

# **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 ДИНАМИЧЕН БАЛАНСИРАН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ**  
*(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 ЕкспертИиз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ

Таблица 1\*

'Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ОББ ЕкспертИиз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ за 31.12.2024 г.'			
	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност
Нетна стойност на активите	BGN	30 714 268.48	30 714 268.48
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение		2 616 016.2381	2 616 016.2381
Номинал	BGN	10.00	10.00
Нетна стойност на активите на един дял	BGN	11.7409	11.7409
Емисионна стойност	BGN	11.7409	11.7409
Цена на обратно изкупуване	BGN	11.7409	11.7409

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

2. Обем и структура на инвестициите в портфейла на ОББ ЕкспертИиз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ 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						
31.12.2024						
Финансови инструменти	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност	Дял от актива
						<b>30 717 067.82</b>
Акции чуждестранни	Европа	Белгия	EUR	15 561 115.13	30 434 895.80	99.08%
<b>Общо инвестиции :</b>					<b>30 434 895.80</b>	<b>99.08%</b>
<b>Парични средства</b>						
Парични средства			EUR	14 293.37	27 955.40	0.09%
Парични средства			BGN	248 813.33	248 813.33	0.81%
<b>Общо:</b>					<b>276 768.73</b>	<b>0.90%</b>
<b>Вземания</b>						
<b>Общо:</b>						<b>0.00%</b>
<b>Други активи</b>						
Разходи за бъдещи периоди			BGN	5 403.29	5 403.29	0.02%
<b>Общо:</b>					<b>5 403.29</b>	<b>0.02%</b>
<b>Задължения</b>						
Задължения в BGN			BGN	2 799.34	2 799.34	0.01%
<b>Общо:</b>					<b>2 799.34</b>	<b>0.01%</b>

Таблица 3

Валутна структура на активите				
	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност	Дял в %
Обща стойност на активи в лева	BGN	254 216.62	254 216.62	0.83%
Обща стойност на активи във валута в левава равностойност	EUR	15 575 408.50	30 462 851.20	99.17%
<b>Общо:</b>			<b>30 717 067.82</b>	<b>100%</b>

**Таблица 4**

Структура на инвестициите по отрасли				
Отрасъл	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност	Дял от актива
Акции на колективни инвестиционни схеми	EUR	15 561 115.13	30 434 895.80	99.08%
<b>Общо:</b>			<b>30 434 895.80</b>	<b>99.08%</b>

3. Промени в структурата на портфейла на ОББ ЕкспертИъз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ, които са настъпили през отчетния период

**Таблица 5**

Структура	31.12.2024	Дял от актива	31.12.2023	Дял от актива
Парични средства, в т.ч.:	276 768.73	0.90%	313 139.37	1.47%
по безсрочни депозити	276 768.73	0.90%	313 139.37	1.47%
Акции	30 434 895.80	99.08%	20 320 884.75	95.14%
Вземания в т.ч.:	0.00	0.00%	717 090.40	3.36%
Разходи за бъдещи периоди	5 403.29	0.02%	7 618.76	0.04%
<b>Общо активи:</b>	<b>30 717 067.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>21 358 733.28</b>	<b>100.00%</b>
<b>Общо задължения:</b>	<b>2 799.34</b>	<b>0.01%</b>	<b>720 063.56</b>	<b>3.37%</b>
<b>Нетна стойност на активите:</b>	<b>30 714 268.48</b>		<b>20 638 669.72</b>	

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	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност 31.12.2024	Левава равностойност 31.12.2023
1	Приходи от инвестиции	BGN	12 610 197.62	12 610 197.62	7 313 974.23
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	BGN	12 610 125.29	12 610 125.29	6 170 350.40
	в.т. от операции с финансови активи	BGN	72.33	72.33	1 143 623.83
2	Приходи от валутни операции	BGN	0.36	0.36	0.00
<b>ОБЩО:</b>				<b>12 610 197.98</b>	<b>7 313 974.23</b>
РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2024-31.12.2024					
№	Вид разход	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност 31.12.2024	Левава равностойност 31.12.2023
3	Такса за обслужване на банката депозитар	BGN	2 832.12	2 832.12	2 338.08
	в.т. месечно възнаграждение	BGN	2 820.00	2 820.00	2 115.00
	в.т. банкови преводи	BGN	12.12	12.12	223.08
4	Възнаграждение за управление	BGN	0.00	0.00	51 663.35
5	Разходи по операции с финансови активи	BGN	459.09	459.09	1 079 883.90
6	Разходи, свързани с валутни операции	BGN	1 024.71	1 024.73	404.19
7	Разходи от последващи оценки на финансови	BGN	9 586 732.73	9 586 732.73	4 365 866.07
8	Комисионни по сделки с финансови	BGN	1 200.00	1 200.00	900.00
9	Други разходи	BGN	10 964.71	10 964.71	20 824.70
<b>ОБЩО:</b>				<b>9 603 213.38</b>	<b>5 521 880.29</b>
10	Нетни приходи			<b>3 006 984.60</b>	<b>1 792 093.94</b>

**Таблица 7**

Нарастване или спад на инвестициите					
Нетна стойност на активите	Валута	Стойност в оригинална валута	Левова	Левова	Промяна през отчетния период
			равностойност 31.12.2024	равностойност 31.12.2023	
Парични средства	EUR	14 293.37	27 955.40	225.94	27 729.46
Парични средства	BGN	248 813.33	248 813.33	312 913.43	-64 100.10
Акции	EUR	15 561 115.13	30 434 895.80	20 320 884.75	10 114 011.05
Вземания	EUR	0.00	0.00	717 090.40	-717 090.40
Разходи за бъдещи периоди	BGN	5 403.29	5 403.29	7 618.76	-2 215.47
<b>Общо активи:</b>	BGN		<b>30 717 067.82</b>	<b>21 358 733.28</b>	<b>9 358 334.54</b>
<b>Общо задължения:</b>	BGN		<b>2 799.34</b>	<b>720 063.56</b>	<b>-717 264.22</b>
<b>Нетна стойност на активите:</b>			<b>30 714 268.48</b>	<b>20 638 669.72</b>	<b>10 075 598.76</b>

**Таблица 8**

Промени в капитала					
	Валута	Стойност в оригинална валута	Левова	Левова	Промяна през отчетния период
			равностойност 31.12.2024	равностойност 31.12.2023	
в т.ч. основен капитал	BGN	26 160 162.47	26 160 162.47	19 821 372.92	6 338 789.55
в т.ч. премии свързани с капитал	BGN	1 246 474.21	1 246 474.21	516 649.60	729 824.61
в т.ч. натрупана печалба/загуба	BGN	300 647.20	300 647.20	-1 305 572.77	1 606 219.97
в т.ч. текуща печалба/загуба	BGN	3 006 984.60	3 006 984.60	1 606 219.97	1 400 764.63
<b>ОБЩО:</b>			<b>30 714 268.48</b>	<b>20 638 669.72</b>	<b>10 075 598.76</b>

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
Обща стойност на нетни активи	4 343 057.83	20 638 828.67	30 714 268.49	48.82%
Общ брой дялове в обръщение	457 035.8140	1 982 137.2865	2 616 016.2381	31.98%
Нетна стойност на един дял	9.5027	10.4124	11.7409	12.76%

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 ЗДКИСПКИ.*

**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.
<b>Общо:</b>	<b>1,224,181.81 лв.</b>

*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 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 brutните 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.

***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 2024г.

***д). съществените 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.

***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