



**Асет
мениджмънт**

**ДОГОВОРЕН ФОНД ЧАДЪР „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ“
ПОДФОНД „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН
БАЛАНСИРАН (ЕВРО)“
ISIN BG9000004218**

***ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.***



**Асет
мениджмънт**

СЪДЪРЖАНИЕ:

| | Стр. |
|---|---------|
| Доклад на независимия одитор | |
| Годишен доклад за дейността | 1-18 |
| Отчет за финансовото състояние | 19 |
| Отчет за всеобхватния доход | 20 |
| Отчет за паричните потоци | 21 |
| Отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове | 22 |
| Приложения към годишния финансов отчет | 23 – 50 |



Доклад на независимия одитор

До инвеститорите в дялове на Подфонд "ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (Евро)" на Договорен Фонд-чадър "ОББ ЕкспертИйз"

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Подфонд "ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (Евро)" („Подфонда“) на Договорен Фонд-чадър "ОББ ЕкспертИйз", съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Подфонд "ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (Евро)" на Договорен Фонд-чадър "ОББ ЕкспертИйз" към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетване (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Подфонда в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Кодекса на СМСЕС.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на годишния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че :

- а) Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Подфонда да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Подфонда или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Подфонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Подфонда да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Подфондът да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.



Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Павел Пирински

Регистриран одитор, отговорен за одита

29 март 2024 г.

гр. София, България



Джок Нюнан

Прокурис

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА ЧАДЪР, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН

Договорен фонд чадър ОББ ЕкспертИйз и неговите Подфондове са учредени (организирани) в съответствие със Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране ("ЗДКИСДПКИ") и актовете по прилагането му.

Фондът чадър и Подфондовете, посочени в т.1 до т.10 в таблицата по-долу, са учредени (организирани) въз основа на решение на Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. ("Кей Би Си АМ" "или „Управляващото дружество“) от 11.08.2020 г., решение от 20.11.2020 г. за приемане на изменен и допълнен проспект и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър, решение от 11.01.2021 г. за приемане на изменен и допълнен проспект и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър, както и Решение № 87-ДФ на Комисията за финансов надзор („КФН“) от 18.02.2021 г., с което се издава одобрение за организирането и управлението на Фонда чадър и тези Подфондове.

Подфондовете, посочени в т.11 до т.16 в таблицата по-долу, са учредени (организирани) въз основа на решение на Управляващото дружество от 16.11.2021 г. и решение на Управляващото дружество от 08.02.2022 г., с които са приети и изменени и допълнени версии на Проспект и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър, както и Решение № 164-ДФ от 08.03.2022 г. на КФН, с което се издава одобрение на организирането и управлението на тези Подфондове.

Фондът чадър и Подфондовете, посочени в т.1 до т.10 в таблицата по-долу, се считат за учредени в Република България на 18.02.2021 г., а Подфондовете, посочени в т.11 до т.16 в таблицата по-долу, се считат за учредени в Република България на 08.03.2022 г., които са датите на регистрацията им в регистъра на КФН.

Фондът чадър е предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа („ПКИПЦК“), създадено в съответствие с ЗДКИСДПКИ и състоящо се от 16 инвестиционни подразделения – Подфондовете. Подфондовете са охраняващи подфондове по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ и инвестират най-малко 85% от активите си в дялове на определен брой инвестиционни подразделения ("Главни подфондове") на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), инвестиционно дружество от отворен тип, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия и управлявано от Кей Би Си АМ („Хорайзън“ или „Главен фонд чадър“). За Главните подфондове, посочени в т.1 до т.10 в таблицата по-долу, има по два охраняващи Подфонда – единият с дялове, деноминирани в евро (EUR), който инвестира в съответния Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class), деноминирани в евро, на съответен Главен подфонд; и другият с дялове деноминирани в български лева (BGN), който инвестира в съответния Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class), деноминирани в лева, на съответен Главен подфонд. За Главните подфондове, посочени в т.11 до т.16 в таблицата по-долу, има само по един кореспондиращ Подфонд, с дялове, деноминирани в български лева (BGN), който инвестира в съответния Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class), деноминирани в евро, на съответния Главен подфонд.

Във взаимоотношенията между инвеститорите всеки Подфонд се разглежда като отделно обособено имущество. Инвеститорите в даден Подфонд имат права само по отношение на активите на Подфонда, в който са инвестирали, и възвращаемостта от тях. Всеки Подфонд отговаря за задълженията си само със своите активи.

ДОГОВОРЕН ФОНД ЧАДЪР „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ“ И НЕГОВИТЕ ПОДФОНДОВЕ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

**I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА
ЧАДЪР, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ
РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Подфондовете на Фонда чадър и съответните Главни подфондове, които те захранват, са изброени в таблицата по-долу:

| | Име на Подфонд | Име на Главен подфонд |
|-----|---|---|
| 1. | ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000004218 | Хорайън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC Defensive Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324083714 |
| 2. | ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000003210 | Хорайън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC Defensive Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324084720 |
| 3. | ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000005215 | Хорайън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC Defensive Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324087756 |
| 4. | ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000006213 | Хорайън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC Defensive Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324086741 |
| 5. | ОББ ЕкспертиЙз Динамичен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000008219 | Хорайън Кей Би Си Динамичен Балансиран (Horizon KBC Dynamic Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324090784 |
| 6. | ОББ ЕкспертиЙз Динамичен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000007211 | Хорайън Кей Би Си Динамичен Балансиран (Horizon KBC Dynamic Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324083762 |
| 7. | ОББ ЕкспертиЙз Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000009217 | Хорайън Кей Би Си Динамичен Толерантен (Horizon KBC Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324092806 |
| 8. | ОББ ЕкспертиЙз Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000010215 | Хорайън Кей Би Си Динамичен Толерантен (Horizon KBC Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324091790 |
| 9. | ОББ ЕкспертиЙз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000012211 | Хорайън Кей Би Си Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324094828 |
| 10. | ОББ ЕкспертиЙз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000011213 | Хорайън Кей Би Си Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324093812 |
| 11. | ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ, декомбиниран в лева ISIN BG9000006221 | Хорайън Кей Би Си Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Defensive Conservative Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331692176 |
| 12. | ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ, декомбиниран в лева ISIN BG9000005223 | Хорайън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Defensive Balanced Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331693182 |
| 13. | ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ, декомбиниран в лева ISIN BG9000004226 | Хорайън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Defensive Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331695203 |
| 14. | ОББ ЕкспертиЙз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ, декомбиниран в лева ISIN BG9000003228 | Хорайън Кей Би Си Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331694198 |
| 15. | ОББ ЕкспертиЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, декомбиниран в лева ISIN BG9000002220 | Хорайън Кей Би Си Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331696219 |
| 16. | ОББ ЕкспертиЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, декомбиниран в лева ISIN BG9000001222 | Хорайън Кей Би Си Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331698231 |

ДОГОВОРЕН ФОНД ЧАДЪР „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ“ И НЕГОВИТЕ ПОДФОНДОВЕ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

**I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА
ЧАДЪР, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ
РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

В сила от 01.01.2023г. имената на подфондовете от т.11 до т.16 са променени, заедно с имената на техните Главни подфонда, както следва:

| Нови имена | | Стари имена | |
|---|---|---|--|
| ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000006221 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертиЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Defensive Conservative Responsible Investing) Институционален ФБГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331692176 | ОББ ЕкспертиЙз Ес Ер Ай Дефанзивен Консервативен, деноминиран в лева ISIN BG9000006221 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертиЙз Ес Ер Ай Дефанзивен Консервативен (Horizon KBC ExpertEase SRI Defensive Conservative) Институционален ФБГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331692176 |
| ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000005223 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертиЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced Responsible Investing) Институционален ФБГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331693182 | ОББ ЕкспертиЙз Ес Ер Ай Дефанзивен Балансиран, деноминиран в лева ISIN BG9000005223 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертиЙз Ес Ер Ай Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase SRI Defensive Balanced) Институционален ФБГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331693182 |
| ОББ ЕкспертиЙз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000003228 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертиЙз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced Responsible Investing) Институционален ФБГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331694198 | ОББ ЕкспертиЙз Ес Ер Ай Динамичен Балансиран, деноминиран в лева ISIN BG9000003228 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертиЙз Ес Ер Ай Динамичен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase SRI Dynamic Balanced) Институционален ФБГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331694198 |
| ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000004226 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертиЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant Responsible Investing) Институционален ФБГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331695203 | ОББ ЕкспертиЙз Ес Ер Ай Дефанзивен Толерантен, деноминиран в лева ISIN BG9000004226 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертиЙз Ес Ер Ай Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase SRI Defensive Tolerant) Институционален ФБГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331695203 |
| ОББ ЕкспертиЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000002220 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертиЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant Responsible Investing) Институционален ФБГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331696219 | ОББ ЕкспертиЙз Ес Ер Ай Динамичен Толерантен, деноминиран в лева ISIN BG9000002220 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертиЙз Ес Ер Ай Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase SRI Dynamic Tolerant) Институционален ФБГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331696219 |
| ОББ ЕкспертиЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000001222 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертиЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing) Институционален ФБГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331698231 | ОББ ЕкспертиЙз Ес Ер Ай Силно Динамичен Толерантен, деноминиран в лева ISIN BG9000001222 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертиЙз Ес Ер Ай Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase SRI Highly Dynamic Tolerant) Институционален ФБГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331698231 |

ДОГОВОРЕН ФОНД ЧАДЪР „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ“ И НЕГОВИТЕ ПОДФОНДОВЕ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

**I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА
ЧАДЪР, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ
РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

В сила от 01.04.2023 г. имената на Главните подфондове от т.1 до т.16 са променени, както следва:

| | Име на Подфонд | Ново име на Главен подфонд в сила от 01.04.2023 | Старо име на Главен подфонд в сила до 31.03.2023 |
|-----|---|--|--|
| 1. | ОББ Експертийз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000004218 | Хорайън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC Defensive Balanced) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324083714 | Хорайън Кей Би Си Експертийз Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324083714 |
| 2. | ОББ Експертийз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000003210 | Хорайън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC Defensive Balanced) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324084720 | Хорайън Кей Би Си Експертийз Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324084720 |
| 3. | ОББ Експертийз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000005215 | Хорайън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC Defensive Tolerant) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324087756 | Хорайън Кей Би Си Експертийз Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324087756 |
| 4. | ОББ Експертийз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000006213 | Хорайън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC Defensive Tolerant) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324086741 | Хорайън Кей Би Си Експертийз Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324086741 |
| 5. | ОББ Експертийз Динамичен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000008219 | Хорайън Кей Би Си Динамичен Балансиран (Horizon KBC Dynamic Balanced) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324090784 | Хорайън Кей Би Си Експертийз Динамичен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324090784 |
| 6. | ОББ Експертийз Динамичен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000007211 | Хорайън Кей Би Си Динамичен Балансиран (Horizon KBC Dynamic Balanced) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324088762 | Хорайън Кей Би Си Експертийз Динамичен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324088762 |
| 7. | ОББ Експертийз Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000009217 | Хорайън Кей Би Си Динамичен Толерантен (Horizon KBC Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324092806 | Хорайън Кей Би Си Експертийз Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324092806 |
| 8. | ОББ Експертийз Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000010215 | Хорайън Кей Би Си Динамичен Толерантен (Horizon KBC Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324091790 | Хорайън Кей Би Си Експертийз Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324091790 |
| 9. | ОББ Експертийз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000012211 | Хорайън Кей Би Си Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324094828 | Хорайън Кей Би Си Експертийз Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324094828 |
| 10. | ОББ Експертийз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000011213 | Хорайън Кей Би Си Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324093812 | Хорайън Кей Би Си Експертийз Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324093812 |
| 11. | ОББ Експертийз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ, децентрализиран в лева ISIN BG9000006221 | Хорайън Кей Би Си Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Defensive Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331692176 | Хорайън Кей Би Си Експертийз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Defensive Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акция (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331692176 |

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА ЧАДЪР, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

| | Име на Подфонд | Ново име на Главен подфонд в сила от 01.04.2023 | Старо име на Главен подфонд в сила до 31.03.2023 |
|-----|--|---|---|
| 12. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ, деномниран в лева ISIN BG9000003223 | Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Defensive Balanced Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331693182 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331693182 |
| 13. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ, деномниран в лева ISIN BG9000004226 | Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен Отговорно инвестиращ (Horizon KBC Defensive Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331695203 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331695203 |
| 14. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ, деномниран в лева ISIN BG9000003228 | Хорайзън Кей Би Си Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331694198 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331694198 |
| 15. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, деномниран в лева ISIN BG9000002220 | Хорайзън Кей Би Си Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331696219 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331696219 |
| 16. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, деномниран в лева ISIN BG9000001222 | Хорайзън Кей Би Си Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331698231 | Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331698231 |

Активите на всеки от Подфондовете се увеличават или намаляват в зависимост от промяната в нетната стойност на активите им, включително в резултат на емитиране и обратно изкупуване на дялове във всеки от Подфондовете и от колебанията в нетната стойност на активите на инвестициите на Подфондовете в съответстващите им Главни подфондове.

Управляващото дружество отделя активите си от активите на всеки от Подфондовете и съставя отделни финансови отчети за всеки един от Подфондовете на Фонда чадър. Депозитарят на Фонда чадър поддържа отчетност и сметки за паричните средства и другите активи на всеки от Подфондовете, които са отделни от тези за собствените активи на Депозитаря.

Подфондовете на Фонда чадър се управлява от Кей Би Си АМ, дружество, учредено съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: 1080, Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия, регистрирано в Регистъра на юридическите лица Брюксел с идентификационен номер 0469.444.267, чрез Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – Клон („Клона“), клон на чуждестранно юридическо лице, създаден съгласно законите на България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1463, район „Триадица“, бул. „Витоша“ № 89Б, Милениум център, ет. 6, вписан в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията с ЕИК 20542254.

ДОГОВОРЕН ФОНД ЧАДЪР „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ“ И НЕГОВИТЕ ПОДФОНДОВЕ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА ЧАДЪР, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Записаният капитал към 31.12.2023 г. достигна до:

| Подфонд | Записан капитал в хил. лв. | Дата на публичното предлагане |
|--|----------------------------|-------------------------------|
| ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЕВРО | 127,426 | 05/03/2021 |
| ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЛЕВА | 36,018 | 05/03/2021 |
| ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЕВРО | 30,701 | 05/03/2021 |
| ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЛЕВА | 17,641 | 05/03/2021 |
| ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЕВРО | 31,751 | 05/03/2021 |
| ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЛЕВА | 30,527 | 05/03/2021 |
| ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЕВРО | 36,771 | 05/03/2021 |
| ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЛЕВА | 25,433 | 05/03/2021 |
| ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЕВРО | 7,860 | 05/03/2021 |
| ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЛЕВА | 5,719 | 05/03/2021 |
| ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ | 6,458 | 04/04/2022 |
| ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ | 8,859 | 04/04/2022 |
| ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 3,239 | 04/04/2022 |
| ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиращ Отговорно Инвестиращ | 19,821 | 04/04/2022 |
| ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 4,000 | 04/04/2022 |
| ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 4,229 | 04/04/2022 |

За периода 2023 г. бяха емитирани и обратно изкупени следните дялове с номинална стойност 10 лв. и 10 евро, както следва:

| | Подфонд | Брой дялове в началото на отчетния период | Брой емитирани дялове през отчетния период | Брой обратно изкупени дялове през отчетния период | Ефект от бизнес комбинация | Дялове в обръщение |
|-----|--|---|--|---|----------------------------|------------------------|
| 1. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЕВРО | 3 413.727 | 336 724.2716 | 502 979.9418 | 3 267 739.9806 | 6 515 212.1104 |
| 2. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЛЕВА | 3 296 924.0211 | 392 284.2249 | 380 346.5728 | 292 956.3532 | 3 601 818.0264 |
| 3. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЕВРО | 1 581 852.0468 | 185 202.5897 | 197 349.0891 | - | 1 569 705.5474 |
| 4. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЛЕВА | 1 905 142.0834 | 153 195.6112 | 294 219.0279 | - | 1 764 118.6667 |
| 5. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЕВРО | 1 527 066.0844 | 203 890.9355 | 107 556.7459 | - | 1 623 400.2740 |
| 6. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЛЕВА | 2 359 342.6600 | 1 239 588.0448 | 546 252.6305 | - | 3 052 678.0743 |
| 7. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЕВРО | 1 850 946.2869 | 114 015.5862 | 84 913.0758 | - | 1 880 048.7973 |
| 8. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЛЕВА | 2 608 473.3549 | 173 251.7865 | 238 442.3364 | - | 2 543 282.8050 |
| 9. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЕВРО | 390 161.0564 | 16 788.2157 | 5 092.8361 | - | 401 856.4360 |
| 10. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЛЕВА | 571 696.5112 | 43 838.3870 | 43 681.0977 | - | 571 853.8005 |
| 11. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ | 245 794.0313 | 460 026.9652 | 59 996.7852 | - | 645 824.2113 |
| 12. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ | 280 089.6165 | 632 179.4994 | 26 413.7667 | - | 885 855.3492 |
| 13. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 166 913.1899 | 197 245.1924 | 40 253.5537 | - | 323 904.8286 |
| 14. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиращ Отговорно Инвестиращ | 14 997 973.0887 | 301 209.1134 | 1 426 155.5359 | 11 890 889.3797 | 1 982 137.2865 |
| 15. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 279 565.0993 | 155 499.2450 | 35 052.9115 | - | 400 011.4328 |
| 16. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 11 404 571.6091 | 82 869.0465 | 1 952 745.2696 | 8 111 756.1805 | 1 422 939.2055 |
| | | 46 880 238.5399 | 4 687 808.7150 | (816 350.4344) | (16 441 949.2264) | 29 184 646.8519 |

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА ЧАДЪР, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Подфондове „ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЕВРО“ и „ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЛЕВА“ през 2023 г. са участвали в процедура по преобразуване като приемащи фондове. Подфонд ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЛЕВА е приемащ фонд „Райфайзен (България) Активна Защита в Лева“, а подфонд и ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЕВРО е приемащ фонд на ДФ „Райфайзен (България) Активна Защита в Евро“ и ДФ „Райфайзен (България) Глобален Микс“. При вливането притежателите на дялове в преобразуващите се фондове получиха дялове в приемащите фондове. Броят на тези дялове е изчислен чрез коефициента на замяна.

Подфондове „ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиращ Отговорно Инвестиращ“ и „ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ“ са участвали в процедура Обратно придобиване по преобразуване като приемащи фондове на фондове „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“ и „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“ съответно. Преди вливането „ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиращ Отговорно Инвестиращ“ е направил записвания на 1,7854.7098 дяла и обратни изкупувания на 1,227,154.9101 дяла с номинал от 1 лева, а след вливането, записвания на 283,354.4036 дяла и обратни изкупувания на 199,000.6258 дяла. Ефекта от бизнескомбинация е намалене на дяловете в обръщение.

Преди вливането „ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ“ е направил записвания на 15,995.6935 дяла и обратни изкупувания на 1,674,837.1032 дяла с номинал от 1 лева, а след вливането, записвания на 66,873.3530 дяла и обратни изкупувания на 277,908.1665 дяла. Ефекта от бизнескомбинация е намалене на дяловете в обръщение.

В таблицата са представени данни за финансовия резултат на Подфондовете за 2023 г., както и нетната стойност на активите към края на периода 31.12.2023 г., средно годишната нетна стойност на активите и нетната стойност на един дял към 31.12.2023 г. Данните са представени в хил. лева.

| | Подфонд | Финансов резултат в хил. лв. за 2023 г. | Нетна стойност на активите в хил. лв. към 31.12.2023 г. | Средно годишна нетна стойност в хил. лв. за 2023 г. | Нетна стойност на активите на един дял към 29.12.2023 г. * |
|-----|---|---|---|---|--|
| 1. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЕВРО | 7,621 | 125,360 | 107,386 | 9.8378 евро |
| 2. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЛЕВА | 2,245 | 35,279 | 33,119 | 9.7948 лева |
| 3. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЕВРО | 2,040 | 29,660 | 28,346 | 9.6609 евро |
| 4. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЛЕВА | 1,194 | 16,991 | 17,147 | 9.6315 лева |
| 5. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЕВРО | 2,318 | 31,346 | 29,234 | 9.8726 евро |
| 6. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЛЕВА | 2,150 | 30,317 | 25,862 | 9.9314 лева |
| 7. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЕВРО | 2,728 | 36,038 | 34,364 | 9.8009 евро |
| 8. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЛЕВА | 1,905 | 25,020 | 24,440 | 9.8377 лева |
| 9. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЕВРО | 609 | 7,768 | 7,359 | 9.8840 евро |
| 10. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЛЕВА | 452 | 5,642 | 5,391 | 9.8670 лева |
| 11. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ | 392 | 6,704 | 3,391 | 10.3800 лева |

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА ЧАДЪР, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

| | Подфонд | Финансов резултат в хил. лв. за 2023 г. | Нетна стойност на активите в хил. лв. към 31.12.2023 г. | Средно годишна нетна стойност в хил. лв. за 2023 г. | Нетна стойност на активите на един дял към 29.12.2023 г. * |
|-----|--|---|---|---|--|
| 12. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ | 532 | 9,262 | 4,366 | 10.4560 лева |
| 13. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 193 | 3,336 | 1,834 | 10.3006 лева |
| 14. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиращ Отговорно Инвестиращ | 1,792 | 20,639 | 15,716 | 10.4123 лева |
| 15. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 310 | 4,159 | 3,045 | 10.3981 лева |
| 16. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 1,890 | 14,929 | 12,074 | 10.4915 лева |

*(последно потвърдена стойност от Банката Депозитар)

Разходите за сметка на Подфондовете, включително разходите на Главните подфондове, са поддържани през цялата 2023 г. под ограничението от максимум 5% от средногодишната нетна стойност на активите му. По-долу са представени обобщени данни за структурата и съдържанието на портфейлите на Подфондовете към 31.12.2023 г.

| | Подфонд | Акции в Главния подфонд в хил. лева | Парични средства в хил. лева | Общо стойност на портфейла в хил. лв. |
|-----|--|-------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| 1. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЕВРО | 123,486 | 1933 | 125,419 |
| 2. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЛЕВА | 34,653 | 676 | 35,329 |
| 3. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЕВРО | 29,204 | 323 | 29,527 |
| 4. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЛЕВА | 16,744 | 252 | 16,996 |
| 5. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЕВРО | 30,683 | 544 | 31,227 |
| 6. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЛЕВА | 29,980 | 471 | 30,451 |
| 7. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЕВРО | 35,504 | 551 | 36,055 |
| 8. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЛЕВА | 24,623 | 407 | 25,030 |
| 9. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЕВРО | 7646 | 125 | 7,771 |
| 10. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЛЕВА | 5,545 | 100 | 5,645 |
| 11. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ | 6,663 | 79 | 6,742 |
| 12. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ | 9,197 | 50 | 9,247 |
| 13. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 3,294 | 40 | 3,334 |
| 14. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиращ Отговорно Инвестиращ | 20,321 | 313 | 20,634 |
| 15. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 4,072 | 85 | 4,157 |
| 16. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 14,538 | 368 | 14,906 |

Всички видове активи в портфейлите се поддържат в границите, установени в Проспекта на Фонда чадър и в съответствие с действащата нормативна уредба.

В таблицата по-долу е представена валутната структура на активите на Подфондовете:

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА ЧАДЪР, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

| | Подфонд | Активи в лева (в хил. лв.) | Активи във евро (в хил. лв.) |
|-----|--|----------------------------|------------------------------|
| 1. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЕВРО | 3 | 125,419 |
| 2. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЛЕВА | 35,332 | - |
| 3. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЕВРО | 3 | 29,666 |
| 4. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЛЕВА | 16,999 | - |
| 5. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЕВРО | 3 | 31,355 |
| 6. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЛЕВА | 30,472 | - |
| 7. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЕВРО | 3 | 36,055 |
| 8. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЛЕВА | 25,033 | - |
| 9. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЕВРО | 3 | 7,771 |
| 10. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЛЕВА | 5,648 | - |
| 11. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ | 46 | 6,704 |
| 12. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ | 57 | 9,212 |
| 13. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 47 | 3,295 |
| 14. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ | 321 | 21,038 |
| 15. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 81 | 4,084 |
| 16. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 275 | 14,662 |

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2023 г.

| | Подфонд | Сектор | Главен подфонд | Стойност в хил. лв. | Дял от актива |
|-----|--|--------------------------------|--|---------------------|---------------|
| 1. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЕВРО | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR | 123,486 | 98.46% |
| 2. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЛЕВА | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Defensive Balanced Institutional F share BG class in BGN | 34,653 | 98.08% |
| 3. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЕВРО | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Defensive Tolerant Institutional F share BG class in EU | 29,204 | 98.43% |
| 4. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЛЕВА | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Defensive Tolerant Institutional F share BG class in BGN | 16,744 | 98.50% |
| 5. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЕВРО | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Dynamic Balanced Institutional F share BG class in EUR | 30,683 | 97.85% |
| 6. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЛЕВА | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Dynamic Balanced Institutional F share BG class in BGN | 29,980 | 98.39% |
| 7. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЕВРО | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Dynamic Tolerant Institutional F share BG class in EUR | 35,504 | 98.46% |
| 8. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЛЕВА | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Dynamic Tolerant Institutional F share BG class in BGN | 24,623 | 98.36% |
| 9. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЕВРО | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Institutional F share BG class in EUR | 7,646 | 98.35% |
| 10. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЛЕВА | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Institutional F share BG class in BGN | 5,545 | 98.18% |
| 11. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Defensive Balanced Responsible Investing Institutional F shares BG class in EUR | 6,663 | 98.71% |
| 12. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Defensive Conservative Responsible Investing Institutional F shares BG class in EUR | 9,197 | 99.22% |
| 13. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Defensive Tolerant Responsible Investing Institutional F shares BG class in EUR | 3,294 | 98.56% |
| 14. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing Institutional F shares BG class in EUR | 20,321 | 95.14% |
| 15. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing Institutional F shares BG class in EUR | 4,072 | 97.77% |
| 16. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | Колективни инвестиционни схеми | Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing Institutional F shares BG class in EUR | 14,538 | 97.33% |

1. Ликвидност

При осъществяване на дейността на Подфондовете, „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ стриктно спазва изискванията на закона и Правилата на Подфондовете относно ликвидността им и инвестира средствата на инвеститорите над 85% от активите в Главните подфондове. През 2023 г. не са отчетени недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията на Подфондовете.

2. Резултати от дейността:

През 2023 г. Подфондовете реализират приходи от следните компоненти:

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА ЧАДЪР, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2. Резултати от дейността (продължение):

- последваща оценка на активи (положителната разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- положителна разлика от операции с финансови активи (положителната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- приходи от валутни операции.

През 2023 г. Подфондовете реализират разходи от следните компоненти:

Финансовите разходи са:

- разходи от последваща оценка на финансови активи (отрицателна разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- разходи от операции с финансови активи (отрицателната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- разходи от валутни операции;

Нефинансовите разходи са:

- външни услуги, включващи вознаграждения на банката депозитар, Комисия за финансов надзор (КФН), Централен депозитар (ЦД), вознаграждение на одитор, разходи за учредяване и разходи за администриране на дялове.
- комисионни на инвестиционен посредник по договор за инвестиционни нареждания;
- банкови такси за парични преводи.

Подфондовете нямат разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване. През 2023 г. не са извършвани извънредни разходи за сметка на Подфондовете.

Известните рискове, които има вероятност да окажат неблагоприятно влияние върху приходите на Подфондовете, са подробно описани в Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда чадър.

II ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

След датата на финансовия отчет не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в представения финансов отчет.

III ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2023 г., за сметка на Подфондовете не са осъществявани научни изследвания и разработки.

IV ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПОДФОНДОВЕТЕ НА ФОНДА ЧАДЪР

Подфондовете ще продължат да функционират, спазвайки изцяло заложената в Правилата и Проспекта на Фонда чадър политика на инвестиране на най-малко 85% от активите в Главните подфондове, на средствата на притежатели на дялове. “Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон” КЧТ ще работи професионално, както за увеличаване на активите и целесъобразното им инвестиране, така и за осигуряване на професионално обслужване на инвеститорите във Фонда, в осигурените гишета за продажба на неговите дялове.

IV ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПОДФОНДОВЕТЕ НА ФОНДА ЧАДЪР (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Не се предвижда осъществяване на сделки от съществено значение за Фонда чадър и Подфондовете, доколкото всички сделки следва да се вписват в общата му инвестиционна политика за постигане на целите, посочени по-горе.

V НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ФОНДА ЧАДЪР И НЕГОВИТЕ ПОДФОНДОВЕ

Подфондовете и Фондът чадър нямат клонове в страната или чужбина.

Vi ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПОДФОНДОВЕТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД ЧАДЪР ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНЯВАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ – ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ФОНДА ЧАДЪР ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОЛИТИКАТА МУ НА ХЕДЖИРАНЕ НА ВСЕКИ ОСНОВЕН ТИП ХЕДЖИРАНА ПОЗИЦИЯ, ЗА КОЯТО СЕ ПРИЛАГА И ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО; ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ФОНДА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

В рамките на процеса на идентифициране и измерване на риска в Подфондовете, Управляващото дружество взема предвид обстоятелството, че Подфондовете са запазващи колективни инвестиционни схеми по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСПКИ“) и всеки Подфонд инвестира, без да спазва разпоредбите на чл.4, ал.1, т.1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от ЗДКИСПКИ, най-малко 85% от активите си в акции на определени инвестиционни подразделения (заедно наричани „Главните подфондове“ и всеки от тях „Главен подфонд“) на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), инвестиционно дружество от отворен тип, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и регистриран адрес в гр. Брюксел, 1080, ул. Хавенлаан 2 („Главния фонд чадър“), което е управлявано от Управляващото дружество.

Рисковите фактори, които оказват влияние върху инвестициите, в рамките на процеса по управление на риска, са:

а) **пазарен риск** - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Компонентите на пазарния риск са:

аа) **лихвен риск** - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти.

С оглед на обстоятелството, че всеки Подфонд инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на кореспондиращ Главен подфонд, инвестиционните политики на Подфондовете не предполагат създаването на преки експозиции към лихвен риск. Доколкото даден Главен подфонд е изложен пряко на лихвен риск, този риск ще бъде измерван и управляван от съответния Главен подфонд. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСПКИ между Фонда чадър, като запазваща колективна инвестиционна схема, и Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), като главна колективна инвестиционна схема, Управляващото дружество, действайки за Подфондовете, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който са изложени Главните подфондове.

бб) **валутен риск** - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро.

Управляващото дружество измерва валутния риск за всяка валута, различна от лев и евро, прилагайки краткосрочна и дългосрочна стратегия. С оглед на обстоятелството, че всеки Подфонд инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на кореспондиращ

VI. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПОДФОНДОВЕТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД ЧАДЪР ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНЯВАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ – ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ФОНДА ЧАДЪР ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОЛИТИКАТА МУ НА ХЕДЖИРАНЕ НА ВСЕКИ ОСНОВЕН ТИП ХЕДЖИРАНА ПОЗИЦИЯ, ЗА КОЯТО СЕ ПРИЛАГА И ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО; ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ФОНДА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

а) **пазарен риск (продължение)**

бб) **валутен риск (продължение)**

Главен подфонд, деноминирани в същата валута (лев или евро), в която са деноминирани дяловете на съответния Подфонд, или, за определени Подфондове, деноминирани в лева, инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на кореспондиращ Главен подфонд, деноминиран в евро, и предвид фиксирания курс на лева към еврото, инвестиционните политики на Подфондовете не предполагат създаването на преки експозиции към валутен риск. Доколкото даден Главен подфонд е изложен пряко на валутен риск, този риск ще бъде измерван и управляван от съответния Главен подфонд. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ между Фонда, като захранваща колективна инвестиционна схема, и Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), като главна колективна инвестиционна схема, Клонът, действайки за Подфондовете, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който са изложени Главните подфондове.

вв) **ценови риск**, свързан с инвестиции във финансови инструменти - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

Управляващото дружество измерва ценовия риск, свързан с времевата разлика между процесите на записване и обратно изкупуване на дялове от Подфондовете от страна на инвеститори и записване и обратно изкупуване на акции на кореспондиращите Главни подфондове от страна на Подфондовете, прилагайки краткосрочна и дългосрочна стратегия. Управляващото дружество следи ежедневно ограниченията на инвестициите по групи финансови инструменти описани в Правилата на Фонда, като по този начин осигурява спазването на определената рискова политика на всеки Подфонд.

б) **кредитен риск (риск на насрещната страна)** – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по сделки, както и държавите, в които те извършват дейност. Компонентите на кредитния риск са:

аа) **контрагентен риск** – рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки;

бб) **сетълмент риск** – рискът, възникващ от възможността Подфонд да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като той е изпълнил задълженията по дадени сделки към този контрагент;

вв) **инвестиционен кредитен риск** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент, поради кредитно събитие при емитента на този инструмент;

VI. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПОДФОНДОВЕТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД ЧАДЪР ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНЯВАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ – ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ФОНДА ЧАДЪР ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОЛИТИКАТА МУ НА ХЕДЖИРАНЕ НА ВСЕКИ ОСНОВЕН ТИП ХЕДЖИРАНА ПОЗИЦИЯ, ЗА КОЯТО СЕ ПРИЛАГА И ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО; ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ФОНДА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

а) пазарен риск (продължение)

вв) инвестиционен кредитен (продължение)

С оглед на обстоятелството, че всеки Подфонд инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на кореспондиращ Главен подфонд, съответния Главен подфонд ще измерва и управлява кредитния риск и риска на насрещната страна, свързан с неговите преки инвестиции. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ между Фонда, като захранваща колективна инвестиционна схема, и Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), като главна колективна инвестиционна схема, Управляващото дружество, действайки за Подфондовете, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който са изложени Главните подфондове.

в) **операционен риск** – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск;

Операционните рискове се могат да бъдат:

*Вътрешни – свързани с организацията на работата на Управляващото дружество във връзка с управлението на Фонда чадър и Подфондовете. Вътрешните операционни рискове се състоят без да се ограничават до:

- Рискове свързани с персонал;
- Технологичен риск.

*Външни – свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Управляващото дружество във връзка с управлението на Фонда чадър и Подфондовете.

Външните операционни рискове се състоят без да се ограничават до:

- Риск на обкръжаващата среда;
- Риск от физическо вмешателство.

г) **ликвиден риск** – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

При управление на ликвидния риск Управляващото дружество се съобразява с политиката за обратно изкупуване, установена в Правилата и Проспекта на Фонда, с цел осигуряване спазването на изискванията на чл. 21 ЗДКИСДПКИ за изпълнение на задълженията по обратно изкупуване на дялове от Подфондовете, като при необходимост се провеждат стрес тестове, които позволяват да се оцени ликвидният риск на Фонда чадър и всеки от Подфондовете при извънредни обстоятелства.

VI. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПОДФОНДОВЕТЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД ЧАДЪР ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНА ЗА ОЦЕНЯВАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ – ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ФОНДА ЧАДЪР ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОЛИТИКАТА МУ НА ХЕДЖИРАНЕ НА ВСЕКИ ОСНОВЕН ТИП ХЕДЖИРАНА ПОЗИЦИЯ, ЗА КОЯТО СЕ ПРИЛАГА И ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО; ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ФОНДА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

г) ликвиден риск (продължение)

Всеки от Подфондовете държи до 15% от активите си в допълнителни ликвидни активи по смисъла на чл. 38, ал. 4 от ЗДКИСПКИ – парични средства на каса, и деривативни финансови инструменти, които се използват само за целите на хеджиране на риска и отговарят на условията по чл. 38, ал. 1, т. 7 и 8, чл. 42 и 43 от ЗДКИСПКИ. В допълнение, всеки от Подфондовете поддържа такава структура на активите и пасивите, която да му позволява да изпълнява във всеки момент задълженията си по обратното изкупуване на дялове.

д) **риск от концентрация** – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

д) риск от концентрация (продължение)

С оглед на обстоятелството, че Подфондовете са охраняващи колективни инвестиционни схеми по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСПКИ и всеки Подфонд инвестира, без да спазва разпоредбите на чл. 4, ал. 1, т. 1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от ЗДКИСПКИ, най-малко 85% от активите си в акции на кореспондиращ Главен подфонд, инвестиционната дейност на Подфондовете предполага концентрация на активите на даден Подфонд в кореспондиращия му Главен подфонд.

Доколкото дейността и инвестициите на всеки Главен подфонд подлежат на законови и вътрешни инвестиционни ограничения, пряката концентрация на активите на Подфондовете се ползва от мерките за измерване и управление на риска от концентрация, приложени от Главните подфондове по отношението на структурата на техните инвестиционни портфейли. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСПКИ между Фонда чадър, като охраняваща колективна инвестиционна схема, и Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), като главна колективна инвестиционна схема, Управляващото дружество, действайки за Подфондовете, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който са изложени Главните подфондове.

е) **риск за устойчивостта** – означава събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията.

VII. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

Подфондовете на Фонда чадър не разполагат с персонал. Дейността за сметка на Подфондовете на Фонда чадър се осъществява изцяло от персонала на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ.

VIII. ДОПЪЛНИТЕЛНО ОПОВЕСТЯВАНЕ

Подфондът е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСПКИ и инвестира, без да спазва разпоредбите на чл.4, ал.1, т.1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от ЗДКИСПКИ, най-малко 85% от активите си в акции на кореспондиращ Главен подфонд по смисъла на чл.68 от ЗДКИСПКИ.

Във връзка с чл. 83 ал. 1 от ЗДКИСПКИ, Клонът предоставя следната информация: Захранващата КИС не дължи такси при записване и обратно изкупуване на акции на Главната КИС.

Във връзка с чл.78 ал.1 т.6 от ЗДКИСПКИ, следва да се има предвид, че не са налице възнаграждения или разходи, подлежащи на възстановяване, които се заплащат от Подфонда, във връзка с инвестицията му в Главния подфонд.

Оповестяване по чл. 78 ал. 2 от ЗДКИСПКИ

| № | Текущи разходи | Стойност в хил. лв. | Текущи разходи | Стойност в хил. лв. | Текущи разходи стойност в хил. лв. |
|-----|--|------------------------|--|------------------------|--|
| | Захранваща схема | | 2023 | | Главна схема |
| 1. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЕВРО | 28 | Horizon KBC Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR | 2,379 | 2,407 |
| 2. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран ЛЕВА | 21 | Horizon KBC Defensive Balanced Institutional F share BG class in BGN | 658 | 679 |
| 3. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЕВРО | 15 | Horizon KBC Defensive Tolerant Institutional F share BG class in EUR | 551 | 566 |
| 4. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен ЛЕВА | 15 | Horizon KBC Defensive Tolerant Institutional F share BG class in BGN | 314 | 329 |
| 5. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЕВРО | 23 | Horizon KBC Dynamic Balanced Institutional F share BG class in EUR | 688 | 711 |
| 6. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран ЛЕВА | 105 | Horizon KBC Dynamic Balanced Institutional F share BG class in BGN | 544 | 649 |
| 7. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЕВРО | 15 | Horizon KBC Dynamic Tolerant Institutional F share BG class in EUR | 747 | 762 |
| 8. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен ЛЕВА | 16 | Horizon KBC Dynamic Tolerant Institutional F share BG class in BGN | 520 | 536 |
| 9. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЕВРО | 12 | Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Institutional F share BG class in EUR | 181 | 193 |
| 10. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен ЛЕВА | 13 | Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Institutional F share BG class in BGN | 125 | 138 |
| 11. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ | 14 | Horizon KBC Defensive Balanced Responsible Investing Institutional F shares BG class in EUR | 62 | 76 |
| 12. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ | 14 | Horizon KBC Defensive Conservative Responsible Investing Institutional F shares BG class in EUR | 92 | 106 |
| 13. | ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 13 | Horizon KBC Defensive Tolerant Responsible Investing Institutional F shares BG class in EUR | 28 | 41 |
| 14. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиращ Отговорно Инвестиращ | 76 | Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing Institutional F shares BG class in EUR | 321 | 397 |
| 15. | ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 13 | Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing Institutional F shares BG class in EUR | 50 | 63 |
| 16. | ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | 101 | Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing Institutional F shares BG class in EUR | 181 | 282 |

При поискване инвеститорът има право да получи на хартиен носител годишния и 6-месечния финансов отчет на Главната КИС безплатно във всички клонове на Дистрибутора - „Обединена българска банка“ АД, в рамките на обичайното им работно време с клиенти. Също така могат да намерят годишните и шестмесечните финансови отчети на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.) на английски и нидерландски език безплатно на интернет страницата на групата Кей Би Си (KBC Group) – <https://www.kbc.be/retail/en/legal-information/investment-legal-documents.html?zone=breadcrumb>.

IX ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ФАКТОРИТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТ, ПРОЗРАЧНОСТ НА НЕБЛАГОПРИЯТНИТЕ ВЪЗДЕЙСТВИЯ ВЪРХУ УСТОЙЧИВОСТТА

Финансови продукти посочени в чл. 8 на РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година

Главните подфондове, и в тази връзка за Подфондове ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиращ Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ и ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, които инвестират в тези Главни подфондове, взеха предвид основните неблагоприятни въздействия на своите инвестиционни решения върху факторите за устойчивост („РАГ“), както е описано в Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги („SFDR“). Основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост бяха изрично взети предвид чрез Общата политика за изключване за конвенционални фондове и фондове за отговорно инвестиране и Политиката за изключване за фондове за отговорно инвестиране.

Финансови продукти посочени в чл. 8 РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година (продължение)

Повече информация относно основните индикатори за неблагоприятно въздействие, взети под внимание чрез Общата политика за изключване за конвенционални фондове и фондове за отговорно инвестиране и Политиката за изключване за фондове за отговорно инвестиране, можете да намерите в „Приложението за ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиращ Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ и ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ“.

В допълнение, основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост бяха имплицитно взети под внимание чрез Политиката за гласуване чрез пълномощник и ангажираност на акционерите на Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ. Повече информация относно основните неблагоприятни въздействия върху устойчивостта, взети предвид чрез Политиката за гласуване чрез пълномощник и ангажираност на акционерите на Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ, може да бъде намерена в „Приложението за ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиращ Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ и ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ“.

Главните подфондове отговарят на задълженията за прозрачност по член 11, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на устойчивостта в сектора на финансовите услуги („SFDR“). Повече информация за това как Главните подфондове насърчават екологичните и социалните характеристики може да бъде намерена в „Приложението за ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиращ Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ и ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ.“ към съответния Годишен доклад за дейността. Това приложение се отнася конкретно до периодичните отчети за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2 а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф от Регламент (ЕС) 2020/852.

IX. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ФАКТОРИТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТ, ПРОЗРАЧНОСТ НА НЕБЛАГОПРИЯТНИТЕ ВЪЗДЕЙСТВИЯ ВЪРХУ УСТОЙЧИВОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Информация, свързана с таксономията

За Главните подфондове, и в тази връзка за Подфондове ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиращ Отговорно Инвестиращ, ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ и ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, които инвестират в тези Главни подфондове, следва да се има предвид, че, към датата на този отчет, Главните подфондове не се стремят конкретно да инвестират в екологично устойчиви икономически дейности, съгласно рамката на Таксономията на ЕС („Инвестиции, съобразени с таксономията“). Въпреки че Главните подфондове нямат за цел да инвестират в инвестиции, съобразени с таксономията, не може да се изключи, че Главните подфондове съдържат инвестиции, съобразени с таксономията. Процентът инвестирани в инвестиции, съобразени с таксономията, беше определен на 31 декември 2023 г.

Финансови продукти посочени в чл. 8 РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година (продължение)

Информация, свързана с таксономията (продължение)

Предвид ограничените насоки за това как информацията от таксономията трябва да бъде публикувана Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ определи, че по това време не са налични достатъчно надеждни, навременни и проверими данни от емитенти или компании, в които се инвестира, или от собствено проучване, или от услуги, предоставени от доставчици на данни. Следователно процентът, инвестирани в инвестиции, съобразени с таксономията, беше определен на 0%.

Финансови продукти посочени в чл. 6 РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година

Главните подфондове, и в тази връзка за Подфондове ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран (евро), ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран (лева), ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен (евро), ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Толерантен (лева), ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран (евро), ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран (лева), ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен (евро), ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен (лева), ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен (евро) и ОББ ЕкспертИЙз Силно Динамичен Толерантен (лева), взеха предвид основните неблагоприятни въздействия на своите инвестиционни решения върху факторите за устойчивост („РАI“), както е описано в Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно разкриването на информация относно устойчивостта в сектора на финансовите услуги („SFDR“) чрез Инвестиционната политика на KBC Group и Политиката на KBC Group относно компаниите в черния списък. Въз основа на Политиката на KBC Group относно компаниите в черния списък, всички компании в „Черния списък на KBC Group“ (включително компании, участващи в противоречиви оръжия като тези, забранени от белгийското законодателство и ядрени оръжия и оръжия с бял фосфор) са изключени, както и най-лошите нарушители на ООН Глобален договор.

За инвестиции в облигации, емитирани от дружества със специална цел (SPV), подфондът взе предвид по-специално излагането на спорни оръжия („показател 14“), като изключи компании, занимаващи се със спорни оръжейни системи и нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН или Организацията Насоки за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за многонационални предприятия („показател 10“).

31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

X. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя Годишен доклад за дейността, както и финансови отчети за всяка финансова година, които да дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Подфонда към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. За целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство, Подфондът прилага Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз.

Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на разумни приблизителни счетоводни оценки.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовите отчети са изготвени в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че настоящият Годишен доклад за дейността представя вярно и честно развитието и резултатите на Подфонда за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които то е изправено.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвянето на настоящия финансов отчет са представени достоверно и точно развитието и финансовото представяне на Подфонда за изминалия период, както и съпътстващите го рискове.

Ръководството е одобрило Годишен доклад за дейността и финансовите отчети за 2023 г. на 29 февруари 2024 г.

29.02.2024 г.

Гр. София

Катина Пейчева
Управител

Патрик Ван Лои
Заместник управител



ПОДФОНД „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН БАЛАНСИРАН (ЕВРО)“

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

| | Прил. | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Активи | | | |
| Пари и парични еквиваленти | 3. | 1,933 | 986 |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 4. | 123,486 | 60,481 |
| Разходи за бъдещи периоди | 5. | 3 | 4 |
| Общо активи | | 125,422 | 61,471 |
| Пасиви | | | |
| Текущи задължения | 7. | 62 | 4 |
| Общо пасиви | | 62 | 4 |
| Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване | | | |
| | 6. | 125,360 | 61,467 |
| Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период | | | |
| | | 9.8378 евро | 9.2062 евро |

Този финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 29 февруари 2024 г.

Съставил:
Нора Божилова
Счетоводител

Катина Пейчева
Управител



Датрик Ван Лоо
Зам. управител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Павел Пирински
Регистриран одитор, отговорен за одита
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

Ежък Нюнан
Прокурист
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2024

29-03-2024

| | Прил. | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|---|-------|---------------|----------------|
| Нетни положителни / (отрицателни) разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: | | 7,649 | (8,992) |
| от последваща оценка | | 7,649 | (8,996) |
| от търговия | | - | 4 |
| Други финансови разходи | 8. | (1) | (1) |
| Разходи за външни услуги | 9. | (27) | (16) |
| НЕТНА ПЕЧАЛБА / (ЗАГУБА) ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ | | 7,621 | (9,009) |
| Разходи за данъци | | - | - |
| Увеличение / (намаление) на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове | | 7,621 | (9,009) |
| Друг всеобхватен доход | | - | - |
| Общ всеобхватен доход | | 7,621 | (9,009) |

Този финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. Управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 29 февруари 2024 г.

Съставил:
 Нора Божилова
 Счетоводител

Катина Пейчева
 Управител

Патрик Ван Лои
 Зам. управител

Зверил съгласно одиторския доклад:

Павел Пирински
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

Джок Нюнан
 Прокурист
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2024

29-03-2024

ПОДФОНД „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН БАЛАНСИРАН (ЕВРО)“

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

| | <u>31.12.2023 г.</u> | <u>31.12.2022 г.</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Парични потоци от оперативна дейност | | |
| Парични постъпления, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 8,646 | 8,511 |
| Парични плащания, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | (64,001) | (8,015) |
| Парични постъпления / (плащания), свързани с такси за емитиране и обратно изкупуване | 10 | (67) |
| Парични плащания, свързани с администрирането на дялове | (3) | (3) |
| Парични плащания, свързани с банка - депозитар | (3) | (3) |
| Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Подфонда | (1) | (1) |
| Парични плащания, свързани с други контрагенти | (10) | (11) |
| Нетен паричен поток от / (използван) в оперативна дейност | (55,362) | 411 |
| Парични потоци от финансова дейност | | |
| Парични постъпления от емитиране на дялове | 6,196 | 8,464 |
| Парични плащания за обратно изкупуване на дялове | (9,209) | (9,266) |
| Парични постъпления, свързани с бизнескомбинации | 59,322 | - |
| Нетен паричен поток от / (използван) във финансова дейност | 56,309 | (802) |
| Нетна промяна на парите и паричните еквиваленти | 947 | (391) |
| Пари и парични еквиваленти в началото на периода | 986 | 1,377 |
| Ефект от промяната на валутния курс на парични средства и еквиваленти | - | - |
| Пари и парични еквиваленти в края на периода (приложение 3) | 1,933 | 986 |

Този финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 29 февруари 2024 г.

Съставил
Нора Божилова
Счетоводител

Катина Пейчева
Управител

Патрик Ван Лои
Зам. управител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Павел Пирински
Регистриран одитор, одиторен за одита
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

Джок Нюнан
Прокурист
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2024

29-03-2024

Приложенията от стр.23 до стр.50 са неделима част от този финансов отчет

ПОДФОНД „ОБЪ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН БАЛАНСИРАН (ЕВРО)“
 ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ
 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

| | Прил. | 31.12.2023г. | 31.12.2022 г. |
|--|-------|----------------|----------------|
| Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода | | 61,467 | 71,278 |
| Увеличение / (намаление) на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове | | 7,621 | (9,009) |
| Друг всеобхватен доход | | - | - |
| Общ всеобхватен доход | | 7,621 | (9,009) |
| Емитиране на дялове през периода | 6. | 6,196 | 8,464 |
| Обратно изкупени дялове през периода | 6. | (9,246) | (9,266) |
| Ефект от бизнескомбинацията | 1.2 | 59,322 | - |
| Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември | | 125,360 | 61,467 |

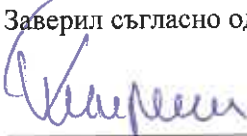
Този финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. Управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 29 февруари 2024 г.


 Съставил
 Нора Божилова
 Счетоводител



 Катина Пейчева
 Управител



 Патрик Ван Лои
 Зам. управител

Заверил съгласно одиторския доклад:

 Павел Пирински
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД




 Джок Нюнан
 Прокуррист
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2024

29-03-2024

1. Организация и дейност

Подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (Евро)“ („Подфонда“) е подфонд на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“ („Фонд чадър“). Фондът чадър и Подфонда са учредени (организиран) в съответствие със Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“) и актовете по прилагането му въз основа на решение на Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. („Кей Би Си АМ“ или „Управляващото дружество“) от 11.08.2020 г., решение от 20.11.2020 г. за приемане на изменен и допълнен проспект и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър и Подфонда, решение от 11.01.2022 г. за приемане на изменен и допълнен проспект и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър и Подфонда, както и Решение № 87-ДФ на Комисията за финансов надзор („КФН“) от 18.02.2022 г., с което се издава одобрение за организирането и управлението на Фонда чадър и Подфондовете.

Фондът чадър и Подфондовете се считат за учредени в Република България на 18.02.2022 г., която е датата на регистрацията им в регистъра на КФН, поддържан в съответствие с член 30, ал. 1, точка 4 от Закона за Комисията за финансов надзор.

Фондът чадър е предприятие за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа („ПКИПЩК“), създадено в съответствие с ЗДКИСДПКИ и състоящо се от 16 инвестиционни подразделения – Подфондовете. Подфондовете са захранващи подфондове по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ и инвестират най-малко 85% от активите си в дялове на определен брой инвестиционни подразделения („Главни подфондове“) на Хорайзън Н.В. („Horizon N.V.“, „Хорайзън“ или „Главен фонд чадър“), инвестиционно дружество от отворен тип, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия и управлявано от Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. За всеки Главен подфонд има два захранващи Подфонда – единият с дялове, деноминирани в евро (EUR), който инвестира в съответния Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class), деноминирани в евро, на съответен Главен подфонд; и другият с дялове деноминирани в български лева (BGN), който инвестира в съответния Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class), деноминирани в лева, на съответен Главен подфонд.

Подфондът захранва Главен подфонд Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC Defensive Balanced), Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро, ISIN BE6324083714.

Във взаимоотношенията с инвеститорите Подфонда се разглежда като отделно обособено имущество. Инвеститорите в Подфонда имат права само по отношение на активите на Подфонда, в който са инвестирали, и възвращаемостта от тях. Подфондът отговаря за задълженията си само със своите активи.

Не са предвидени ограничения в срока на съществуване на Подфонда. Договорните фондове не са юридически лица и в този смисъл нямат органи на управление.

Подфонда се управлява от Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В, дружество, учредено съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: 1080, Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия, регистрирано в Регистъра на юридическите лица Брюксел с идентификационен номер 0469.444 .267, чрез Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – Клон („Клона“), клон на чуждестранно юридическо лице, създаден съгласно законите на България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1463, район „Триадица“, бул. „Витоша“ № 89Б, Милениум център, ет. 6, вписан в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията с ЕИК 205422541.

Клонът, за сметка Подфонда, е сключил Договор за депозитарни услуги с “Обединена Българска Банка” АД, която е избрана за Банка – депозитар на Фонда чадър.

1. Организация и дейност (продължение)

Дяловете на Подфонда са обикновени, свободно прехвърляеми, поименни, безналични дялове.

Те са регистрирани в „Централен депозитар“ АД и могат да бъдат предлагани публично в Република България. Във взаимоотношенията между инвеститорите Подфонда се разглежда като отделно обособено имущество. Инвеститорите имат права само по отношение на активите и приходите от Подфонда, в който са инвестирали. Подфонда отговаря за задълженията си единствено с неговите активи. Дяловете в Подфонд „ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран (Евро)“ са деноминирани в евро. Броят дялове, издадени от Подфонда не е ограничен и може да варира в зависимост от емитирането на нови дялове и обратно изкупуване на съществуващи дялове. Подфондът може да издава цели и частични дялове.

Дяловете в Подфонда дават на собствениците им равни права с правата на другите притежатели на дялове, пропорционално на броя притежавани дялове. Всеки дял предоставя на своя притежател право върху съответна част от активите на Подфонда, включително при неговата ликвидация, право на обратно изкупуване, право на информация и право на жалба.

Имуществените правата по частични дялове в Подфонда се придобиват и упражняват от съответния притежател пропорционално на притежавания частичен дял.

Седалището и адресът на управление на Договорен фонд чадър Подфонд „ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран (Евро)“ е в гр. София, р-н Триадница, Бул. Витоша №89Б, ет.6, където е и седалището на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ, което го организира и управлява. Адресът за кореспонденция е гр. София, бул. Витоша № 89Б, ет.6.

1.2 Бизнес комбинация

През месец Март 2023 г., Подфондът е участвал в процедура по Преобразуване като приемащ фонд по реда на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, по силата на която договорни фондове „Райфайзен (България) Активна Защита в Евро“ и „Райфайзен (България) Глобален Микс“ („Преобразуващите се фондове“) се вляха в Приемашия фонд – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИЙз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)“ към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИЙз“.

Данни за Преобразуващите се фондове

Преобразуващият се фонд ДФ „Райфайзен (България) Активна Защита в Евро“, е договорен фонд по смисъла на чл. 5, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ, вписан в Регистър БУЛСТАТ с ЕИК 175778347. Фондът е учреден (организиран) с вписването му в регистъра на колективните инвестиционни схеми по чл. 30, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор („ЗКФН“) въз основа на Решение № 758825-ДФ/019.0910.200915 г. на Комисията за финансов надзор („КФН“).

Преобразуващият се фонд е захранваща колективна инвестиционна схема („КИС“) по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ, която инвестира най-малко 85% от своите активи в клас дялове (R) VTA, ISIN AT0000A1G7D6, на договорен фонд „Райфайзен-Евро-Клик“ (Raiffeisen-Euro-Click) („Райфайзен-Евро-Клик“), организиран и управляван от австрийското управляващо дружество Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт М.Б.Х.-Виена (Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) в съответствие с изискванията на Директива 2009/65/ЕО, както са транспонирани в австрийския Закон за инвестиционните фондове от 2011 г. (Investmentfondsgesetz 2011) и другото приложимо законодателството на Република Австрия.

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

Данни за Преобразуващите се фондове (продължение)

Преобразуващият се фонд ДФ „Райфайзен (България) Глобален Микс“ е договорен фонд по смисъла на чл. 5, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ, вписан в Регистър БУЛСТАТ с ЕИК 176997778. Фондът е учреден (организиран) с вписването му в регистъра на колективните инвестиционни схеми по чл. 30, ал. 1, т. 4 от ЗКФН въз основа на Решение № 138-ДФ/10.03.2016 г. на КФН.

Преобразуващият се фонд е захранваща КИС по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ, която инвестира най-малко 85% от своите активи в дялове (R), VTA, ISIN AT0000743562, на договорен фонд „Райфайзен Сигурност“ (Raiffeisenfonds-Sicherheit (RZ)) („Райфайзен Сигурност“), организиран и управляван от австрийското управляващо дружество Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт м.б.Х. (Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.), в съответствие с изискванията на Директива 2009/65/ЕО, както са транспонирани в австрийския Закон за инвестиционните фондове от 2011 г. (Investmentfondsgesetz 2011) и другото приложимо законодателството на Република Австрия.

Преобразуващите се фондове са учредени (организирани) и управлявани от „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД, със седалище и адрес на управление в гр. София, п.к. 1407, район „Лозенец“, бул. „Никола Вапцаров“ № 55, Експо 2000, вписано в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел („ТРЮЛНЦ“) към Агенцията по вписванията с ЕИК 175015558, притежаващо лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество, издаден с Решение № 786-УД/21.12.2005 г. на КФН, и е вписано в регистъра на управляващите дружества, воден от КФН в съответствие с чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН („Кей Би Си Управление на инвестиции“).

„Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД, в качеството на управляващо дружество на Преобразуващите се фондове, е взело решение в съответствие с чл. 143, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ за извършване на Преобразуването, с решение на Управителния съвет на „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД от 29.11.2022 г.

Процедурата по преобразуването е осъществена след получени разрешения от КФН на 05.01.2023 г., с ефективна дата на преобразуване 29 март 2023 година. В резултат от Преобразуването всички активи и пасиви на съответния Преобразуващ се фонд са придобити и прехвърлени на Приемашия подфонд, притежателите на дялове в съответния Преобразуващ се фонд са придобили дялове от Приемашия подфонд, съобразно определеното съотношение на замяна, и съответния Преобразуващ се фонд е прекратен без ликвидация. По този начин към датата на този отчет имуществото на Приемашия подфонд включва и активите и пасивите на съответния Преобразуващ се фонд.

Обстоятелства и обосновка на преобразуването

- Подобряване на оперативната ефективност;
- Създаване на единна гама от инвестиционни решения.

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

Обстоятелства и обосновка на преобразуването (продължение)

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „Райфайзен (България) Активна Защита в Евро“ следната таблица сравнява основните параметри на фонда и на Приемания подфонд:

| Основни параметри | ДФ „Райфайзен (България) Активна Защита в Евро“ | ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) |
|--------------------------------------|--|---|
| Основни характеристики | <p>договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в дялове на Райфайзен-Евро-Клик</p> <p>свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 1 евро и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация за фонда и за главната КИС – ДФ „Райфайзен-Евро-Клик“</p> <p>ежедневно определяне на НСА</p> <p>минимален размер на инвестиция – 200 евро (30 евро при ИИП), определен от дистрибутора “Кей Би Си Банк България” ЕАД</p> | <p>инвестиционен подфонд, към договорен фонд инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд</p> <p>свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 евро и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация за подфонда и за Главния подфонд</p> <p>ежедневно определяне на НСА</p> <p>минимален размер на инвестиция – 10 евро (10 евро при СИП)</p> |
| Банка депозитар | „Алианц Банк България“ АД, ЕИК 128001319 | „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959 |
| Цели и инвестиционна политика | <p>дялове в главната КИС – ДФ „Райфайзен-Евро-Клик“ (мин. 85%), ликвидни активи (парични средства) (до 15%);</p> <p>главната КИС – ДФ „Райфайзен-Евро-Клик“ инвестира предимно в облигации (в т.ч. държавни ценни книжа), депозити и инструменти на паричния пазар (до 100%) и в по-малка степен в акции</p> <p>В съответствие с инвестиционната си политика главната КИС – ДФ „Райфайзен-Евро-Клик“ може да инвестира в деривативни инструменти или да използва деривативни инструменти за хеджиране на риск.</p> <p>главната КИС – ДФ „Райфайзен-Евро-Клик“ се управлява активно и няма за цел да следва определен бенчмарк.</p> | <p>акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи (пари) и хеджиращи деривати (до 15%);</p> <p>Главният подфонд инвестира при целево разпределение на активите си от 30% за компонента от акции и 70% за компонента от облигации.</p> <p>Главният подфонд може да използва борсово и извънборсово търгувани деривати както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рискове.</p> <p>Приеманият фонд и Главният подфонд не възпроизвеждат състава на индекс и не се управляват чрез използването на сравнителен показател (бенчмарк).</p> |

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

Обстоятелства и обосновка на преобразуването (продължение)

| Основни параметри | ДФ „Райфайзен (България) Активна Защита в Евро“ | ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) |
|-------------------------------------|--|---|
| Рисков профил | глобален смесен „консервативен“ фонд индикатор на риск и доходност съгласно ДКИИ – 3 от 7 | глобален смесен „балансиран“ фонд индикатор на риск и доходност съгласно ДКИИ – 4 от 7 |
| Рисков профил на целевия инвеститор | Консервативен Препоръчителен период на държане – 5 год. | Дефанзивен Препоръчителен период на държане – 3 год. |
| Еднократни разходи и такси (макс.) | Такса за записване: 0.00% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 год. 0.30% до 1 год. | Такса за записване: 2.50% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес. |
| Текущи разходи и такси | Текущи такси: 1.08% Възнаграждение за постигнати резултати: няма | Текущи такси: 1.69% Възнаграждение за постигнати резултати: няма |
| Данъчно третиране на инвестицията | Без данък върху капиталовата печалба | Без данък върху капиталовата печалба |

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „Райфайзен (България) Глобален Микс“ следната таблица сравнява основните параметри на фонда и на Приемачия фонд:

| Основни параметри | ДФ „Райфайзен (България) Глобален Микс“ | ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) |
|------------------------|--|--|
| Основни характеристики | договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в дялове на ДФ „Райфайзен Сигурност“ свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 1 евро и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация за фонда и за главната КИС – ДФ „Райфайзен Сигурност“ ежедневно определяне на НСА | инвестиционен подфонд към договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 евро и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация ежедневно определяне на НСА |

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

Обстоятелства и обосновка на преобразуването (продължение)

| Основни параметри | ДФ „Райфайзен (България) Глобален Микс“ | ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) |
|--------------------------------------|---|---|
| Основни характеристики (продължение) | минимален размер на инвестиция, определен от Дистрибутора “Кей Би Си Банк България” ЕАД – 200 евро (30 евро при ИИП) | минимален размер на инвестиция – 10 евро (10 евро при СИП) |
| Банка депозитар | „Алианц Банк България“ АД, ЕИК 128001319 | „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959 |
| Цели и инвестиционна политика | <p>дялове в главната КИС – ДФ „Райфайзен Сигурност“ (мин. 85%), ликвидни активи (парични средства) (до 15%);</p> <p>Главната КИС – ДФ „Райфайзен Сигурност“ инвестира най-малко 51% от активите си в дялове на инвестиционни фондове. Дяловете на фондове, инвестиращи в акции, не могат да надвишават 35% от активите на фонда.</p> <p>Главната КИС – ДФ „Райфайзен Сигурност“ е активно управляван и включва използване на сравнителен показател (бенчмарк) (виж по-горе). Използването на бенчмарк не ограничава възможностите за действие на управлението на фонда.</p> <p>В рамките на инвестиционната си стратегия, главната КИС – ДФ „Райфайзен Сигурност“ може да инвестира предимно в деривативни инструменти (по отношение на свързания риск) и да използва деривативни инструменти за хеджиране.</p> | <p>акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи (пари) и хеджиращи деривати (до 15%);</p> <p>Главният подфонд инвестира при целево разпределение на активите си от 30% за компонента от акции и 70% за компонента от облигации.</p> <p>Главният подфонд може да използва борсово и извънборсово търгувани деривати както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рисковете.</p> <p>Приеманият фонд и Главният подфонд не възпроизвеждат състава на индекс и не се управляват чрез използването на сравнителен показател (бенчмарк).</p> |
| Рисков профил | глобален смесен „балансиран“ фонд индикатор на риск и доходност съгласно ДКИИ – 3 от 7 | глобален смесен „балансиран“ фонд индикатор на риск и доходност съгласно ДКИИ – 4 от 7 |
| Рисков профил на целевия инвеститор | Консервативен Препоръчителен период на държане – 5 год. | Дефанзивен Препоръчителен период на държане – 3 год. |

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

Обстоятелства и обосновка на предложеното преобразуване (продължение)

| Основни параметри | ДФ „Райфайзен (България) Глобален Микс“ | ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) |
|---|--|--|
| <i>Еднократни разходи и такси (макс.)</i> | Такса за записване: 0.00% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 год. 0.50% до 1 год. | Такса за записване: 2.50% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес. |
| <i>Текущи разходи и такси</i> | Текущи такси: 1.45% Възнаграждение за постигнати резултати: няма | Текущи такси: 1.69% Възнаграждение за постигнати резултати: няма |
| <i>Данъчно третиране на инвестицията</i> | Без данък върху капиталовата печалба | Без данък върху капиталовата печалба |

Очаквано въздействие на Преобразуванията върху притежателите на дялове в Приемания подфонд

Не се предвижда реструктуриране на портфейлите на Приеманите фондове преди или след осъществяване на Преобразуванията. Не се очаква Преобразуванията да окажат въздействие върху притежателите на дялове в Приеманите фондове и тяхната инвестиция в Приеманите фондове.

Критерии за оценка на активите и пасивите към датата на изчисляване на коефициента на замяна

Нетната стойност на активите на един дял в Преобразуващите се фондове се определя съгласно неговите правила за оценка на портфейла и определяне на НСА и действащата нормативна уредба. Нетната стойност на активите на един дял в Приемания подфондове се определя съгласно правилата за оценка на портфейла и определяне на НСА на Фонда чадър, които се прилагат и по отношение на дейността на Приемания подфонд, и действащата нормативна уредба.

По отношение на оценката на активите и пасивите на Преобразуващите се фондове и на Приемания подфонд се прилагат по същество еднакви основни принципи.

Метод за изчисляване коефициента на замяна

Датата на изчисляване на коефициента на замяна е 27.03.2023 г., която се пада 6 работни дни след изтичане на Срока на обратно изкупуване. На тази дата е определен коефициентът на замяна като отношение между НСА на един дял в Преобразувания се фонд към НСА на един дял в Приемания подфонд, определени въз основа на данни за деня, който се пада два работни дни преди датата на изчисляване на коефициента на замяна („Референтната дата“). Броят дялове в Приемания подфонд, който всеки притежател на дялове в Преобразувания се фонд получава на ефективната дата на Преобразуването, е изчислен в съответствие със следната формула:

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

Метод за изчисляване коефициента на замяна (продължение)

$A = B \times (B / \Gamma)$, където:

A = брой нови дялове в Приемания подфонд

B = брой притежавани дялове в Преобразувания се фонд

V = НСА на дял в Преобразувания се фонд*

Г = НСА на дял в Приемания подфонд*

* Определена на работния ден предхождащ на датата на изчисляване на коефициента на замяна въз основа на данни за Референтната дата.

Коефициентът на замяна е закръглен до шестия знак след десетичната запетая, а броят дялове в Приемания фонд – до четвъртия знак след десетичната запетая. Поради това не е необходимо извършването на парични плащания в полза на притежателите на дялове, за да се постигне на еквивалентно съотношение на замяна при Преобразуването.

На 28 март 2023 г. с данни към 23 март 2023 г. беше изчислен и потвърден от одитори следният коефициент на замяна:

| Преобразуващите се фондове | ISIN на преобразувания се фонд | Приемаш подфонд | ISIN на приемащия подфонд | Коефициенти на замяна |
|--|--------------------------------|--|---------------------------|-----------------------|
| ДФ “Райфайзен (България) Актив на Защита в Евро” | BG9000013094 | ДФ “ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)” | BG9000004218 | 0.119286 |
| ДФ “Райфайзен (България) Глобал ен Микс” | BG9000002154 | ДФ “ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)” | BG9000004218 | 0.103996 |

Счетоводно третиране на Преобразуването

Подфондът е възприел следното счетоводно третиране по отношение на транзакцията:

Подфондът е приложил МСФО 3 по отношение на транзакцията, тъй като счита че стандартът е приложим при вливането на относително равностойни взаимни фондове, които не се намират под общ контрол. Преобразуващите се фондове и Приеманият подфонд се считат за обособени самостоятелни бизнес единици. Приеманият подфонд е приложил метода на придобиване по отношение на транзакцията.

- Идентифициране на придобиващият в бизнескомбинацията
За придобиващ в бизнескомбинацията се счита Приемания подфонд, отчитайки факта че неговите нетни активи към датата на преобразуването превишават тези на Преобразуващите се фондове.
- Справедлива стойност на възнаграждението

При вливането на фондовете, фондът идентифициран като придобиващ разменя свои дялове за дялове в Преобразувания се фонд, които са изчислени на база на справедливите стойности на нетните им активи към 23 март 2023 г. За справедлива стойност на възнаграждението се счита справедливата стойност на нетните активи на Преобразуващите се фондове към датата на вливането.

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

Счетоводно третиране на Преобразуването (продължение)

Тази стойност е приблизително равна на балансовата стойност на нетните активи, които представляват парични средства и парични еквиваленти.

И двата фонда до датата на преобразуването са прилагали идентични счетоводни политики.

- Придобити нетни активи

Придобитите нетни активи са представени като ефект от бизнескомбинацията в съответния отчет за изменението на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове и в отчета за паричните потоци.

Счетоводната дата на сделката е определена да бъде 29 март 2023 г., като начална дата, от която Преобразуващия се фонд се считат за придобит от Приемачия подфонд за счетоводни цели.

В резултат на вливането, имуществото на съответния Преобразуващ се фонд, представляващо задължения и фактически отношения, са прехвърлени на съответния Приемач подфонд. Към датата на вливането финансовите данни, са както следва:

| Бизнес комбинация | |
|--|----------------------|
| ДФ "Райфайзен (България) Активна Защита в Евро" | в лева |
| Парични средства и парични еквиваленти | 22,371,817.06 |
| Задължения | - |
| Стойност на разграничимите нетни активи на преобразуващия се фонд (вкл. печалба за 2023 г. до датата на преобразуването в размер на 44 716.30 лв.) | 22,371,817.06 |
| ДФ "Райфайзен (България) Глобален Микс" | |
| в лева | |
| Парични средства и парични еквиваленти | 36,949,817.34 |
| Задължения | - |
| Стойност на разграничимите нетни активи на преобразуващия се фонд (вкл. печалба за 2023 г. до датата на преобразуването в размер на 317 588.22 лв.) | 36,949,817.34 |
| *Приемач фонд ДФ "ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)" - общо: 59,321,634.40 | |

2. Съществени счетоводни политики

Съществените счетоводни политики, приложени при изготвяне на този финансов отчет, са представени по-долу. Счетоводните политики са прилагани последователно в представените отчетни години, освен ако изрично не е упоменато друго. Подфонда организира текущата си счетоводна отчетност в съответствие с изискванията на българското счетоводно, данъчно и търговско законодателство и утвърдената от ръководството на Клона счетоводна политика.

2.1. База за изготвяне и представяне на финансовите отчети

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС).

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовите отчети (продължение)

МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Фондът чадър „ОББ ЕксперИйз“ не притежава имущество самостоятелно, затова не изготвя отделен финансов отчет. Фондът чадър представя отделни финансови отчети за всеки от прилежащите му Подфондове. В съответствие с изискванията на МСФО 10, Подфонда се счита за самостоятелна отчетна единица и на тази база е изготвил настоящия финансов отчет като такава. Това третиране е обусловено от това че всеки Подфонд се разглежда като отделно обособено имущество.

Инвеститорите в Подфонда имат права само по отношение на активите на този Подфонд, в който са инвестирали, и възвращаемостта от тях. Подфондът отговаря за задълженията си само със своите активи. В допълнение, Фондът чадър не упражнява контрол върху Подфондовете, съгласно изискванията на МСФО 10, поради което не изготвя консолидиран отчет. Финансовият отчет включва Отчет за финансовото състояние на Подфонда, Отчет за всеобхватния доход, Отчет за паричните потоци, Отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове, както и Приложения към тях.

Счетоводството на Подфонда се води отделно от счетоводството на Клона, който го управлява.

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Подфонда

Подфонда е приложил следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2023 г.:

Изменения на МСС 1 и Декларация за практиките по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменение на МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“: Определение на „Счетоводни приблизителни оценки“ (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода“: Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична операция (издаден на 7 май 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), **включително Изменение на МСФО 17** (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменение на МСФО 17 „Застрахователни договори“: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 — сравнителна информация (издаден на 9 декември 2021 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода“: Международна данъчна реформа – Втори стълб Моделни правила (издаден на 23 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовите отчети (продължение)

(ii) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Подфонда

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2023 г. и не са били предварително приети от Подфонда. По-долу е изложена оценката на Подфонда за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Изменения на МСФО 16 „Лизинги“: Пасив по лизинг при сделки за продажба с обратен лизинг (издаден на 22 септември 2022 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“:

- **Класификация на пасивите като текущи и нетекущи (издаден на 23 януари 2020 г.)**
- **Класификация на пасивите като текущи и нетекущи - отлагане на датата на влизане в сила (издаден на 15 юли 2020 г.)**
- **Нетекущи пасиви с договорни клаузи (издаден на 31 октомври 2022 г., в крайна сметка в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)**

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Подфонда през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху трансакциите в обозримо бъдеще.

(iii) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС

Изменение на МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти“: Оповестяване – Споразумения за финансиране на доставчици (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Изменение на МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“: Липса на курс за превалутиране (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г.)

2.2. Действащо предприятие

Финансовият отчет на Подфонда е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Подфонда и е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

2.3 Функционална валута и признаване на курсови разлики (продължение)

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията.

Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден на съответния месец.

Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева (хил. лв.).

Паричните активи и пасиви, деноминирани във валута, са оценени в лева по официалния курс на БНБ както следва:

| Валута | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--------|---------------|---------------|
| EUR | 1.95583 | 1.95583 |

2.4 Счетоводна конвенция

Финансовият отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческата цена, с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които са представени по справедлива стойност.

2.5 Пари и парични еквиваленти

Подфонда отчита като пари и парични еквиваленти средствата по разплащателни сметки, които се оценяват по амортизирана стойност или по депозити с оригинален срок на падеж до 3 месеца.

Пари и парични еквиваленти се държат с цел посрещане на краткосрочните парични задължения, а не за инвестиции или други цели. За да може една инвестиция да бъде определена като пари или парични средства, тя трябва да може лесно да бъде прехвърлена в определена сума и да бъде обект само на незначителен риск от промяна в стойността. Следователно, инвестиция би била класифицирана като парични средства само ако има кратък матуритет, например, до три месеца от дата на придобиване.

Капиталовите инвестиции се изключват от паричните средства, освен ако не са по същество такива, например преференциални акции придобити с кратък срок преди матуритета им и с определен падеж.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

2.6 Финансови инструменти

2.6.1 Финансови активи

Класификация

Подфонда класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност печалбата или загубата; и
- такива, които се оценяват по амортизирана стойност.

Класификацията зависи от бизнес модела на Подфонда за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите.

Подфонда е захранваща схема и инвестира в дялове на съответната Главни подфонд схема.

Неговите инвестиции се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Представени са като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата в Отчета за финансовото състояние. Останалите финансови активи са парични средства и се оценяват по амортизирана стойност. Представени са като Пари и парични еквиваленти в Отчета за финансовото състояние.

Признаване и отписване

Редовните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на сделката - датата, на която Подфонда се ангажира да закупи или продаде актива. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Подфонда е прехвърлил всички рискове и ползи от собствеността.

Оценяване

При първоначалното признаване Подфонда оценява финансовия актив по неговата справедлива стойност. Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани в печалба или загуба, се отчитат в отчета за печалбата или загубата.

Промените в справедливата стойност на финансовите активи отчитани по ССПЗ се признават в нетни положителни или отрицателни разлики от операции с финансови активи в отчета за доходите, в зависимост от случая.

Подфондът класифицира своите капиталови инструменти като оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата (ССПЗ).

Обезценка

Подфондът оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с неговите дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

За търговските вземания Подфонда прилага опростения подход, разрешен от МСФО 9, който изисква да се признаят очаквани загуби за целия живот още от първоначалното признаване на вземанията.

Търговските и други вземания са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. Обезценката се определя на база очаквани кредитни загуби.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

2.6 Финансови инструменти (продължение)

2.6.2 Финансови пасиви

Признават се, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми на друго предприятие или физическо лице. Финансовите пасиви на Подфонда включват задължения за обратно изкупуване на дялове и свързаните с тях такси, задължения за одит, към КФН, към Банката Депозитар и Управляващото Дружество. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, намалени с преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

2.7 Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове на Подфонда включват записани дялове, премии от емисии, общи резерви и неразпределени печалби.

Записаният капитал на Подфонда е променлива величина, в зависимост от емитираните и обратно изкупени дялове. Подфонда издава/продава дялове по искане на инвеститорите.

Подфонда отчита записания си капитал по номинална стойност на издадените и регистрирани дялове.

Премийните резерви при емитиране /обратно изкупуване на дялове на Подфонда представляват разликата, получена от нетната стойност на един дял и номиналната стойност, умножена по съответния брой дялове, емитирани /обратно изкупени в деня на сетълмента. Оценката на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове е разгледана по-подробно в приложение 6.

Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове в Подфонда са базата за определяне на емисионната цена и цената за обратно изкупуване на дяловете му за всеки работен ден.

Подфонда определят индивидуална нетна стойност на активите и съответно нетна стойност на един дял, емисионна стойност и цена за обратно изкупуване.

2.8 Данъчно облагане

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО), колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България по реда на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), не се облагат с корпоративен данък.

2.9 Нетни положителни разлики от операции с финансови активи

Основният източник на приходи на Подфонда са:

- последваща оценка на активи (положителната разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- положителна разлика от операции с финансови активи (положителната разлика между справедливата стойност и продажната цена на финансовия инструмент).

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

2.9 Нетни положителни разлики от операции с финансови активи (продължение)

Нетният резултат от разликите от промените в оценката на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, се отчита като текуща печалба или загуба от преоценки, в нетни положителни разлики от операции с финансови активи, от последваща оценка, в Отчета за всеобхватния доход.

Разликата между справедливата стойност и продажната цена на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата при сделки с тях, се признава като текуща печалба или загуба от търговия нетни положителни разлики от операции с финансови активи, от търговия, в Отчета за всеобхватния доход.

2.10 Разходи

Всички разходи се признават в периода на възникване в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите разходи са:

- загуби от операции с финансови активи (отрицателната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- загуби от последваща оценка на финансови активи (отрицателна разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- загуби от валутни преоценки.

Нефинансовите разходи са външни услуги, включващи вознаграждения на банката депозитар, Комисия за финансов надзор (КФН), Централен депозитар (ЦД), вознаграждение на одитор, разходи за учредяване на Фонда и разходи за администриране на дялове.

2.11 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Фонда чадър се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики.

Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в по-долу.

Подфонда определя справедливата стойност на финансовите си активи и пасиви в съответствие с МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“. МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови активи.

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е продажна цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна или определена чрез друг метод за остойностяване.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

2.11 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Оповестяване на справедлива стойност

МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“, изисква оповестяване в бележките към финансовия отчет на информацията относно справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Политиката на Подфонда е да оповестява информацията за справедливата стойност на всички активи и пасиви, в съответното приложение за всеки Подфонд.

Определяне на справедлива стойност. методи на остойностяване

За да се оцени справедливата стойност на всяка група финансови инструменти, се използват следните методи и предположения:

- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата - справедлива стойност на акциите в Главен подфонд, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, ще се приема последната обявена цена на обратно изкупуване за акциите;
- Парични средства в брой и по банкови сметки – поради ликвидния характер на тези инструменти, тяхната балансова стойност съответства на справедливата стойност;
- Другите вземания и задължения се представят по амортизирана стойност, като вземанията са намалени с очакваните загуби за обезценка. Балансовата стойност на тези инструменти е най-добрата оценка на тяхната очаквана справедлива стойност.

Йерархия на справедливата стойност

Подфонда извършва ежедневна преоценка на ценните книжа в портфейла си, включително книжката, които са в процес на сетълмент. Разликата от преоценката се отразява в текущия финансов резултат.

Използва се следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност:

- Ниво 1: котиран (некоригиран) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Ниво 2: други входни данни, различни от включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми за даден актив, пряко или косвено;
- Ниво 3: Ненаблюдаеми входни данни за даден актив или пасив.

В процеса на определяне на справедливата стойност на активите и пасивите, Подфонда използва пазарна информация доколкото такава е налична. Където информацията от ниво 1 в йерархията на справедливите стойности не е налична, Подфонда прилага методи за остойностяване, използващи максимално наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите такива. Методите за остойностяване, използвани за оценяване на справедливата стойност, се прилагат последователно.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

2.11 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Йерархия на справедливата стойност (продължение)

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в обобщения отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023 г.:

| 2023 г. | <u>Балансова стойност</u> | <u>Ниво 1 - котирана пазарна цена</u> |
|--|-------------------------------|---|
| Активи, оценени по справедлива стойност | | |
| Horizon KBC Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR | 123,486 | 123,486 |

За справедлива стойност на акциите в Главен подфонд, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, ще се приема последната обявена цена на обратно изкупуване за акциите издадени от съответния Главен подфонд.

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в обобщения отчет за финансовото състояние към 31 декември 2022 г.:

| 2022 г. | <u>Балансова стойност</u> | <u>Ниво 1 - котирана пазарна цена</u> |
|---|-------------------------------|---|
| Активи, оценени по справедлива стойност | | |
| Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR | 60,481 | 60,481 |

Считано от 1 април 2023 г., името на главния фонд е променено от Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR на Horizon KBC Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR.

За справедлива стойност на акциите в Главен подфонд, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, ще се приема последната обявена цена на обратно изкупуване за акциите издадени от съответния Главен подфонд. В случай че временното спиране на обратното изкупуване на акциите на даден Главен подфонд е за период по-дълъг от 30 дни, справедливата стойност на акция се изчислява чрез прилагане на метода на нетната балансова стойност.

Методът на нетната балансова стойност на активите се състои в изчисляване на стойността на акция на Главен подфонд, като собственият капитал на Главния подфонд (въз основа на последния финансов отчет) се раздели на общия брой акции в обращение. При извършване на изчислението се прилага следната формула:

$$P = \frac{A - L - PS}{N}$$

където: P – стойността на една акция от съответния Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) на оценявания Главен подфонд;

A – активи;

L – задължения;

PS – стойност на акциите от други класове акции в Главния подфонд;

N – общ брой на акциите от съответния Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в обращение.

Финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в легова равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

2.12 Инвестиционен портфейл

| Клас активи | Процент от активите на Подфонда |
|---|---------------------------------|
| Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в Главен подфонд | Най-малко 85% |
| Допълнителни ликвидни активи съгласно чл. 38, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ – пари | |
| Деривати съгласно чл. 38, ал.1, т.7 и т.8 и чл. 42, 43 от ЗДКИСДПКИ | До 15% |

Подфондът няма сключени сделки с деривативни инструменти.

2.13 Сравнителна информация

Представянето и класификацията на статиите във финансовия отчет се запазват през различните отчетни периоди, за да се осигури съпоставимост на сравнителната информация. Данните за минала година се коригират, когато това е необходимо, с цел съпоставимост с представянето в текущата година.

3. Пари и парични еквиваленти

| | % от | | % от | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 31.12.2023 г. | актива | 31.12.2022 г. | актива |
| Парични средства по разплащателни сметки в евро | 1,933 | 1.54% | 986 | 1.60% |
| | 1,933 | 1.54% | 986 | 1.60% |
| Общо: | 1,933 | 1.54% | 986 | 1.60% |

Фондът има открита една разплащателни сметки в банката депозитар в евро. Справедливата стойност на парите и паричните еквиваленти е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2023 г. и към 31.12.2022г.

4. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

| Активи, оценени по справедлива стойност | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--|----------------|---------------|
| Horizon KBC Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR | 123,486 | 60,481 |
| Общо: | 123,486 | 60,481 |

Считано от 1 април 2023 г., името на главния фонд е променено от Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR на Horizon KBC Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR .

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са представени според йерархията за определяне и оповестяване на справедливата стойност по следния начин:

| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | % от | | % от | |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2023 г. | актива | 31.12.2022 г. | актива |
| Оценени по справедлива стойност | | | | |
| Ниво 1 – нетна стойност на един дял | 123,486 | 98.46% | 60,481 | 98.39% |
| Общо: | 123,486 | 98.46% | 60,481 | 98.39% |

5. Разходи за бъдещи периоди

| | 31.12.2023 г. | % от актива | 31.12.2022 г. | % от актива |
|---------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Разходи за бъдещи периоди | 3 | 0.01% | 4 | 0.01% |
| Общо: | 3 | 0.01% | 4 | 0.01% |

6. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на Подфонд „ОББ ЕкспертИЙЗ Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)“ към 31 декември 2023 г. е разпределен в 6,515,212.1104 бр. дяла, с номинална стойност 10 евро всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

| | Брой дялове | Номинална стойност | Брой дялове | Номинална стойност |
|---|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| | Към 31.12.2023 г. | | Към 31.12.2022 г. | |
| Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период | 3,413,727.8000 | 10 евро | 3,467,359.7065 | 10 евро |
| Емитирани дялове | 336 724.2716 | 10 евро | 436,617.3074 | 10 евро |
| Обратно изкупени дялове | (502 979.9418) | 10 евро | (490,249.2139) | 10 евро |
| Ефект от бизнескомбинацията | 3,267,739.9806 | 10 евро | - | - |
| Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период | 6,515,212.1104 | 10 евро | 3,413,727.8000 | 10 евро |
| Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период | | 29.12.2023 г. | | 30.12.2022 г. |
| Нетна стойност на един дял | | 9.8378 евро | | 9.2062 евро |

Изменението в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове във връзка с емитиране и обратно изкупуване на дялове е представено в следващата таблица:

| | Записан капитал | Премии/(отбиви) от емисии | Общо |
|---|--------------------|------------------------------|----------------|
| За годината приключваща на 31.12.2023 г.: | (3,252) | 202 | (3,050) |
| - емитиране на дялове | 6,586 | (312) | 6,274 |
| - такса при емитирани дялове | - | (78) | (74) |
| - обратно изкупени дялове | (9,838) | 592 | (9,246) |
| - такса при обратно изкупени дялове | - | (4) | (4) |
| За годината приключваща на 31.12.2022 г.: | (1,048) | 246 | (802) |
| - емитиране на дялове | 8,540 | 46 | 8,586 |
| - такса при емитирани дялове | - | (122) | (122) |
| - обратно изкупени дялове | (9,588) | 327 | (9,261) |
| - такса при обратно изкупени дялове | - | (5) | (5) |

Нетната стойност на активите на един дял, Емисионната цена и Цената на обратно изкупуване се определят всеки работен ден, съгласно Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите, действащото законодателство и Проспекта за публично предлагане на дялове на Подфонда, на базата на оценка на активите и пасивите на Подфонда за предходния работен ден.

6. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове (продължение)

Нетната стойност на активите на един дял (НСА 1/дял) се изчислява по следната формула:

НСА 1/дял = Нетната стойност на активите на Подфонда / Броят дялове в обръщение
 Емисионната цена (ЕС) е равна на Нетната стойност на активите на един дял на Подфонда
 увеличена с 1.5% такси за емитиране на дялове:
 $ЕС = НСА\ 1/дял + 1.5\% * НСА\ 1/дял$

Цената на обратно изкупуване (ЦОИ) се определя на базата на Нетната стойност на активите на един дял на Подфонда. Подфонда има две ЦОИ, в зависимост от срока на държане на притежаваните дялове.

ЦОИ на дялове, държани над 1 месеца = НСА 1/дял

ЦОИ на дялове, държани под 1 месеца = НСА 1/дял – 5%*НСА 1дял

Цената на обратно изкупуване на един дял е равна на нетната стойност на активите на един дял, в случай, че притежателите на дялове ги държат за срок по-дълъг от 1 месец. В случай на желание от страна на притежателите на дялове да извършат обратно изкупуване в по-кратък срок, цената на обратно изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с 5% разходи по обратно изкупуване. Разходи по обратно изкупуване не се начисляват, ако от датата на първоначално инвестираната сума е минал срокът по изречение първо. За дата на първоначално инвестираната сума се счита датата, на която притежателите на дялове са закупили дялове за първи път, при условие че не са правили обратно изкупуване на тези дялове за периода. Срокът от 1 месец започва да тече отново от момента, в който клиентът продаде всички притежавани от него дялове и подаде поръчка за закупуване на нови.

7. Текущи задължения

| | 31.12.2023 г. | % от актива | 31.12.2022 г. | % от актива |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Задължения за одит | 15 | 0.01% | 4 | 0.01% |
| Задължения за такси за емитиране и обратно изкупуване | 10 | 0.01% | - | - |
| Задължения за обратни изкупувания | 37 | 0.03% | - | - |
| Общо | 62 | 0.05% | 4 | 0.01% |

Справедливата стойност на текущите задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2023 г. и към 31.12.2022 г.

8. Други финансови разходи

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|---|---------------|---------------|
| Комисионни плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания | (1) | (1) |
| Общо: | (1) | (1) |

9. Разходи за външни услуги

| | <u>31.12.2023 г.</u> | <u>31.12.2022 г.</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Възнаграждение по договор за одит | (18) | (7) |
| Разходи за администриране на дялове | (3) | (3) |
| Възнаграждение на банката депозитар | (3) | (3) |
| Други разходи | (1) | (1) |
| Годишна такса за общ финансов надзор на КФН | (1) | (1) |
| Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД | (1) | (1) |
| Общо: | <u>(27)</u> | <u>(16)</u> |

Таксата за управление ще бъде калкулирана и начислявана само върху тази част от активите на Подфонда, която е инвестирана във финансови инструменти, различни от акции, издадени от Главния подфонд.

Такса за управление ще се калкулира и начислява върху активите на съответния Главен подфонд. По този начин тази такса за управление ще бъде индиректно поета от Подфонда, като акционер в кореспондиращия му Главен подфонд, което означава, че финално ще бъде косвено поета от притежателите на дялове от Подфонда.

Въпреки това, както е посочено по-горе, Управляващото дружество няма да събира такса за управление върху активите на Подфонда, които са инвестирани (т.е. представляват инвестиции) в акции, издадени от кореспондиращия му Главен подфонд, като по този начин ще бъде избегнато двойното начисляване на такса за управление върху едни и същи активи.

Таксите и разходите, поети директно или индиректно през 2023 г. от Подфонда, не са надвишили 5% от средния размер на общите активи на Подфонда.

10. Свързани лица и сделки със свързани лица

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения, или са поставени под съвместен контрол от страна на трето лице.

Подфонда счита за свързани лица:

- Управляващо дружество „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ“ Белгия, чрез клона си в България „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ, който организира и управлява фонда, съгласно разрешение на КФН;
- Обединена Българска Банка АД – част от групата на КБС Груп Белгия, Банка депозитар на Фонда и инвестиционен посредник по сделките за покупка и продажба на дялове от Главния Фонд;
- управляваните от Клона или Управляващото дружество фондове – под общ контрол.

Лица, работещи по договор за управляващото дружество нямат право да бъдат страна по сделки с Фонда, освен в качеството им на притежатели на дялове в Подфондовете на Договорен Фонд Чадър „ОББ ЕкспертИйз“.

Вземанията и задълженията по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2023 г., са както следва:

10. Свързани лица и сделки със свързани лица (продължение)

| Сделки и салда | Свързано лице | 31.12.2023 г. | 31.12.2022г. |
|---|--|---------------|--------------|
| Начислени разходи за банка депозитар | ОББ АД | (3) | (3) |
| Комисионни плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания | ОББ АД | (1) | (1) |
| Салдо на разплащателна сметка | ОББ АД | 1,933 | 986 |
| Начислени разходи за администриране на дялове | ОББ АД | (3) | (3) |
| Други разходи | Кей Би Си Асет | | |
| Начислени такси за обратно изкупуване и емитиране на дялове | Мениджмънт НВ Клон КЧТ | (1) | (1) |
| | Кей Би Си Асет | | |
| | Мениджмънт НВ Клон КЧТ | (78) | (127) |
| | Кей Би Си Асет | | |
| Разход за бъдещ период | Мениджмънт НВ Клон КЧТ | 3 | 4 |
| Задължения към края на периода към Управляващото дружество за такси за емитиране и обратно изкупуване | Кей Би Си Асет | | |
| | Мениджмънт НВ Клон КЧТ | (10) | - |
| Притежавани дялове от Главния Фонд | Horizon KBC Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR | 123,486 | 60,481 |
| Покупка на дялове от Главния Фонд | Horizon KBC Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR | 64,001 | 8,015 |
| Продажба дялове от Главния Фонд | Horizon KBC Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR | (8,646) | (8,511) |

Към 31.12.2023 г., Подфондът притежава 63,863.4637 бр. акции от Главния под фонд (31.12.2022 г.: 33,496.1810 бр.) като през 2023 г. е закупил 35,048.2827 бр. (2022 г.: 4,106.3907 бр.) и продал 4681.0000 бр. (2022 г.: 4,483.0000 бр.)

11. Управление на риска

Паричните средства, набрани във Подфонда, се управляват от Клона, съгласно утвърдената инвестиционна политика и правилата за управление на риска. Притежаваните в портфейла на Подфонда финансови инструменти определят неговото състояние и представяне. Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти, могат да бъдат разделени на кредитен, пазарен и ликвиден.

11.1 Кредитен риск

Кредитен риск е възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки и насрещната страна /банка/ по предоставени депозити, както и държавите в които те извършват дейност. Подфондът идентифицира три типа кредитен риск:

11.1.1 Контрагентен риск

Контрагентен риск е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки.

11. Управление на риска (продължение)

11.1. Кредитен риск (продължение)

11.1.2 Сетълмент риск

Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Подфонда да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като те са изпълнили задълженията по дадени сделки към този контрагент. Клонът измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките, сключени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм.

11.1.3 Инвестиционен кредитен риск

Инвестиционен кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.

С оглед на обстоятелството, че Подфонда инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на кореспондиращ Главен подфонд, съответния Главен подфонд ще измерва и управлява кредитния риск и риска на насрещната страна, свързан с неговите преки инвестиции. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ между Подфонда, като захранваща колективна инвестиционна схема, и Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), като главна колективна инвестиционна схема, Клонът, действайки за Подфонда, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който са изложени Главните подфондове.

Експозицията на Подфонда на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на следните финансови активи:

| Финансов актив | Балансова | Максимален | Балансова | Максимален |
|----------------------------|---------------|--------------|---------------|------------|
| | стойност | риск | стойност | риск |
| | 31.12.2023 г. | | 31.12.2022 г. | |
| Пари и парични еквиваленти | 1,933 | 1,933 | 986 | 986 |
| Общо: | 1,933 | 1,933 | 986 | 986 |

Подфонда не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

Анализ на качеството на кредитната експозиция на парите и паричните еквиваленти, на база оценката на кредитните институции на рейтинговата агенция „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД:

| Вид инвестиция и рейтинг | 2023 г. | 2022 г. |
|---|--------------|------------|
| Пари и парични еквиваленти | 1,933 | 986 |
| Дългосрочен рейтинг А- и краткосрочен рейтинг А-2 | 1,933 | 986 |
| Общо: | 1,933 | 986 |

11. Управление на риска (продължение)

11.2 Пазарен риск

Основните компоненти на пазарния риск са лихвеният риск, валутният риск и ценовият риск.

С оглед на обстоятелството, че всеки Подфонд инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на кореспондиращ Главен подфонд, инвестиционните политики на Подфондовете не предполагат създаването на преки експозиции към лихвен риск. Доколкото даден Главен подфонд е изложен пряко на лихвен риск, този риск ще бъде измерван и управляван от съответния Главен подфонд.

Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ между Фонда, като охраняваща колективна инвестиционна схема, и Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), като главна колективна инвестиционна схема, Клонът, действайки за Подфондовете, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който са изложени Главните подфондове.

Подфонда не използва кредитно финансиране за дейността си и няма лихвоносни пасиви, които биха могли да изложат дейността му на лихвен риск.

Финансовите активи и пасиви, притежавани от Подфонда, могат да се определят в категории за целите на анализа на лихвения риск:

| 31.12.2023 г. | безлихвени | с плаващ лихвен % | с фиксиран лихвен % | Общо |
|---|-------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Текущи активи | | | | |
| Пари и парични еквиваленти | - | 1,933 | - | 1,933 |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 123,486 | - | - | 123,486 |
| Текущи пасиви | | | | |
| Задължения | 62 | - | - | 62 |
| Излагане на краткосрочен риск | | | | |
| Общо финансови активи | 123,486 | 1,933 | - | 125,419 |
| Общо финансови пасиви | 62 | - | - | 62 |
| Общо излагане на лихвен риск | 123,424 | 1,933 | - | 125,357 |
| 31.12.2022 г. | безлихвени | с плаващ лихвен % | с фиксиран лихвен % | Общо |
| Текущи активи | | | | |
| Пари и парични еквиваленти | - | 986 | - | 986 |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 60,481 | - | - | 60,481 |
| Текущи пасиви | | | | |
| Задължения | 4 | - | - | 4 |
| Излагане на краткосрочен риск | | | | |
| Общо финансови активи | 60,481 | 986 | - | 61,467 |
| Общо финансови пасиви | 4 | - | - | 4 |
| Общо излагане на лихвен риск | 60,477 | 986 | - | 61,463 |

11. Управление на риска (продължение)

11.2 Пазарен риск (продължение)

Валутният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева спрямо нетната валутна експозиция. Към 31 декември 2023 г. Подфонда не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лева и евро. С оглед на обстоятелството, че всеки Подфонд инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на кореспондиращия Главен подфонд, деноминирани в същата валута (лев или евро), в която са деноминирани дяловете на съответния Подфонд, инвестиционните политики на Подфондовете не предполагат създаването на преки експозиции към валутен риск. Доколкото даден Главен подфонд е изложен пряко на валутен риск, този риск ще бъде измерван и управляван от съответния Главен подфонд. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ между Фонда, като захранваща колективна инвестиционна схема, и Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), като главна колективна инвестиционна схема, Клонът, участвайки в управлението на Подфондовете, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който са изложени Главните подфондове.

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2023 г.:

| Активи | Лева | Евро | Общо |
|------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Парични средства | - | 1,933 | 1,933 |
| Акции на Главния фонд | - | 123,486 | 123,486 |
| Общо (хил. лв.) | - | 125,419 | 125,419 |
| Общо (в %) | - | 100% | 100% |

| Пасиви | Лева | Евро | Общо |
|------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Текущи задължения | 15 | 47 | 62 |
| Общо (хил. лв.) | 15 | 47 | 62 |
| Общо (в %) | 24.19% | 75.81% | 100% |

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2022 г.:

| Активи | Лева | Евро | Общо |
|------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Парични средства | - | 986 | 986 |
| Акции на Главния фонд | - | 60,481 | 60,481 |
| Общо (хил. лв.) | - | 61,467 | 61,467 |
| Общо (в %) | - | 100% | 100% |

| Пасиви | Лева | Евро | Общо |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Текущи задължения | 4 | - | 4 |
| Общо (хил. лв.) | 4 | - | 4 |
| Общо (в %) | 100% | - | 100% |

Подфондът измерва ценовия риск, свързан с времевата разлика между процесите на записване и обратно изкупуване на дялове от Подфонда от страна на инвеститори и записване и обратно изкупуване на акции на кореспондиращите Главни подфондове от страна на Подфонда, прилагайки краткосрочна и дългосрочна стратегия.

11. Управление на риска (продължение)

11.2 Пазарен риск (продължение)

Анализ за чувствителността на капиталовите инструменти към промяната на цените

| | Ефект в % | Ефект в хиляди лева в | |
|------------------------|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | | Ефект в хиляди лева в | Ефект в хиляди лева в |
| | | Нетна стойност на активите на Фонда | Нетна стойност на активите на Фонда |
| | | 2023 г. | 2022 г. |
| Капиталови инструменти | +/-5% | +/- 6,174 | +/- 3,024 |

11.3 Ликвиден риск

Подфондът анализира ликвидния риск на база исторически данни за входящи и изходящи парични потоци, свързани с дейността на Подфонда. Този анализ служи за определяне на минималния праг от пари и парични еквиваленти в портфейла на Подфонда. ликвидния риск

Клонът се съобразява с политиката за обратно изкупуване, установена в Правилата и Проспекта на Подфонда, с цел осигуряване спазването на изискванията на чл. 21 ЗДКИСДПКИ за изпълнение на задълженията по обратно изкупуване на дялове от Подфонда, като при необходимост се провеждат стрес тестове, които позволяват да се оцени ликвидният риск на Подфонда при извънредни обстоятелства.

Подфонда държи до 15% от активите си в допълнителни ликвидни активи по смисъла на чл. 38, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ – парични средства на каса, и деривативни финансови инструменти, които се използват само за целите на хеджиране на риска и отговарят на условията по чл. 38, ал. 1, т. 7 и 8, чл. 42 и 43 от ЗДКИСДПКИ.

В допълнение, всеки от Подфондовете поддържа такава структура на активите и пасивите, която да му позволява да изпълнява във всеки момент задълженията си по обратното изкупуване на дялове.

Подфондът управлява ликвидния риск съгласно Правила за поддържане и управление на ликвидността на Подфонда. Правилата посочват принципите и методите на поддържане и управление на ликвидността на всеки от Подфондовете, както и правата и задълженията на лицата, отговорни за управлението, отчетността и вътрешния контрол върху ликвидността.

| към 31.12.2023 г. | до 3 месеца | от 3 до | от 1 до | над 5 | Обща сума |
|--|----------------|---------|---------|--------|----------------|
| | | 12 | 5 | | |
| | месеца | месеца | години | години | |
| Пари и парични еквиваленти | 1,933 | - | - | - | 1,933 |
| Акции на Главния Фонд | 123,486 | - | - | - | 123,486 |
| Общо активи | 125,419 | - | - | - | 125,419 |
| Задължения | 62 | - | - | - | 62 |
| Общо пасиви | 62 | - | - | - | 62 |
| Несъответствие в матуриретната структура | 125,357 | - | - | - | 125,357 |

11. Управление на риска (продължение)

11.3 Ликвиден риск (продължение)

| към 31.12.2022 г. | до 3 месеца | от 3 до 12 месеца | от 1 до 5 години | над 5 години | Обща сума |
|--|---------------|-------------------|------------------|--------------|---------------|
| Пари и парични еквиваленти | 986 | - | - | - | 986 |
| Акции на Главния Фонд | 60,481 | - | - | - | 60,481 |
| Общо активи | 61,467 | - | - | - | 61,467 |
| Задължения | 4 | - | - | - | 4 |
| Общо пасиви | 4 | - | - | - | 4 |
| Несъответствие в матуриретната структура | 61,463 | - | - | - | 61,463 |

11.4 Риск от концентрация

С оглед на обстоятелството, че Подфондът е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ и всеки Подфонд инвестира, без да спазва разпоредбите на чл.4, ал.1, т.1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от ЗДКИСПКИ, най-малко 85% от активите си в акции на кореспондиращ Главен подфонд, инвестиционната дейност на Подфонда предполага концентрация на активите в кореспондиращия му Главен подфонд. Доколкото дейността и инвестициите на всеки Главен подфонд подлежат на законови и вътрешни инвестиционни ограничения, пряката концентрация на активите на Подфонда се ползва от мерките за измерване и управление на риска от концентрация, приложени от Главните подфондове по отношението на структурата на техните инвестиционни портфейли. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ между Подфонда, като захранваща колективна инвестиционна схема, и Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), като главна колективна инвестиционна схема, Клонът, действайки за Подфонда, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който са изложени Главните подфондове.

Структурата на текущите финансови инструменти на Подфонда е, както следва:

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли

| Отрасъл | 31.12.2023 г. | | 31.12.2022 г. | |
|--------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | Сума | Дял от актива | Сума | Дял от актива |
| Колективни инвестиционни схеми | 123,486 | 98.46% | 60,481 | 98.39% |
| Общо: | 123,486 | 98.46% | 60,481 | 98.39% |

11.5 Операционен риск

Операционен риск е възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск.

11. Управление на риска (продължение)

11.5 Операционен риск (продължение)

Операционните рискове могат да бъдат:

- Вътрешни – свързани с организацията на работата на Управляващото дружество и/или Клона във връзка с управлението на Подфонда;
- Външни – свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Управляващото дружество и/или Клона във връзка с управлението на Подфонда.

Вътрешните операционни рискове се състоят без да се ограничават до:

1. Рискове свързани с персонал;
2. Технологичен риск.

Външните операционни рискове се състоят без да се ограничават до:

1. Риск на обкръжаващата среда;
2. Риск от физическо вмешателство.

През 2023 г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

12. Важни събития, настъпили след дата, към която съставен настоящия финансов отчет

След датата на финансовия отчет не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в представения финансов отчет.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, т. 5,6,7 и 8

ОТ

**НАРЕДБА № 44 ОТ 20.10.2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ
ДЕЙНОСТТА НА КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ,
УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА, НАЦИОНАЛНИТЕ
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ, АЛТЕРНАТИВНИТЕ
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ
АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ
ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2023 – 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.**

НА

ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН БАЛАНСИРАН (ЕВРО)

(Представявано от „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон” КЧТ)

Активите във валута са представени в левовата им равностойност.

1. Последно потвърдени брой дялове и нетна стойност на активите на един дял към 31.12.2023 г. на ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)

Таблица 1*

'Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) за 29.12.2023 г. в евро'

| | |
|--|-----------------|
| Нетна стойност на активите | 64 095 658.90 € |
| Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение | 6 515 212.1104 |
| Номинал | 10.00 € |
| Нетна стойност на активите на един дял | 9.8378 € |
| Емисионна стойност | 9.9854 € |
| Цена за обратно изкупуване за дялове държани до 1 месец | 9.3459 € |
| Цена за обратно изкупуване за дялове държани над 1 месец | 9.8378 € |

*Гореспоменатата информация е последно обявената и одобрена от банката депозитар за отчетния период.

2. Обем и структура на инвестициите в портфейла на ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) по видове финансови инструмент, анализирани по отраслово-икономически и валутно-географски показатели.

Таблица 2

| Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти | | | | | |
|--|----------------------------|---------|----------------------|----------------------|----------------|
| Финансови активи/пасиви | 31.12.2023 | | | | Дял от актива |
| | Пазар, на който се търгува | Държава | Обща стойност в евро | Обща стойност в лева | |
| | | | | | 125 421 967.67 |
| Акции чуждестранни | Европа | Белгия | 63 137 336.12 | 123 485 896.10 | 98.46% |
| | | | Общо инвестиции : | 63 137 336.12 | 123 485 896.10 |
| | | | | | 98.46% |
| | Парични средства | | | | |
| Парични средства във валута в левова равностойност | | | 988 476.85 | 1 933 292.68 | 1.54% |
| | | | Общо: | 988 476.85 | 1 933 292.68 |
| | | | | | 1.54% |
| | Вземания | | | | |
| Вземания | | | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| | | | Общо: | 0.00 | 0.00% |
| | | | | | 0.00% |
| | Други активи | | | | |
| Разходи за бъдещи периоди | | | 1 420.82 | 2 778.89 | 0.00% |
| | | | Общо: | 1 420.82 | 2 778.89 |
| | | | | | 0.00% |
| | Задължения | | | | |
| Задължения | | | 31 637.63 | 61 877.82 | 0.05% |
| | | | Общо: | 31 637.63 | 61 877.82 |
| | | | | | 0.05% |

Таблица 3

| | Валутна структура на активите | | Дял в % |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------|
| | Еврова стойност | Левава стойност | |
| Обща стойност на активи в лева | 1 420.82 | 2 778.89 | 0.00% |
| Обща стойност на активи в евро | 64 125 812.97 | 125 419 188.78 | 100.00% |
| Общо: | 64 127 233.79 | 125 421 967.67 | 100% |

Таблица 4

| Отрасъл | Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли | | Дял от актива |
|--------------------------------|--|-----------------------|---------------|
| | Сума в евро | Сума в лева | |
| Колективни инвестиционни схеми | 63 137 336.12 | 123 485 896.10 | 98.46% |
| Общо: | 63 137 336.12 | 123 485 896.10 | 98.46% |

3. Промени в структурата на портфейла на ОББ ЕкспертИъз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО), които са настъпили през отчетния период

Таблица 5

| Структура | 31.12.2023 | | Дял от актива | 31.12.2022 | | Дял от актива |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|
| | Обща стойност в евро | Обща стойност в лева | | Обща стойност в евро | Обща стойност в лева | |
| Парични средства, в т.ч.: | 988 476.85 | 1 933 292.68 | 1.54% | 503 979.76 | 985 698.73 | 1.60% |
| по безсрочни депозити | 988 476.85 | 1 933 292.68 | 1.54% | 503 979.76 | 985 698.73 | 1.60% |
| Акции | 63 137 336.12 | 123 485 896.10 | 98.46% | 30 923 674.30 | 60 481 449.91 | 98.39% |
| Вземания | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| Разходи за бъдещи периоди | 1 420.82 | 2 778.89 | 0.00% | 2 016.70 | 3 944.33 | 0.01% |
| Общо активи: | 64 127 233.79 | 125 421 967.67 | 100.00% | 31 429 670.76 | 61 471 092.97 | 100.00% |
| Общо задължения: | 31 637.63 | 61 877.82 | 0.05% | 2 277.28 | 4 453.97 | 0.01% |
| Нетна стойност на активите: | 64 095 596.17 | 125 360 089.85 | | 31 427 393.49 | 61 466 639.00 | |

4. Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период

Таблица 6

| ПРИХОДИ през отчетния период 01.01.2023-31.12.2023 | | | | | |
|---|---|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| № | Вид приход | Салдо към 31.12.2023 | | Салдо към 31.12.2022 | |
| | | Стойност в евро | Стойност в лева | Стойност в евро | Стойност в лева |
| 1 | Приходи от инвестиции | 15 381 391.66 | 30 083 387.25 | 9 562 741.90 | 18 703 097.50 |
| | в.т. от последваща оценка на финансови активи | 15 381 147.67 | 30 082 910.04 | 9 559 763.33 | 18 697 271.92 |
| | в.т. от операции с финансови активи | 243.99 | 477.21 | 2 978.57 | 5 825.58 |
| 2 | Приходи, свързани с валутни операции | 0.26 | 0.51 | 0.03 | 0.05 |
| | ОБЩО: | 15 381 391.92 | 30 083 387.76 | 9 562 741.93 | 18 703 097.55 |
| РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2023-31.12.2023 | | | | | |
| № | Вид приход | Салдо към 31.12.2023 | | Салдо към 31.12.2022 | |
| | | Стойност в евро | Стойност в лева | Стойност в евро | Стойност в лева |
| 3 | Такса за обслужване на банката депозитар | 1 445.58 | 2 827.31 | 1 444.98 | 2 826.14 |
| | в.т. месечно възнаграждение | 1 441.84 | 2 820.00 | 1 441.84 | 2 820.00 |
| | в.т. банкови преводи | 3.74 | 7.31 | 3.14 | 6.14 |
| 4 | Разходи по операции с финансови активи | 56.84 | 111.17 | 840.76 | 1 644.38 |
| 5 | Разходи, свързани с валутни операции | 14.30 | 27.97 | 14.64 | 28.63 |
| 6 | Разходи от последващи оценки на финансови активи | 11 470 234.96 | 22 433 829.65 | 14 159 324.71 | 27 693 232.05 |
| 7 | Комисионни по сделки с финансови инструменти към посредници | 613.55 | 1 200.00 | 613.55 | 1 200.00 |
| 8 | Други разходи | 12 474.48 | 24 397.97 | 6 562.71 | 12 835.54 |
| | ОБЩО: | 11 484 839.72 | 22 462 394.07 | 14 168 801.35 | 27 711 766.74 |
| 9 | Нетни приходи | 3 896 552.20 | 7 620 993.69 | -4 606 059.42 | -9 008 669.19 |

Таблица 7

| Нетна стойност на активите към | Нарастване или спад на инвестициите | | | | Промяна през отчетния период |
|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------------|
| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | | |
| | Стойност в евро | Стойност в лева | Стойност в евро | Стойност в лева | |
| Парични средства | 988 476.85 | 1 933 292.68 | 503 979.76 | 985 698.73 | 947 593.95 |
| Акши | 63 137 336.12 | 123 485 896.10 | 30 923 674.30 | 60 481 449.91 | 63 004 446.19 |
| Разходи за бъдещи периоди | 1 420.82 | 2 778.89 | 2 016.70 | 3 944.33 | -1 165.44 |
| Общо активи: | 64 127 233.79 | 125 421 967.67 | 31 429 670.76 | 61 471 092.97 | 63 950 874.70 |
| Общо задължения: | 31 637.63 | 61 877.82 | 2 277.28 | 4 453.97 | 57 423.85 |
| Нетна стойност на активите: | 64 095 596.17 | 125 360 089.85 | 31 427 393.49 | 61 466 639.00 | 63 893 450.85 |

Таблица 8

| | Промени в капитала | | | | Промяна през отчетния период |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|
| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | | |
| | Стойност в евро | Стойност в лева | Стойност в евро | Стойност в лева | |
| в т.ч. основен капитал | 65 152 121.11 | 127 426 473.04 | 34 137 278.05 | 66 766 712.53 | 60 659 760.51 |
| в т.ч. премии свързани с капитал | -1 399 508.60 | -2 737 200.90 | 808 619.77 | 1 581 522.81 | -4 318 723.71 |
| в т.ч. натрупана печалба/загуба | -3 553 568.55 | -6 950 175.98 | 1 087 555.08 | 2 127 072.85 | -9 077 248.83 |
| в т.ч. текуща печалба/загуба | 3 896 552.20 | 7 620 993.69 | -4 606 059.42 | -9 008 669.19 | 16 629 662.88 |
| ОБЩО: | 64 095 596.17 | 125 360 089.85 | 31 427 393.49 | 61 466 639.00 | 63 893 450.85 |

5. Сравнителна таблица, обхващаща последните 3 финансови години, с посочване към края на всяка финансова година на общата стойност на нетните активи и нетната стойност на 1 дял

Таблица 9

| | Сравнителна таблица за последните 3 години | | | |
|-----------------------------|--|------------------------|------------------------|--|
| | Салдо към 31.12.2021г. | Салдо към 30.12.2022г. | Салдо към 29.12.2023г. | Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент |
| | Обща стойност на нетни активи | 36 444 049.09 | 31 427 423.68 | 64 095 658.90 |
| Общ брой дялове в обръщение | 3 467 359.7065 | 3 413 727.8000 | 6 515 212.1104 | 90.85% |
| Нетна стойност на един дял | 10.5106 € | 9.2062 € | 9.8378 € | 6.86% |

6. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход:

Съгласно Правилата си, ФОНДА не разпределя постигнатата печалба като доход между притежателите на дялове. Управляващото дружество реинвестира печалбата на договорния фонд, в активи в съответствие с инвестиционната си стратегия и политика, в резултат на което нараства нетната стойност на активите на фонда, в интерес на притежателите на дялове от фонда.

7. Подробна информация относно задълженията, възникнали от сделки с деривативни инструменти по чл. 38, ал. 1, т.7 и 8 от Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране /ЗДКИСДПКИ/ за отчетния период, по категории сделки

Фондът няма сключени сделки с деривативни инструменти, поради което подобна информация не може да бъде представена.

8. Информация относно политиката за възнагражденията на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ

а). *общият размер на възнагражденията за финансовата година с разбивка по постоянни и променливи възнаграждения, изплатени от управляващото дружество на неговите служители, броят на получателите и когато е приложимо, всички суми, изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема, включително такса за постигнати резултати.*

Таблица 10

| | 2023 |
|--|------------------|
| Общ размер на възнаграждението, изплатено от Клона на неговите служители | 1,306,218.80 лв. |
| <i>постоянни</i> | 1,190,824.68 лв. |
| <i>променливи</i> | 115,394.12 лв. |
| Брой получатели | 18 |
| Суми изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема | 0.00 лв. |
| Такси постигнати резултати | 0.00 лв. |

б). *общата сума на възнагражденията с разбивка по категориите служители или други членове на персонала съгласно чл. 108, ал. 1 ЗДКИСДПКИ.*

Таблица 11

| Категории служители | 2023 |
|--|-------------------------|
| Служители на ръководни длъжности | 476,587.48 лв. |
| Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове | 85,480.26 лв. |
| Служители, изпълняващи контролни функции | 363,262.31 лв. |
| Всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми | 380,888.74 лв. |
| Общо: | 1,306,218.80 лв. |

в). *описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите*

“Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. КЧТ- Клон” България е обхванат от политиката за възнаграждения на служителите на Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ, Белгия, която се основава на Политиката за възнагражденията на Кей Би Си Груп.

Определянето на възнаграждението отчита пазарната практика, конкурентоспособността, рисковете, дългосрочните цели на дружеството и неговите заинтересовани страни и непрекъснато променящите се разпоредби.

Общото възнаграждение на служителя се състои от два компонента, т.е. фиксирано възнаграждение и променливо възнаграждение, за които е зададено максимално съотношение.

Фиксираното възнаграждение се определя главно въз основа на професионалния опит, отговорността и сложността на длъжността на служителя.

Нивото на променливото възнаграждение може да зависи от няколко фактора, като например цялостното представяне на Кей Би Си Груп, представянето на бизнес звеното или структурата на служителя, представянето, свързано с целите на устойчивото развитие, и индивидуалното представяне на служителя. Променливото възнаграждение не може да насърчава поемането на риск, надвишаващ склонността за поемане на риск на различните структури на Кей Би Си Груп, и следва, когато е уместно, да се основава на коригираната спрямо риска и ликвидността печалба, а не на брутните приходи. Променливото възнаграждение е ограничено до 750 000 EUR.

Ключови идентифицирани служители

КВС прилага специфични правила за ключови идентифицирани служители.

В “Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. КЧТ- Клон” България няма ключов идентифициран служител.

Въз основа на националното законодателство и/или вътрешни решения за определена група служители, схемите за отлагане понякога са по-строги както за съществени, така и за освободени ключови идентифицирани служители. Не всички принципи могат да се прилагат във всеки субект на КВС group и се предоставят определени изключения поради специфични местни разпоредби или ограничения, установени от надзорните органи.

Променливото възнаграждение подлежи на предварителни и последващи корекции в зависимост от риска.

Предварителната корекция на риска се постига чрез качествени и количествени измервания на резултатите, коригирани спрямо риска. Като количествена мярка за коригиране на риска е инсталиран Риск Гейтуей (Risk Gateway). Той включва редица вътрешни и законодателни параметри за капитала и ликвидността, които трябва да бъдат изпълнени, преди да бъде отпуснат променливият компонент на възнаграждението. Параметрите се определят всяка година от Съвета на директорите. Ако един или повече от тези параметри не са изпълнени, този променлив компонент на възнаграждението няма да бъде присъден за съответната година на изпълнение, а отложените суми, свързани с предходни години, няма да бъдат придобити и ще бъдат загубени за тази година.

В случай на преминаване на критериите на Риск Гейтуей, променливият компонент на възнаграждението става обект на количествени мерки за коригиране на риска, като например коригирана спрямо риска печалба и други показатели (включително RAROC, разходи и преки приходи), за да се повлияе на размера на бонусните пулове и индивидуалните награди, както и на процедура за оценка на изпълнението на индивидуално ниво, включваща цели, свързани с риска, които могат да бъдат както качествени, така и количествени и имат за цел да забранят поемането на прекомерен риск.

Променливото възнаграждение също подлежи на последващи мерки за корекция на риска. Последващите корекции на риска се осъществяват или чрез намаляване на разсрочените, но непридобити суми („лоши резултати“ (malus)), или чрез отнемане на вече начислено възнаграждение (claw back).

Може да се предприеме действие по отношение на плащането на отсрочени суми, които все още трябва да бъдат придобити (мярка за „лоши резултати“), когато:

- има доказателства за неправомерно поведение или сериозна грешка от страна на служителя, например нарушение на кодекса за поведение или други вътрешни правила, включително такива, които водят до регулаторни санкции, особено във връзка с риска;
- е налице влошаване с поне 50% на нетния резултат или на коригираната спрямо риска печалба на КЕЙ БИ СИ Груп и/или на базовото предприятие през годината, предхождаща годината на придобиване на правото, в сравнение с годината на предоставяне;
- е налице отрицателен нетен резултат или коригирана спрямо риска печалба на КЕЙ БИ СИ Груп през годината, предхождаща годината на предоставяне на правата.

Вече придобитото променливо възнаграждение по изключение ще бъде отнето, когато е налице:

- доказателство за измама или участие в специален механизъм с цел или в резултат на насърчаване на данъчна измама от трето лице;
- (използване на) подвеждаща информация.

Променливото възнаграждение не се изплаща посредством инструменти или методи, които допускат заобикалянето на посочените в чл. 108, ал. 4, т. 1 – 16 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) изисквания.

Изключение при определяне и изплащане на променливото възнаграждение:

Клонът може да не прилага изискванията посочени по-горе, ако общият размер на годишното променливо възнаграждение на съответното лице не превишава 30 на сто от общото му постоянно възнаграждение и не превишава 30 000 лв.

г). резултатът от прегледите по чл. 108, ал. 7 и 8 ЗДКИСДПКИ, включително евентуално констатирани нередности;

Не са налице непълноти, несъответствия и пропуски при спазването на Политиката през 2023г.

д). съществени промени в приетата политика за възнаграждения.

“Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. КЧТ- Клон” България е обхванат от политиката за възнаграждения на служителите на Кей Би Си АМ НВ, Белгия, която се основава на Политиката за възнагражденията на Кей Би Си Груп (одобрена на 17/03/2023 от КВС Group Supervisory Board), в която са установени общите правила относно политиката за възнаграждения за целия персонал на дружествата от Кей Би Си Груп и специфичните насоки, определени за категории персонал („Идентифициран Ключов Персонал“), който би могъл да окаже съществено влияние върху рисковия профил на дружеството. Политиката за възнаграждения на КВС Group подлежи на ежегоден преглед.

През периода няма съществени промени в Политиката за възнаграждения.

Основните принципи на Политиката за възнаграждения, може да бъде намерена на web-сайта на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ: www.ubbam.bg.

9. Информация съгласно чл. 76, ал. 2 и ал. 4 от НАРЕДБА 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

Подфондът не притежава финансови инструменти закупени, съответно продадени по репо сделки по чл. 50, ал. 1 от НАРЕДБА 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

За периода Подфондът няма рискова експозиция, постигната посредством техники за ефективно управление на портфейла, съответно няма базисна експозиция, получена посредством деривативни финансови инструменти.

10. Информация относно метода, използван за изчисляване на общата рискова експозиция, съгласно Насоките на CESR за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективните инвестиционни схеми (CESR/10-788), в случай че в инвестиционната политика на колективната инвестиционна схема изрично е предвидена възможността за инвестиране в деривативни финансови инструменти

Общата стойност на експозицията на Подфонда, свързана с деривативни инструменти, не може да надвишава нетната стойност на неговите активи. За тази цел Подфонда изчислява общата си рискова експозиция, като комбинира собствената си пряка рискова експозиция към деривативни инструменти с действителната рискова експозиция към деривативни финансови инструменти на Главния му подфонд, пропорционално на размера на инвестицията си в Главния подфонд, или с максималната обща експозиция на Главния подфонд към деривативни финансови инструменти, предвидени в неговите вътрешни документи, пропорционално на размера на инвестицията на Подфонда в Главния подфонд. Рисковата експозиция и риска на насрещната страна на Подфонда се изчисляват в съответствие с изискванията на Наредба № 44 и Насоките на Комитета на европейските регулатори по ценни книжа (CESR) за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективните инвестиционни схеми (Реф.: CESR/10-788). За изчисляване на общата рискова експозиция се използва метода на поетите задължения.

11. 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



Асет
мениджмънт

Част от КВС Груп

период, както и процента на таксите на база нетната стойност на класа дялове на колективната инвестиционна схема

За периода няма начислени и/или изплатени такси за постигнати резултати.

Дата на съставяне:
29 ФЕВРУАРИ 2024 г.


НОРА БОЖИЛОВА
СЪСТАВИТЕЛ


КАТИНА ПЕЙЧЕВА
УПРАВИТЕЛ




ПАТРИК ВАН ЛОИ
ЗАМ. УПРАВИТЕЛ

| СПРАВКИ за договорни фондове и инвестиционни дружества | |
|--|--|
| Данни за отчетния период | |
| Начална дата: | 01.01.2023 |
| Крайна дата: | 31.12.2023 |
| Дата на изготвяне на отчета: | 15.02.2024 |
| Данни за поднадзорното лице | |
| Наименование на ДФ/ИД: | ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) |
| Номер РГ: | 05-1704 |
| ЕИК: | 177477645 |
| Адрес на управление: | гр. София, 1463, бул. „Витоша“ № 89 Б, ет. 6 (Милениум център) |
| Адрес за кореспонденция: | гр. София, 1463, бул. „Витоша“ № 89 Б, ет. 6 (Милениум център) |
| Телефон: | 028113762 |
| E-mail: | ubbam@ubb.bg |
| Данни за управляващото дружество | |
| Наименование на УД: | КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ – КЛОН, КЧТ БЪЛГАРИЯ |
| Номер РГ: | 32-00-496 |
| ЕИК: | 205422541 |
| Представяващ: | Катина Пейчева |
| Данни за представените справки | |
| Съставител: | Нора Божилова |
| Длъжност: | Finance officer - Accountant |
| Телефон: | 028113760 |
| E-mail: | Nora.Bozhilova@ubb.bg |

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН БАЛАНСИРАН (ЕВРО)
към 31.12.2023 г.

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Нора Божилова
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

| 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 | 127 426 473 | 66 766 713 |
| 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 емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове | SB.2.1.2.1.0.0 | -2 737 201 | 1 581 523 |
| 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 | 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 | -2 737 201 | 1 581 523 |
| 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 | -6 950 176 | 2 127 074 |
| Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ | | | | неразпределена печалба | SB.2.1.3.1.1.0 | 15 042 733 | 2 127 074 |
| I. Парични средства | | | | непокрита загуба | SB.2.1.3.1.2.0 | -21 992 909 | 0 |
| 1. Парични средства в каса | SB.1.2.1.1.0.0 | | | 2. Текуща печалба | SB.2.1.3.2.0.0 | 7 620 994 | 0 |
| 2. Парични средства по безсрочни депозити | SB.1.2.1.2.0.0 | 1 933 293 | 985 699 | 3. Текуща загуба | SB.2.1.3.3.0.0 | 0 | -9 008 670 |
| 3. Парични средства по срочни депозити | SB.1.2.1.3.0.0 | | | Общо за група III | SB.2.1.3.0.0.0 | 670 818 | -6 881 596 |
| 4. Блокирани парични средства | SB.1.2.1.4.0.0 | | | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А | SB.2.1.0.0.0.0 | 125 360 090 | 61 466 639 |
| Общо за група I | SB.1.2.1.0.0.0 | 1 933 293 | 985 699 | Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ | | | |
| II. Текущи финансови инструменти | | | | 1. Задължения, свързани с дивиденди | SB.2.2.1.1.0.0 | | |
| 1. Ценни книжа, в т.ч.: | SB.1.2.2.1.0.0 | 123 485 896 | 60 481 450 | 2. Задължения към финансови институции, в т.ч.: | SB.2.2.1.2.0.0 | 9 702 | 235 |
| акции | SB.1.2.2.1.1.0 | 123 485 896 | 60 481 450 | към банка депозитар | SB.2.2.1.2.1.0 | 235 | 235 |
| права | SB.1.2.2.1.2.0 | | | към управляващо дружество | SB.2.2.1.2.2.0 | 9 467 | 0 |
| дългови | SB.1.2.2.1.3.0 | | | към кредитни институции | SB.2.2.1.2.3.0 | | |
| други | SB.1.2.2.1.4.0 | | | 3. Задължения към контрагенти | SB.2.2.1.3.0.0 | 14 901 | 4 119 |
| 2. Инструменти на паричния пазар | SB.1.2.2.2.0.0 | | | 4. Задължения, свързани с възнаграждения | SB.2.2.1.4.0.0 | | |
| 3. Дялове на колективни инвестиционни схеми | SB.1.2.2.3.0.0 | | | 5. Задължения към осигурителни предприятия | SB.2.2.1.5.0.0 | | |
| 4. Деривативни финансови инструменти | SB.1.2.2.4.0.0 | | | 6. Данъчни задължения | SB.2.2.1.6.0.0 | | |
| 5. Блокирани | SB.1.2.2.5.0.0 | | | 7. Задължения, свързани с емитиране | SB.2.2.1.7.0.0 | | |
| 6. Други финансови инструменти | SB.1.2.2.6.0.0 | | | 8. Задължения, свързани с обратно изкупуване | SB.2.2.1.8.0.0 | 37 175 | 0 |
| Общо за група II | SB.1.2.2.0.0.0 | 123 485 896 | 60 481 450 | 9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти | SB.2.2.1.9.0.0 | 100 | 100 |
| III. Нефинансови активи | | | | 10. Други | SB.2.2.1.10.0.0 | 0 | 0 |
| 1. Вземания, свързани с лихви | SB.1.2.3.1.0.0 | | | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б | SB.2.2.0.0.0.0 | 61 878 | 4 454 |
| 2. Вземания по сделки с финансови инструменти | SB.1.2.3.2.0.0 | 0 | 0 | | | | |
| 3. Вземания, свързани с емитиране | SB.1.2.3.3.0.0 | 0 | 0 | | | | |
| 4. Други | SB.1.2.3.4.0.0 | | | | | | |
| Общо за група III | SB.1.2.3.0.0.0 | 0 | 0 | | | | |
| IV. Разходи за бъдещи периоди | SB.1.2.4.0.0.0 | 2 779 | 3 944 | | | | |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б | SB.1.2.0.0.0.0 | 125 421 968 | 61 471 093 | | | | |
| | | | | | | | |
| СУМА НА АКТИВА | SB.1.0.0.0.0.0 | 125 421 968 | 61 471 093 | СУМА НА ПАСИВА | SB.2.0.0.0.0.0 | 125 421 968 | 61 471 093 |

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН БАЛАНСИРАН (ЕВРО)
за периода 01.01.2023 - 31.12.2023

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Нора Божилова
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

| 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 | | |
| 2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи | OD.1.1.1.2.0.0 | 111 | 1 644 | 2. Положителни разлики от операции с финансови активи | OD.2.1.1.2.0.0 | 477 | 5 826 |
| 3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи | OD.1.1.1.2.1.0 | 22 433 830 | 27 693 232 | 3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи | OD.2.1.1.2.1.0 | 30 082 910 | 18 697 272 |
| 4. Разходи, свързани с валутни операции | OD.1.1.1.3.0.0 | 28 | 29 | 4. Приходи, свързани с валутни операции | OD.2.1.1.3.0.0 | 1 | 0 |
| 5. Други финансови разходи | OD.1.1.1.4.0.0 | 1 207 | 1 206 | 5. Приходи от лихви | OD.2.1.1.4.0.0 | | |
| | | | | 6. Други | OD.2.1.1.5.0.0 | | |
| Общо за група I | OD.1.1.1.0.0.0 | 22 435 176 | 27 696 111 | Общо за група I | OD.2.1.1.0.0.0 | 30 083 388 | 18 703 098 |
| 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 | 27 218 | 15 656 | | | | |
| 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 | | | | | | |
| Общо за група II | OD.1.1.2.0.0.0 | 27 218 | 15 656 | 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 | 22 462 394 | 27 711 767 | Б. Общо приходи от дейността (I+II) | OD.2.1.0.0.0.0 | 30 083 388 | 18 703 098 |
| В. Печалба преди облагане с данъци | OD.1.3.0.0.0.0 | 7 620 994 | 0 | В. Загуба преди облагане с данъци | OD.2.2.0.0.0.0 | 0 | 9 008 669 |
| 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 | 7 620 994 | 0 | Г. Нетна загуба за периода | OD.2.3.0.0.0.0 | 0 | 9 008 669 |
| ВСИЧКО (Б+III+Г) | OD.1.6.0.0.0.0 | 30 083 388 | 27 711 767 | ВСИЧКО (Б+Г) | OD.2.4.0.0.0.0 | 30 083 388 | 27 711 767 |

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН БАЛАНСИРАН (ЕВРО)
за периода 01.01.2023 - 31.12.2023

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Нора Божилова
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

| 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 | 6 273 423 | -9 207 911 | -2 934 488 | 8 585 380 | -9 297 079 | -711 699 |
| 2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.: | OPP.1.2.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| лихви | 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 | 59 321 634 | -68 054 | 59 253 580 | | -158 002 | -158 002 |
| Всичко парични потоци от оперативна дейност (А): | OPP.1.0.0.0.0.0 | 65 595 057 | -9 275 965 | 56 319 092 | 8 585 380 | -9 455 081 | -869 701 |
| Б. Парични потоци от инвестиционна дейност | | | | | | | |
| 1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи | OPP.2.1.0.0.0.0 | 8 645 616 | -64 000 616 | -55 355 000 | 8 511 078 | -8 014 982 | 496 096 |
| 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 | | -1 200 | -1 200 | | -1 200 | -1 200 |
| 4. Получени дивиденди | OPP.2.4.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество | OPP.2.5.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар | OPP.2.6.0.0.0.0 | | -2 820 | -2 820 | | -2 820 | -2 820 |
| 7. Парични потоци, свързани с валутни операции | OPP.2.7.0.0.0.0 | 0 | -7 | -7 | | -3 | -3 |
| 8. Други парични потоци от инвестиционна дейност | OPP.2.8.0.0.0.0 | | -1 538 | -1 538 | | -2 015 | -2 015 |
| Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б): | OPP.2.0.0.0.0.0 | 8 645 617 | -64 006 180 | -55 360 564 | 8 511 078 | -8 021 020 | 490 058 |
| В. Парични потоци от неспециализирана дейност | | | | | | | |
| 1. Парични потоци, свързани с други контрагенти | OPP.3.1.0.0.0.0 | | -10 927 | -10 927 | | -11 881 | -11 881 |
| 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 | | -7 | -7 | | -6 | -6 |
| Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В): | OPP.3.0.0.0.0.0 | 0 | -10 935 | -10 935 | 0 | -11 887 | -11 887 |
| Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В) | OPP.4.0.0.0.0.0 | 74 240 674 | -73 293 080 | 947 594 | 17 096 457 | -17 487 988 | -391 530 |
| Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода | OPP.5.0.0.0.0.0 | | | 985 699 | | | 1 377 229 |
| Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.: | OPP.6.0.0.0.0.0 | | | 1 933 293 | | | 985 699 |
| по безсрочни депозити | OPP.6.1.0.0.0.0 | | | 1 933 293 | | | 985 699 |

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН БАЛАНСИРАН (ЕВРО)
за периода 01.01.2023 - 31.12.2023

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Нора Божилова
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

| ПОКАЗАТЕЛИ | Код | Основен капитал | Резерви | | | Натрупани печалби/загуби | | Общо собствен капитал |
|---|-----------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------------|-------------|-----------------------|
| | | | премии от емисия (премиен резерв) | резерв от последващи оценки | общии резерви | печалба | загуба | |
| a | б | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Салдо към началото на предходния отчетен период | OSK.2.0.0.0.0.0 | 67 815 661 | 1 335 630 | | | 2 127 073 | | 71 278 365 |
| Салдо в началото на отчетния период | OSK.3.0.0.0.0.0 | 66 766 713 | 1 581 523 | 0 | 0 | 2 127 074 | -9 008 670 | 61 466 639 |
| 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 | 66 766 713 | 1 581 523 | 0 | 0 | 2 127 074 | -9 008 670 | 61 466 639 |
| Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.: | OSK.6.0.0.0.0.0 | -3 251 678 | 202 494 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 049 184 |
| - емитиране | OSK.6.1.1.0.0.0 | 6 585 755 | -385 771 | | | | | 6 199 984 |
| - обратно изкупуване | OSK.6.1.2.0.0.0 | -9 837 433 | 588 265 | | | | | -9 249 168 |
| Нетна печалба/загуба за периода | OSK.7.0.0.0.0.0 | | | | | 7 620 994 | 0 | 7 620 994 |
| 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 | | | | | | | 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 | 63 911 439 | -4 521 218 | | | 12 915 660 | -12 984 239 | 59 321 641 |
| Салдо към края на отчетния период | OSK.7.0.0.0.0.0 | 127 426 473 | -2 737 201 | 0 | 0 | 22 663 727 | -21 992 909 | 125 360 090 |
| 6. Други промени | OSK.8.0.0.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| Собствен капитал към края на отчетния период | OSK.9.0.0.0.0.0 | 127 426 473 | -2 737 201 | 0 | 0 | 22 663 727 | -21 992 909 | 125 360 090 |

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ОББ ЕКСПЕРТИЗ ДЕФАНЗИВЕН БАЛАНСИРАН (ЕВРО)
за периода 01.01.2023 - 31.12.2023

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Нора Божилова
Ръководител: Катина Пейчева

| 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 | 3 413 727.8000 |
| 3 | Брой дялове към края на отчетния период | DI.1.0.0.0.0.3 | 6 515 212.1104 |
| 4 | Брой емитирани дялове през отчетния период | DI.1.0.0.0.0.4 | 3 604 464.2522 |
| 5 | Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева) | DI.1.0.0.0.0.5 | 6 273 422.8294 лв. |
| 6 | Брой обратно изкупени дялове през отчетния период | DI.1.0.0.0.0.6 | 502 979.9418 |
| 7 | Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева) | DI.1.0.0.0.0.7 | 9 245 085.8577 лв. |
| 8 | Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута) | DI.1.0.0.0.0.8 | 9.2062 |
| 9 | Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута) | DI.1.0.0.0.0.9 | 9.8378 |
| 10 | Средногодишна нетна стойност на активите (в лева)* | DI.1.0.0.0.0.10 | 107 386 100.5847 |
| 11 | Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)* | DI.1.0.0.0.0.10.1 | 54 905 641.3823 |
| 12 | Разходи/такси за управление към УД (в лева) | DI.1.0.0.0.0.11 | 0.00 лв. |
| 13 | Разходи/такси към депозитаря (в лева) | DI.1.0.0.0.0.12 | 2 827.31 лв. |
| 14 | Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева) | DI.1.0.0.0.0.13 | 1 200.00 лв. |
| 15 | Доходност от началото на годината (в %) | DI.1.0.0.0.0.14 | 6.86% |
| 16 | Доходност от датата на публичното предлагане (в %) | DI.1.0.0.0.0.15 | -0.58% |
| 17 | Доходност за последните 12 месеца (в %) | DI.1.0.0.0.0.16 | 7.30% |
| 18 | Стандартно отклонение (в %) | DI.1.0.0.0.0.17 | 4.10% |

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