

ШЕСТМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ
на
ДФ " Конкорд Фонд-4 Енергетика "
към 30 юни 2026 година

СПРАВКИ за договорни фондове и инвестиционни дружества	
Данни за отчетния период	
Начална дата:	01.01.2026
Крайна дата:	30.06.2026
Дата на изготвяне на отчета:	29.07.2026
Данни за поднадзорното лице	
Наименование на ДФ/ИД:	ДФ Конкорд Фонд-4 Енергетика
Номер РГ:	05-1395
ЕИК:	175447735
Адрес на управление:	гр. София 1303, бул. Тодор Александров №117
Адрес за кореспонденция:	гр. София 1303, бул. Тодор Александров №117
Телефон:	028164345
E-mail:	asset_management@concord-am.bg
Данни за управляващото дружество	
Наименование на УД:	УД Конкорд Асет Мениджмънт АД
Номер РГ:	08-0011
ЕИК:	131446496
Представяващ:	Наталия Петрова, Николай Механджийски
Данни за представените справки	
Съставител:	Ирена Манова
Длъжност:	Главен счетоводител
Телефон:	028164345
E-mail:	i.manova@concord-am.bg

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ДФ КОНКОРД ФОНД-4 ЕНЕРГЕТИКА
към 30.06.2026 г.

Дата: 29.7.2026 г.
Съставител: Ирена Манова
Ръководител: Наталия Петрова, Николай Механд
(в евро)

АКТИВИ	Код	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Финансови активи				I. Основен капитал	SB.2.1.1.0.0.0	393 414	392 144
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.1.1.1.0.0	0	0	II. Резерви			
акции	SB.1.1.1.1.1.0			1. Премийни резерви при сметиране/обратно изкупуване на акции/дялове	SB.2.1.2.1.0.0	142 326	142 284
дългови	SB.1.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	SB.2.1.2.2.0.0		
2. Други финансови инструменти	SB.1.1.1.2.0.0			3. Общи резерви	SB.2.1.2.3.0.0		
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	142 326	142 284
II. Други нетекущи активи	SB.1.1.2.0.0.0			III. Финансов резултат			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.1.1.0.0.0.0	0	0	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SB.2.1.3.1.0.0	-142 564	-156 581
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	224	
I. Парични средства				непокрита загуба	SB.2.1.3.1.2.0	-142 788	-156 581
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0	55 821	13 793
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	281 751	107 536	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0		
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0			Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	-86 742	-142 788
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	448 998	391 641
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	281 751	107 536				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	146 660	283 596	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0	52 730	217 255	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	1 854	1 124
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	1 084	412
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	93 930	66 341	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	770	712
други	SB.1.2.2.1.4.0			към кредитни институции	SB.2.2.1.2.3.0		
2. Инструменти на паричния пазар	SB.1.2.2.2.0.0			3. Задължения към контрагенти	SB.2.2.1.3.0.0	340	
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0.0	20 810		4. Задължения, свързани с възнаграждения	SB.2.2.1.4.0.0		
4. Деривативни финансови инструменти	SB.1.2.2.4.0.0			5. Задължения към осигурителни предприятия	SB.2.2.1.5.0.0		
5. Блокирани	SB.1.2.2.5.0.0			6. Данъчни задължения	SB.2.2.1.6.0.0		
6. Други финансови инструменти	SB.1.2.2.6.0.0			7. Задължения, свързани с емитиране	SB.2.2.1.7.0.0	0	35
Общо за група II	SB.1.2.2.0.0.0	167 470	283 596	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0		
III. Нефинансови активи				9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SB.2.2.1.9.0.0		
1. Вземания, свързани с лихви	SB.1.2.3.1.0.0	1 595	954	10. Други	SB.2.2.1.10.0.0		
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.2.2.0.0.0.0	2 194	1 159
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0						
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	377	714				
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	1 972	1 668				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	451 193	392 800				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	451 193	392 800	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	451 193	392 800

Забележка: Загубите следва да се представят с отрицателен знак!

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ КОНКОРД ФОНД-4 ЕНЕРГЕТИКА
за периода 01.01.2026 - 30.06.2026

Дата: 29.7.2026 г.
 Съставител: Ирена Манова
 Ръководител: Наталия Петрова, Николай М
(в евро)

РАЗХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. Разходи за дейността				А. Приходи от дейността			
I. Финансови разходи				I. Финансови приходи			
1. Разходи за лихви	OD.1.1.1.1.0.0			1. Приходи от дивиденди	OD.2.1.1.1.0.0	3 537	4 636
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	7 182	714	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	5 252	2 476
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	197 988	234 164	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	268 308	267 317
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	12 405	71 885	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	13 507	46 651
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	15 786	7 889	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	1 115	1 165
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0	3	
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	233 360	314 652	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	291 721	322 245
II. Нефинансови разходи				II. Нефинансови приходи			
1. Разходи за материали	OD.1.1.2.1.0.0						
2. Разходи за външни услуги	OD.1.1.2.2.0.0	1 882	1 795				
3. Разходи за амортизация	OD.1.1.2.3.0.0						
4. Разходи, свързани с възнаграждения	OD.1.1.2.4.0.0						
5. Други	OD.1.1.2.5.0.0	659	556				
Общо за група II	OD.1.1.2.0.0.0	2 540	2 351	Общо за група II	OD.2.1.2.0.0.0		
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	OD.1.1.0.0.0.0	235 900	317 003	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	291 721	322 245
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	55 821	5 242	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	0	0
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	OD.1.5.0.0.0.0	55 821	5 242	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	0	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	291 721	322 245	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	291 721	322 245

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ КОНКОРД ФОНД-4 ЕНЕРГЕТИКА
за периода 01.01.2026 - 30.06.2026

Дата: 29.7.2026 г.
 Съставител: Ирена Манова
 Ръководител: Наталия Петрова, Николай Механджийски
 (в евро)

Наименование на паричните потоци	Код	Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	б	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от оперативна дейност							
1. Парични потоци, свързани с емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	OPP.1.1.0.0.0.0	4 713	-3 172	1 541	2 863	-3 777	-914
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.: лихви	OPP.1.2.0.0.0.0 OPP.1.2.1.0.0.0			0			0
3. Плащания при разпределения на печалби	OPP.1.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.1.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от оперативна дейност	OPP.1.5.0.0.0.0		-2 540	-2 540		-2 351	-2 351
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	4 713	-5 712	-999	2 863	-6 128	-3 265
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	935 871	-749 612	186 259	258 956	-86 724	172 231
2. Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи	OPP.2.2.0.0.0.0			0			0
3. Лихви, комисиони и др. подобни	OPP.2.3.0.0.0.0	498	-3 953	-3 455	1 025	-909	116
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	3 757		3 757	4 367		4 367
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-4 180	-4 180		-3 972	-3 972
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-6 499	-6 499		-2 916	-2 916
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0	1 586	-2 253	-667	4 437	-8 925	-4 488
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0			0			0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	941 711	-766 498	175 213	268 785	-103 446	165 339
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0			0			0
2. Парични потоци, свързани с нетекущи активи	OPP.3.2.0.0.0.0			0			0
3. Парични потоци, свързани с възнаграждения	OPP.3.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с данъци	OPP.3.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от неспециализирана дейност	OPP.3.5.0.0.0.0			0			0
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	946 425	-772 210	174 214	271 648	-109 574	162 074
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			107 536			22 080
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			281 751			184 155
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			281 751			184 155

Забележка: Плащанията в колони 2 и 5 да се представят с отрицателен знак!

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на ДФ КОНКОРД ФОНД-4 ЕНЕРГЕТИКА

за периода 01.01.2026 - 30.06.2026

Дата: 29.7.2026 г.
 Съставител: Ирена Манова
 Ръководител: Наталия Петрова, Николай Мез
 (в евро)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
а	б	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходния отчетен период	OSK.2.0.0.0.0.0	401 226	142 373			21 606	-178 187	387 018
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	392 144	142 284	0	0	13 793	-156 581	391 641
Промени в началните салда поради:	OSK.4.0.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- ефект от промени в счетоводната политика	OSK.4.1.1.0.0.0							0
- корекция на грешки от минали периоди	OSK.4.1.2.0.0.0							0
Коригирано салдо в началото на отчетния период	OSK.5.0.0.0.0.0	392 144	142 284	0	0	13 793	-156 581	391 641
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	1 494	42	0	0	0	0	1 536
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	4 468	240					4 708
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-2 974	-198					-3 172
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					55 821	0	55 821
1. Разпределение на печалбата за:	OSK.7.1.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- дивиденди	OSK.7.1.1.0.0.0							0
- други	OSK.7.1.2.0.0.0							0
2. Покриване на загуби	OSK.7.2.0.0.0.0					-13 793	13 793	0
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	OSK.7.3.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.3.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.3.2.0.0.0							0
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	OSK.7.4.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.4.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.4.2.0.0.0							0
5. Други изменения	OSK.7.5.0.0.0.0							0
Салдо към края на отчетния период	OSK.7.0.0.0.0.0	393 638	142 326	0	0	55 821	-142 788	448 998
6. Други промени	OSK.8.0.0.0.0.0	-224				224		0
Собствен капитал към края на отчетния период	OSK.9.0.0.0.0.0	393 414	142 326	0	0	56 045	-142 788	448 998

Забележка: Обратното изкупуване, загубата в колона 6, разпределението на печалбата за дивиденди и други по т. 1, покриването на загуби по т. 2, другите изменения по т. 5 (когато са в посока намаление), както и всички намаления по б. "б" се представят с отрицателен знак.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДФ КОНКОРД ФОНД-4 ЕНЕРГЕТИКА
за периода 01.01.2026 - 30.06.2026

Дата: 29.7.2026 г.
Съставител: Ирена Манова
Ръководител: Наталия Петрова, Никола

Номер по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Стойност
1	2	3	4
1	Валута, в която са емитирани дяловете	DI.1.0.0.0.0.1	EUR
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	76 696.6804
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	76 989.1214
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	874.4410
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в евро)	DI.1.0.0.0.0.5	4 748.1900 €
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	582.0000
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в евро)	DI.1.0.0.0.0.7	3 171.9900 €
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	5.1064
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	5.8320
10	Средногодишна нетна стойност на активите (в евро)*	DI.1.0.0.0.0.10	
11	Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)*	DI.1.0.0.0.0.10.1	
12	Разходи/такси за управление към УД (в евро)	DI.1.0.0.0.0.11	4 198.20 €
13	Разходи/такси към депозитаря (в евро)	DI.1.0.0.0.0.12	7 171.13 €
14	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в евро)	DI.1.0.0.0.0.13	4 209.55 €
15	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	13.81%
16	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	0.71%
17	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	16.08%
18	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.17	8.48%

Забележка:

Стойностите към края на отчетния период следва да бъдат съответно към 30.06. и 31.12. на съответната отчетна година.

* Ред 10 "Средногодишна нетна стойност на активите (в евро)" и Ред 11 "Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)" се попълват само към 31.12. на съответната година.

ДОПЪЛНИТЕЛНАТА ИНФОРМАЦИЯ
ПО ЧЛ. 75, Т. 2
ОТ НАРЕДБА №44
НА ДОГОВОРЕН ФОНД
"КОНКОРД ФОНД - 4 ЕНЕРГЕТИКА"
КЪМ 30 ЮНИ 2026 Г.

I. БРОЙ ДЯЛОВЕ КЪМ КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Към 30 юни 2026 година Фондът има 76 989.1214 дяла в обращение, като тяхната обща стойност възлиза на 393 414.41 евро, тъй като всеки дял е с номинал от 5.11 евро.

II. НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ КЪМ КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Нетната стойност на активите на Фонда към 30 юни 2026 година е в размер на 448 998.15 евро, което разпределено на дяловете в обращение към същата дата – 76 989.1214 броя, прави нетна стойност на активите на един дял на Фонда в размер на 5.8320 евро за дял.

III. ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ПОРТФЕЙЛА ПО ВИДОВЕ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, АНАЛИЗИРАНИ ПО НАЙ-ПОДХОДЯЩИТЕ ИКОНОМИЧЕСКИ, ГЕОГРАФСКИ ИЛИ ВАЛУТНИ ПОКАЗАТЕЛИ, СЪГЛАСНО ПОЛИТИКАТА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД С ПОСОЧВАНЕ НА ОТНОСИТЕЛНИЯ ИМ ДЯЛ В АКТИВИТЕ

1. Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

Структура на портфейла към 30 юни 2026 г.		
Актив	Стойност на актива	Относителен дял от стойността на активите (%)
1. Парични средства на каса	-	0.00%
2. Парични средства по безсрочни депозити	281 750.87	62.45%
3. Парични средства по банкови депозити	-	0.00%
4. Финансови инструменти	167 469.65	37.12%
- Акции		
Енергетика	46 977.44	10.41%
Преработваща промишленост	5 752.61	1.27%
- Дългови финансови инструменти		
Добив и енергетика	57 692.20	12.79%
Петролна индустрия	36 237.60	8.03%
- Дялове в КИС		
Преработваща промишленост	20 809.80	4.61%
5. Вземания	1 972.01	0.44%
Общо активи:	451 192.53	100.00%

2. Анализ на инвестициите в портфейла на ДФ „Конкорд Фонд-4 Енергетика”

ДФ „Конкорд Фонд - 4 Енергетика” е секторен фонд, поради което дружествата в които инвестира, са изцяло от сектор енергетика. Основната част от средствата на Фонда са насочени към глобални компании, които най-често са част от изчисляването на големи индекси и са структуроопределящи за страната, в която оперират. Фондът инвестира основно в компании от САЩ, Великобритания, Германия, Франция, Норвегия. Фондът не инвестира в България. Резултатите на дружествата на фонда се намират във висока зависимост от цената на петрола на международните пазари. През първата половина на годината цената на дяловете на фонда реализираха положителна доходност от 13.81%. За сравнение за първото шестмесечие на 2026г. европейският DJ Euro Stoxx 50 регистрира ръст от 9.18%, германският DAX отбеляза повишение от 2.06%, американският DJIA нарастна с 8.17%, а широкият NASDAQ записа положително изменение от 18.91%.

IV. ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Промените в структурата на портфейла са обосновани от инвестиционните цели и ограниченията на Фонда и са съобразени с изискванията за поддържане на ликвидни средства. През периода не са правени значими промени в структурата на фонда.

Структура на портфейла	към 30 юни 2026 година		към 31 декември 2025 година		Изменение
	Стойност на актива	Относителен дял към стойността на активите (%)	Стойност на актива	Относителен дял към стойността на активите (%)	
1. Парични средства на каса	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
2. Парични средства по безсрочни депозити	281 750.87	62.45%	107 536.43	27.38%	35.07%
3. Парични средства по банкови депозити	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
4. Финансови инструменти	167 469.65	37.12%	283 595.69	72.20%	-35.08%
- акции	52 730.05	11.69%	217 254.52	55.31%	-43.62%
- дългови финансови инструменти	93 929.80	20.82%	66 341.17	16.89%	3.93%
- дялове в КИС	20 809.80	4.61%	-	0.00%	4.61%
5. Вземания	1 972.01	0.44%	1 667.52	0.42%	0.01%
Общо:	451 192.53	100.00%	392 799.64	100.00%	

V. ПРОМЕНИ В СЪСТОЯНИЕТО НА АКТИВИТЕ В РАМКИТЕ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД, ВКЛЮЧАЩИ ПРИХОДИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ; ДРУГИ ПРИХОДИ; РАЗХОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ; ТАКСА ЗА ОБСЛУЖВАНЕ НА ДЕПОЗИТАРЯ; ДРУГИ ПЛАЩАНИЯ И ДАЊЦИ; НЕТНИ ПРИХОДИ; РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДОХОДА И ИНВЕСТИЦИИ НА ТОЗИ ДОХОД; ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА; НАРАСТВАНЕ ИЛИ СПАД НА ИНВЕСТИЦИИТЕ И ВСИЧКИ ДРУГИ ПРОМЕНИ, КОИТО СА СЕ ОТРАЗИЛИ НА СТОЙНОСТТА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, РАЗХОДИТЕ, ИЗВЪРШЕНИ ОТ КИС, СВЪРЗАНИ СЪС СДЕЛКИТЕ С АКТИВИ ОТ ПОРТФЕЙЛА

1. Приходи от инвестиции в рамките на отчетния период

Инвестициите, направени от набраните парични средства на Договорния фонд се състоят от финансови инструменти и депозити. В тази връзка, приходите от инвестиции, отчетени в Баланса на Фонда се формират главно от приходи от преоценка на финансови активи, приходи от дивиденди и лихви, чиито стойности в рамките на шестмесечието са изглеждали, както следва:

Приходи	Стойности в евро към					
	31.01.2026 г.	28.02.2026 г.	31.03.2026 г.	30.04.2026 г.	31.05.2026 г.	30.06.2026 г.
Приходи от лихви по ДПК	199.20	306.56	409.14	557.29	808.47	1 114.88
Приходи от дивиденди	0.00	354.07	1 609.11	2 390.87	3 303.67	3 536.81
Приходи от операции с акции	33 897.35	69 405.25	115 079.14	157 561.48	213 243.02	273 563.29
Положителни курсови разлики от валутни операции и преоценки	3 005.05	5 335.78	8 637.23	10 357.32	11 409.88	13 506.50
Общо приходи:	37 101.60	75 401.66	125 734.62	170 866.96	228 765.04	291 721.48

2. Други приходи в рамките на отчетния период

В рамките на отчетното шестмесечие Фондът не е реализирал други приходи, освен горепосочените приходи от инвестиции във финансови инструменти.

3. Разходи за управление, такса за обслужване на банката депозитар и други плащания и данъци в рамките на отчетния период

Разходи (в евро)	януари 2026 г.	февруари 2026 г.	март 2026 г.	април 2026 г.	май 2026 г.	юни 2026 г.
Разходи за управление						
Възнаграждение УД	652.93	628.18	733.35	717.05	696.42	770.27
Такса за обслужване на банката депозитар						
Такса за обслужване - банка депозитар	344.36	326.80	383.65	335.98	285.65	430.82
Други плащания и данъци						
Комисиони по сделки с финансови инструменти	0.00	378.29	1 129.50	969.81	1 122.05	609.90
Банкови такси за трансфери на ценни книжа, комисионни по сделки с портфейла и комисионни за преводи	13.85	343.87	1 427.39	1 358.73	1 316.06	811.07
Годишна такса надзор към КФН	0.00	0.00	409.03	-	-	-
Такси Централен депозитар	49.09	37.83	37.83	49.08	37.83	37.83
Финансов одит	1 800.00	0.00	0.00	-	0.00	0.00
Други такси	81.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Общо разходи:	2 942.03	1 714.97	4 120.75	3 430.65	3 458.01	2 659.89

Разходът за управление е дължим към Управляващото дружество, заемайки най-голям относителен дял в разходите на Фонда и през целия отчетен период. Възнаграждението се определя ежедневно съгласно Правилата на Договорния фонд и е в размер на 2% от нетната стойност на активите на Фонда.

4. Нетни приходи в рамките на отчетния период

Нетни приходи	Стойности в евро към					
	31.01.2026 г.	28.02.2026 г.	31.03.2026 г.	30.04.2026 г.	31.05.2026 г.	30.06.2026 г.
Финансови приходи	37 101.60	75 401.66	125 734.62	170 866.96	228 765.04	291 721.48
Финансови разходи	-25 379.07	-44 364.21	-85 316.06	-110 973.12	-167 131.33	-217 573.84
Оперативни разходи	-2 942.03	-4 657.00	-8 777.75	-12 208.40	-15 666.41	-18 326.30
Нетен приход:	8 780.50	26 380.45	31 640.81	47 685.44	45 967.30	55 821.34

5. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход в рамките на отчетния период

Капиталовата печалба или загуба за инвеститорите в Договорния фонд се изчислява като разлика между сумата, получена от продажбата на дялове на Договорния фонд и стойността на първоначално направената инвестиция.

През отчетния период Конкорд Фонд-4 Енергетика не е разпределял дивидент и не е извършвал други разпределения. Договорният фонд не разпределя като дивидент постигнатата печалба, тъй като натрупаната печалба се капитализира в нетните активи.

Доходът, реализиран от управлението на активите на Договорния фонд, може да бъде получен от инвеститорите по всяко време, като подадат поръчка за обратно изкупуване на дяловете на гише, осигурено от Управляващото дружество. Разликата между цената, по която са купени дяловете и цената, по която същите са продадени обратно на Договорния фонд, представлява дохода на съответния инвеститор, реализиран от неговото дялово участие.

6. Промени в капитала в рамките на отчетния период

Промени в капитала	Стойности в евро към					
	31.01.2026 г.	28.02.2026 г.	31.03.2026 г.	30.04.2026 г.	31.05.2026 г.	30.06.2026 г.
Емитирани дялове	392 440.17	391 818.01	394 044.75	393 533.75	393 414.41	393 414.41
Премийни резерви при емитиране на дялове	142 294.22	142 243.01	142 389.91	142 340.75	142 326.14	142 326.14
Нагрупана печалба/загуба	-142 563.74	-142 563.74	-142 563.74	-142 563.74	-142 563.74	-142 563.74
Текуща печалба (загуба)	8 780.50	26 380.45	31 640.81	47 685.44	45 967.30	55 821.34
Общо собствен капитал:	400 951.15	417 877.73	425 511.73	440 996.20	439 144.11	448 998.15

7. Нарастване или спад на инвестициите в рамките на отчетния период

Показател	Стойности в евро към					
	31.01.2026 г.	28.02.2026 г.	31.03.2026 г.	30.04.2026 г.	31.05.2026 г.	30.06.2026 г.
Парични средства	105 764.12	222 695.68	125 641.90	206 947.18	96 746.00	281 750.87
Финансови инструменти	295 197.06	195 075.91	309 432.46	214 091.12	332 307.00	167 469.65
Вземания	1 431.82	1 345.14	1 300.64	31 826.58	20 748.71	1 972.01
Общо активи:	402 393.00	419 116.73	436 375.00	452 864.88	449 801.71	451 192.53

VI. ИНФОРМАЦИЯ 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 правилата и проспекта на ДФ „Конкорд Фонд - 4 Енергетика” не са предвидени такси за постигнати резултати, поради което такива не са били начислени и/или изплатени за периода 01.01.2026 г. до 30.06.2026 г.

**NATALIA
STOYANOVA
PETROVA**

Digitally signed by
NATALIA STOYANOVA
PETROVA
Date: 2026.07.29
11:06:33 +03'00'

Наталия Петрова
Изпълнителен директор
УД „Конкорд Асет Мениджмънт” АД

**NIKOLAY
PLAMENOV
MEHANDZHIYSKI**

Digitally signed by
NIKOLAY PLAMENOV
MEHANDZHIYSKI
Date: 2026.07.29 11:07:06
+03'00'

Николай Механджийски
Прокурист
УД „Конкорд Асет Мениджмънт” АД

ГР. СОФИЯ, 29.07.2026 г.