предлагане, на принципа на разпределение на риска. Дяловете на фонда са безналични и не подлежат на обратно изкупуване.

Настоящият междинен финансов отчет не е заверен от регистриран одитор и не му е извършван одиторски преглед.

2. Основа за изготвяне на междинния финансов отчет

Междинният финансов отчет на Фонда е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Междинният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Фонда. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 евро), освен ако не е посочено друго.

Междинният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия междинен финансов отчет ръководството на Управляващото дружество е направило преценка на способността на Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Фонда ръководството очаква, че Фондът има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на междинния финансов отчет.

3. Счетоводна политика

Междинния финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика на Фонда.

4. Значителни събития и сделки

Фонда разполага с достатъчно капитал и ликвидни средства да осъществява своята дейност и да обслужва задълженията си. Политиката и процедурите на Фонда по отношение на управление на капитала, кредитния риск и ликвидния риск са представени в последния годишен финансов отчет на Фонда към 31 декември 2025 г.

5. Финансови активи

	Справедлива стойност 30.06.2026 ‘000 евро	Справедлива стойност 2025 ‘000 евро
Инвестиции в акции	16 780	15 437
Инвестиции в дялове на колективни инвестиционни схеми	5 780	6 008
Инвестиции в облигации	695	748
	23 255	22 193

6. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30.06.2026 ‘000 евро	2025 ‘000 евро
Парични средства в банки и в брой в: - евро	275	542
Пари и парични еквиваленти	275	542

Фондът няма блокирани пари и парични еквиваленти.

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

7.1. Дялове в обръщение

Началото на първично публично предлагане на дялове от НДФ „Динамик“ стартира на 11 юни 2021 г. За първично публично предлагане бяха обявени 3 600 000 броя дялове с емисионна стойност 10 лева. До крайния срок за продажба на дялове (19.07.2021 г.) бяха записани и напълно платени 3 600 000 броя дялове от НДФ „Динамик“, с което набрания капитал на фонда е равен на 18 396 000 евро.

	30.06.2026	2025
Брой издадени и напълно платени дялове: В началото на годината	3 600 000	3 600 000
Общ брой дялове, оторизирани на 30 юни	3 600 000	3 600 000

8. Нетна печалба от операции с финансови активи

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Печалби от сделки с финансови активи	23	5
Загуба от сделки с финансови активи	(3)	(5)
Печалба от промяна на справедливата стойност на финансови активи	2 350	3 319
Загуба от промяна на справедливата стойност на финансови активи	(1 458)	(2 891)
Приходи от лихви	13	17
Приходи от дивиденди	12	-
	937	445

9. Оперативни разходи

	30.06.2026 ‘000 евро	30.06.2025 ‘000 евро
Такси и комисионни към Управляващото дружество	(103)	(97)
Такси и комисионни към банката депозитар	(5)	(5)
Други разходи	(16)	(25)
	(124)	(127)

Годишното възнаграждение за банката депозитар, където се съхраняват активите на Фонда е в размер на 0.01% от средномесечната нетна стойност на активите на Фонда, но не по-малко от 127.82 евро месечно.

Възнаграждението на Управляващото дружество е в размер на 0.9% от средната годишна нетна стойност на активите на Договорния фонд и се изчислява ежедневно.

10. Свързани лица

Свързаните лица на Фонда включват Управляващото дружество и другите управлявани от него договорни фондове и собствениците на Управляващото дружество, друг ключов управленски персонал.

10.1. Сделки с Управляващото дружество

	30.06.2026 ‘000 евро	30.06.2025 ‘000 евро
Възнаграждение на Управляващото дружество	103	97
	103	97

Шестмесечното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер на 103 100.01 евро и представлява 0.90 % от средната годишна стойност на активите.

10.2. Задължения към Управляващото дружество

	30.06.2026 ‘000 евро	2025 ‘000 евро
Задължения към Управляващо дружество	70	79
	70	79

Задълженията към Управляващото дружество представляват начислените такси за периода март 2026 г. - юни 2026 г., но неплатена към края шестмесечното такса за управление. Таксата за управление се начислява ежедневно съгласно Правилата на Фонда и се превежда в началото на следващия месец. Забавянето на изплащането на таксата за управление е с цел да не бъдат намалени ликвидните средства на фонда под задължителния минимум от 1%, както е съгласно Правилата и Проспекта на фонда до изчакване на подходящи условия за осигуряване на средства при запазване на най-добър интерес на инвеститорите.

11. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Фондът не е осъществявал инвестиционни и финансови сделки, при които да не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

12. Условни активи и условни пасиви

През периода Фонда няма условни активи, предявени иски и поети задължения.

12.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;

- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и

- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност. Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Фонда по видове към 30 юни 2026 г.:

30.06.2026 г.	Ниво 1 хил. евро	Ниво 2 хил. евро	Ниво 3 хил. евро	Общо хил. евро
---------------	------------------------	------------------------	------------------------	----------------------

**Групи финансови активи по
справедлива стойност през
печалбата и загубата:**

Инвестиции в акции	7 104	7 587	2 089	16 780
Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	-	5 780	-	5 780
Инвестиции в облигации	98	-	597	695
	7 202	13 367	2 686	23 255

31.12.2025 г.	Ниво 1 хил. евро	Ниво 2 хил. евро	Ниво 3 хил. евро	Общо хил. евро
---------------	------------------------	------------------------	------------------------	----------------------

**Групи финансови активи по
справедлива стойност през
печалбата и загубата:**

Инвестиции в акции	301	8 393	6 743	15 437
Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	-	6 008	-	6 008
Инвестиции в облигации	-	59	689	748
	301	14 460	7 432	22 193

Справедливата стойност на финансовите активи търгувани на активни пазари (каквито са публично търгуемите ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

13. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на междинния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

14. Одобрение на междинния съкратен финансов отчет

Междинният финансов отчет към 30 юни 2026 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на Стратегия Асет Мениджмънт АД от името и за сметка на НДФ Динамик на 27.07.2026 г.