

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДФ „ТРЕЙШЪН – АЛТЕРНАТИВЕН ДОХОД“ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 73, Т.5 - Т.8 ОТ НАРЕДБА № 44 НА КФН КЪМ 31/12/2025Г.

I. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Брой дялове към края на отчетния период съгл.чл.73, т.5, буква „а“:

Общ брой дялове в обращение към 31/12/2025г.	203 983.7026
--	--------------

2. Нетна стойност на активите на дял съгласно чл.73, т.5, буква „б“:

Нетна стойност на активите на един дял към 31/12/2025г.	10.5363 евро
---	--------------

3. Информационна таблица свързана с обема и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „Трейшън – Алтернативен доход“ по видове финансови инструменти и пазар, на който се търгуват към края на 31/12/2025г., съгласно чл.73, т.5, буква „в“:

Вид на финансовия инструмент:	Стойност в лева:	% от активите
Акции	1 818 702	47.74%
Дялове на фондове от затворен тип САЩ	787 027	20.66%
Корпоративни облигации	1 199 959	31.50%
Деривативни инструменти	3 889	0.10%
ОБЩО ИНВЕСТИЦИИ:	3 809 577	100.00%

4. Промени в структурата на портфейла, които са настъпили през отчетния период, съгласно чл.73, т.5, буква „г“ и „д“:

Видове активи	Към 31.12.2025		Към 31.12.2024	
	Стойност в лева:	% от активите на Фонда	Стойност в лева:	% от активите на Фонда
Акции	1 818 702	43.19%	1 110 940	43.38%
Дялове на фондове от затворен тип САЩ	787 027	18.68%	704 227	27.48%
Държавни ценни книжа	-	-	113 611	4.44%
Корпоративни облигации	1 199 959	28.47%	381 520	14.89%
Инструменти на паричния пазар	-	-	25 819	1.01%
Деривативни инструменти	3 889	0.09	-	-
Парични средства	356 121	8.45%	215 292	8.40%
Вземания и други	47 320	1.12%	10 567	0.40%
ОБЩО АКТИВИ:	4 213 018	100.00%	2 561 976	100.00%

	Брой Дялове	Номинална стойност на 1 дял	Основен капитал в лева
Към 1 януари 2025	111 430.3374	10 евро	2 179 388
Емитирани дялове	163 100.3708	10 евро	3 189 967
Обратно изкупени	70 547.0056	10 евро	(1 379 781)
Към 31 декември 2025	203 983.7026	10 евро	3 989 574

Текущи задължения към 31/12/2025г.:	Стойност в лева:
Задължения към УД	4 567
Задължения към банка депозитар	758
Задължения към инвестиционен посредник	-
Задължения свързани с емитиране на дялове	-
Други задължения	4 140

Текущи вземания към 31/12/2025г.:	Стойност в лева:
Вземания от операции с финансови инструменти	-
Вземания свързани с емитиране	-
Вземания по начислени лихви и дивиденди	13 987
Други вземания	33 333

Приходи към 31/12/2025г.:	Стойност в лева:
Приходи от лихви	34 367
Приходи от сделки с финансови инструменти	2 450
Приходи от преоценка на финансови инструменти	2 544 105
Приходи свързани с валутни операции	1 365 434
Приходи от дивиденди	267 282
Други приходи	-
ОБЩО ПРИХОДИ:	4 213 638
Разходи към 31/12/2025г.:	Стойност в лева:
Разходи към УД свързани с управлението	53 287
Разходи към банката депозитар	21 071
Други разходи	6 160
Разходи от сделки с финансови инструменти	15 112
Разходи свързани с валутна преоценка	1 804 033
Разходи от преоценка на финансови инструменти	2 786 442
Други финансови разходи	1 483
ОБЩО РАЗХОДИ:	4 687 588

ДФ „Трейшън -Алтернативен доход“ не разпределя дивидент.

Финансов резултат описание и стойност

Основният капитал на Фонда към 31/12/2025г. се състои от 203 983.7026 броя дялове с номинална стойност 10 евро на дял. През отчетния период Фондът е емитирал 163 100.3708 дялове е изкупил обратно 70 547.0056 дяла. Натрупаният премиен резерв от емисия/обратно изкупуване на акции/дялове към датата на баланса е в размер на 492 863 лв. Финансовият резултат на Фонда към 31/12/2025г. е загуба в размер на 473 950 лв. Фондът не е разпределял дивиденди.

5. Сравнителна таблица обхващаща последните три финансови години, съгласно чл.73, т.5, буква „е“:

<i>Нетна стойност на активите (EUR)</i>	<i>Към 31.12.2025 г.</i>	<i>Към 31.12.2024 г.</i>	<i>Към 31.12.2022 г.</i>
<i>Нетна стойност на активите (EUR)</i>	2 149 242	1 306 562	119 768
<i>НСА на един дял (EUR)</i>	10.5363	11.7254	9.9907

6. Подробна информация относно задълженията, възникнали от сделки с деривативни инструменти за отчетния период, съгласно чл.73, т.5, буква „ж“:

II. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

ДФ „Трейшън – алтернативен доход“ не изплаща пряко или под друга форма възнаграждения постоянни и/или променливи към служители УД „Трейшън Инвест“ ЕАД.

1. Общ размер на възнагражденията за финансовата 2025г., съгласно чл.73, т.6, буква „а“ и „б“:

Общият размер на изплатените възнаграждения от Управляващото дружество през отчетния период е 68 288 лв. разпределени както следва:

Категория служители	Брой служители	Изплатени постоянни възнаграждения към 31/12/2025г.	Изплатени променливи възнаграждения към 31/12/2025г.
Служители на ръководни длъжности	4	2 400	-
Служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове	1	6 770	-
Служители изпълняващи контролни функции	2	50 976	-
Всички останали служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т.1 и т.2 чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на УД и върху рисковия	2	8 142	-



профил на управляваните от него колективни инвестиционни схеми (КИС)			
ОБЩО:	9	68 288	

2. Описание на начините на изчисление на възнагражденията, съгласно чл.73, т.6, буква „в“: Възнагражденията се формират по начин, който да не позволява накърняване на независимостта на лицата на ръководни длъжности и не позволява те да се поставят в ситуация, при която одобрението на сделка, вземането на решения или даването на съвети по въпроси, засягащи риска и финансовия контрол, са пряко свързани с увеличение на възнаграждението им.

Възнаграждението на лицата, които работят по договор за управляващото дружество, участващи в извършването на дадена дейност и възнаграждението на други служители на управляващото дружество, участващи в извършването на друга дейност, или приходите, създадени от тях, не могат да бъдат пряко обвързани, ако може да възникне конфликт на интереси във връзка с тези дейности. Структурата на възнагражденията на лицата на ръководни длъжности се изгражда по начин, който осигурява независимост на служителите, изпълняващи контролни функции, от служителите на управляващото дружество, върху които те упражняват контрол, и възнаграждението им е съобразено с постигнатите цели, свързани с функциите им, независимо от резултатите на отделите, които тези лица контролират.

3. Резултатът от прегледите по чл.108, ал.5 и 6 от ЗДКИСДПКИ, във връзка с чл.73, т.6, буква „г“: За отчетния период не са констатирани нередности при формирането и изплащането на възнагражденията съгласно приетата Политика за възнагражденията на служителите в УД „Трейшън Инвест“ ЕАД за отделните категории служители.

4. Информация свързана с промени в приетата политика за възнаграждения, съгласно чл.73, т.6, буква „д“: Прилагането на Политиката за възнагражденията на УД „Трейшън Инвест“ ЕАД е обект на периодичен и независим вътрешен преглед най-малко веднъж годишно от Съвета на директорите с участието на отдел „Нормативно съответствие“. Преглед на Политиката за възнагражденията е извършен на 30.01.2026 г. от двамата члена на Съвета на директорите на дружеството, на които не е възложено управлението и които имат опит в управлението на риска и възнагражденията. В резултат на прегледа е констатирано, че прилаганите правила, предвидени в Политиката за възнагражденията са съобразена с принципите и добрите практики за защита интересите съответно на клиентите на управляващото дружество и инвеститорите в колективната инвестиционна схема и съответстват с нормативните изисквания. Извършен е и периодичен преглед от Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“, при който е констатирано, че разписаните в Политиката за възнагражденията правила се спазват и прилагат от отговорните за това служители. През 2025 г. не са установени непълноти, несъответствия и нередности в прилаганите правила, които да изискват промени в Политиката за възнагражденията.

III. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО МЕТОДА ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ОБЩАТА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ:

Рисковата експозиция и риска на насрещната страна на ДФ „Трейшън – Алтернативен доход“ се изчисляват в съответствие с изискванията на Наредба № 44 и съгласно Насоките на Комитета на европейските регулатори по ценни книжа (CESR) за измерване на риска и изчисляване на обща рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективните инвестиционни схеми (CESR/10-788). Общата стойност на експозицията на Фонда, свързана с деривативни финансови инструменти, не може да бъде по-голяма от нетната стойност на активите му. Управляващото дружество прилага метода на метода на „стойността под риск“ за изчисляване на общата рискова експозиция на Фонда спрямо Насоките на CESR. Експозицията в деривативни финансови инструменти се изчислява, като се вземат предвид текущата стойност на базовите активи, рискът на насрещната страна по сделката с деривативния финансов инструмент, бъдещите колебания на пазара, както и необходимият период от време за закриване на позицията. Управляващото дружество сключва сделки с деривативни инструменти единствено с цел управление на риска (хеджиране).

В тази връзка използването на деривативни финансови инструменти във Фонда не води до съществена промяна в инвестиционната цел на Фонда или до по-висок рисков профил на Фонда от тези, определени в Правилата на Фонда, Проспекта или вътрешните документи на ДФ „Трейшън – Алтернативен доход“. В същото време, кредитният риск на насрещните страни по хеджиращите сделки може да се управлява ефективно чрез избора на първокласни финансови институции- предмет на пруденциален надзор и отговаря на изисквания, определени от Комисията по предложение на заместник-председателя. Независимо от това, никой риск не може да бъде напълно неутрализиран, така че Фондът и съответно инвеститорите могат да понесат загуби, в случай че някой от рисковете, свързани с използването на деривативни финансови инструменти, се материализира. Инвеститорите могат да намерят повече информация за рисковете, свързани със сделките с деривативни инструменти, които могат да бъдат сключвани от УД „Трейшън Инвест“ ЕАД, управляващ ДФ „Трейшън – Алтернативен доход“ в Правилата за управление на риска на Фонда, на интернет страницата на дружеството в раздел „Деривативни финансови инструменти и рисковете, свързани с тях“. При управление на активите на Фонда управляващото дружество ежедневно следи и оценява ефективността на хеджирането, като прилага принципите на приложимите Международни стандартни за финансови отчети, приети за прилагане в Европейския съюз.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ВЪЗДЕЙСТВИЕТО НА ТАКСИТЕ ЗА ПОСТИГНАТИ РЕЗУЛТАТИ ВЪРХУ КОЛЕКТИВНАТА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА:

ДФ „Трейшън Инвест“ ЕАД не начислява такса за постигнати резултати върху нетната стойност на активите на Фонда.

Представената допълнителна информация е част от годишния отчет за дейността на ДФ „Трейшън -Алтернативен доход“ и УД „Трейшън Инвест“ ЕАД, от доклада на независим одитор и годишния финансов отчет към 31/12/2025г.

За УД „Трейшън Инвест“ ЕАД, организиращо и управляващо ДФ „Трейшън – Алтернативен доход“:

Kristin Yuliy
Cohen

Digitally signed by Kristin
Yuliy Cohen
Date: 2026.03.30 17:49:21
+03'00'

TANYA
TOSHKOVA
TALEVA

Digitally signed by TANYA
TOSHKOVA TALEVA
Date: 2026.03.30 18:41:26
+03'00'

Кристин Коен – Изпълнителен директор

Таня Талева - Прокуррист