

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 2024 – 31 ДЕКЕМВРИ 2024 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 31.12.2024 г. на ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)

Таблица 1*

'Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) за 31.12.2024 г. в евро'

Нетна стойност на активите	67 305 072.60 €
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение	6 345 862.7881
Номинал	10.00 €
Нетна стойност на активите на един дял	10.6061 €
Емисионна стойност	10.6061 €
Цена за обратно изкупуване	10.6061 €

*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 инструменти, анализирани по отраслово-икономически и валутно-географски показатели.

Таблица 2

Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти					
Финансови активи/пасиви	31.12.2024				Дял от актива
	Пазар, на който се търгува	Държава	Обща стойност в евро	Обща стойност в лева	
					131 645 064.51
Акции чуждестранни	Европа	Белгия	66 978 783.72	130 999 114.56	99.51%
Общо инвестиции : 66 978 783.72					99.51%
Парични средства					
Парични средства във валута в левова равностойност			329 444.02	644 336.50	0.49%
Общо:			329 444.02	644 336.50	0.49%
Вземания					
Вземания			0.00	0.00	0.00%
Общо:			0.00	0.00	0.00%
Други активи					
Разходи за бъдещи периоди			824.94	1 613.45	0.00%
Общо:			824.94	1 613.45	0.00%
Задължения					
Задължения			3 980.08	7 784.36	0.01%
Общо:			3 980.08	7 784.36	0.01%

Таблица 3

Валутна структура на активите			Дял в %
	Еврова стойност	Левова стойност	
Обща стойност на активи в лева	824.94	1 613.45	0.00%
Обща стойност на активи в евро	67 308 227.74	131 643 451.06	100.00%
Общо:	67 309 052.68	131 645 064.51	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли			
Отрасъл	Сума в евро	Сума в лева	Дял от актива
Колективни инвестиционни схеми	66 978 783.72	130 999 114.56	99.51%
Общо:	66 978 783.72	130 999 114.56	99.51%

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

Таблица 5

Структура	31.12.2024		Дял от актива	31.12.2023		Дял от актива
	Обща стойност в евро	Обща стойност в лева		Обща стойност в евро	Обща стойност в лева	
Парични средства, в т.ч.:	329 444.02	644 336.50	0.49%	988 476.85	1 933 292.68	1.54%
по безсрочни депозити	329 444.02	644 336.50	0.49%	988 476.85	1 933 292.68	1.54%
Акции	66 978 783.72	130 999 114.56	99.51%	63 137 336.12	123 485 896.10	98.46%
Вземания	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	824.94	1 613.45	0.00%	1 420.82	2 778.89	0.00%
Общо активи:	67 309 052.68	131 645 064.51	100.00%	64 127 233.79	125 421 967.67	100.00%
Общо задължения:	3 980.08	7 784.36	0.01%	31 637.63	61 877.82	0.05%
Нетна стойност на активите:	67 305 072.60	131 637 280.15		64 095 596.17	125 360 089.85	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период 01.01.2024-31.12.2024					
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2024		Салдо към 31.12.2023	
		Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева
1	Приходи от инвестиции	20 937 933.77	40 951 039.01	15 381 391.66	30 083 387.25
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	20 937 777.24	40 950 732.85	15 381 147.67	30 082 910.04
	в.т. от операции с финансови активи	156.54	306.16	243.99	477.21
2	Приходи, свързани с валутни операции	0.61	1.19	0.26	0.51
	ОБЩО:	20 937 934.38	40 951 040.20	15 381 391.92	30 083 387.76
РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2024-31.12.2024					
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2024		Салдо към 31.12.2023	
		Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева
3	Такса за обслужване на банката депозитар	1 444.97	2 826.12	1 445.58	2 827.31
	в.т. месечно възнаграждение	1 441.84	2 820.00	1 441.84	2 820.00
	в.т. банкови преводи	3.13	6.12	3.74	7.31
4	Разходи по операции с финансови активи	0.15	0.30	56.84	111.17
5	Разходи, свързани с валутни операции	43.52	85.12	14.30	27.97
6	Разходи от последващи оценки на финансови активи	15 956 119.49	31 207 457.19	11 470 234.96	22 433 829.65
7	Комисионни по сделки с финансови инструменти към посредници	613.55	1 200.00	613.55	1 200.00
8	Други разходи	10 598.15	20 728.18	12 474.48	24 397.97
	ОБЩО:	15 968 819.84	31 232 296.91	11 484 839.72	22 462 394.07
9	Нетни приходи	4 969 114.54	9 718 743.29	3 896 552.20	7 620 993.69

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите					
Нетна стойност на активите към	31.12.2024		31.12.2023		Промяна през отчетния период
	Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева	
Парични средства	329 444.02	644 336.50	988 476.85	1 933 292.68	-1 288 956.18
Акции	66 978 783.72	130 999 114.56	63 137 336.12	123 485 896.10	7 513 218.46
Разходи за бъдещи периоди	824.94	1 613.45	1 420.82	2 778.89	-1 165.44
Общо активи:	67 309 052.68	131 645 064.51	64 127 233.79	125 421 967.67	6 223 096.84
Общо задължения:	3 980.08	7 784.36	31 637.63	61 877.82	-54 093.46
Нетна стойност на активите:	67 305 072.60	131 637 280.15	64 095 596.17	125 360 089.85	6 277 190.30

Таблица 8

Промени в капитала					
	31.12.2024		31.12.2023		Промяна през отчетния период
	Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева	
в т.ч. основен капитал	63 458 627.87	124 114 288.15	65 152 121.11	127 426 473.04	-3 312 184.89
в т.ч. премии свързани с капитал	-1 465 653.46	-2 866 569.00	-1 399 508.60	-2 737 200.90	-129 368.10
в т.ч. натрупана печалба/загуба	342 983.65	670 817.71	-3 553 568.55	-6 950 175.98	7 620 993.69
в т.ч. текуща печалба/загуба	4 969 114.54	9 718 743.29	3 896 552.20	7 620 993.69	2 097 749.60
ОБЩО:	67 305 072.60	131 637 280.15	64 095 596.17	125 360 089.85	6 277 190.30

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 30.12.2022г.	Салдо към 29.12.2023г.	Салдо към 31.12.2024г.	Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент
Обща стойност на нетни активи	31 427 423.68	64 095 658.90	67 305 072.60	5.01%
Общ брой дялове в обръщение	3 413 727.8000	6 515 212.1104	6 345 862.7881	-2.60%
Нетна стойност на един дял	9.2062 €	9.8378 €	10.6061 €	7.81%

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

	2024
Общ размер на възнаграждението, изплатено от Клона на неговите служители	1,224,181.81 лв.
<i>постоянни</i>	1,086,798.16 лв.
<i>променливи</i>	137,383.65 лв.
Брой получатели	15
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	2024
Служители на ръководни длъжности	472,687.78 лв.
Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове	96,416.47 лв.
Служители, изпълняващи контролни функции	254,733.47 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	400,344.10 лв.
Общо:	1,224,181.81 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, организационната отговорност и и се влияе от критерии като нивото на експертни знания и умения, професионалния опит, дългосрочните резултати на служителя, съответната стопанска дейност и нивото на възнаграждение в географското местоположение.

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.

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

Не са налице непълноти, несъответствия и пропуски при спазването на Политиката през 2024г.

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 възнаграждения на Кей Би Си Груп (одобрена на 17/03/2023 от KBC 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 KBC Group подлежи на ежегоден преглед.

През периода няма съществени промени в Политиката за възнаграждения.

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 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:
28 ФЕВРУАРИ 2025 Г.

КАТИНА ПЕЙЧЕВА
УПРАВИТЕЛ

НОРА БОЖИЛОВА
СЪСТАВИТЕЛ