



Асет
мениджмънт

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2025 Г.

НА

ДОГОВОРЕН ФОНД ЧАДЪР „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ“

**ПОДФОНД „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН
ТОЛЕРАНТЕН (ЛЕВА)“**

Страница № 1 ЕКИС-ОФС

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ОББ ЕКСПЕРТИЗ ДЕФАНЗИВЕН ТОЛЕРАНТЕН (ЛЕВА)
към 30.06.2025 г.

Дата: 03.7.2025 г.
Составител: Нора Божилова
Раководител: Катина Пейчева

(в лева)

АКТИВИ	Код	Текущ период	Преходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Преходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Финансови активи				I. Основен капитал	SV.1.1.0.0.0	21 858 044	21 506 817
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SV.1.1.1.0.0	0	0	II. Резерви			
акции	SV.1.1.1.1.0			1. Преприети резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дългове	SV.2.1.2.0.0	672 912	646 203
дългови	SV.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	SV.2.1.2.2.0		
2. Други финансови инструменти	SV.1.1.1.3.0			3. Общи резерви	SV.2.1.2.3.0	0	0
Общо за група I	SV.1.1.1.0.0	0	0	Общо за група II	SV.2.1.2.0.0	672 912	646 203
II. Други нетекущи активи	SV.1.1.2.0.0			III. Финансов резултат			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	SV.1.1.0.0.0	0	0	0. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SV.2.1.3.0.0	298 932	-1 286 571
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SV.2.1.3.1.0	3 336 956	1 751 435
I. Парични средства				непокрита загуба	SV.2.1.3.2.0	-3 038 023	-3 038 023
1. Парични средства в каса	SV.1.2.1.1.0			2. Текуща печалба	SV.2.1.3.2.0	0	1 585 503
2. Парични средства по безсрочни депозити	SV.1.2.1.2.0	236 635	324 297	3. Текуща загуба	SV.2.1.3.3.0	-696 949	0
3. Парични средства по срочни депозити	SV.1.2.1.3.0			Общо за група III	SV.2.1.3.0.0	-398 017	298 932
4. Блокирани парични средства	SV.1.2.1.4.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	SV.1.1.0.0.0	23 132 938	22 451 952
Общо за група I	SV.1.2.1.0.0	236 635	324 297	B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
II. Текущи финансови инструменти				1. Задължения, свързани с дивиденди	SV.2.2.1.0.0		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SV.1.2.2.0.0	22 909 419	22 128 371	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SV.2.2.2.0.0	235	235
акции	SV.1.2.2.1.0	22 909 419	22 128 371	към банко депозитар	SV.2.2.2.1.0	235	235
дългови	SV.1.2.2.2.0			към управително дружество	SV.2.2.2.2.0	0	0
3. Други	SV.1.2.2.3.0			към кредитни институции	SV.2.2.2.3.0		
2. Инструменти на паричния пазар	SV.1.2.2.4.0			3. Задължения към контрагенти	SV.2.2.3.0.0	4 189	1 995
3. Дългове на колективни инвестиционни схеми	SV.1.2.2.5.0			4. Задължения, свързани с възнаграждения	SV.2.2.4.0.0		
4. Девалювани финансови инструменти	SV.1.2.2.6.0			5. Задължения към осигурителни предприятия	SV.2.2.5.0.0		
5. Блокирани	SV.1.2.2.7.0			6. Други задължения	SV.2.2.6.0.0		
6. Други финансови инструменти	SV.1.2.2.8.0			7. Задължения, свързани с емитиране	SV.2.2.7.0.0		
Общо за група II	SV.1.2.2.0.0	22 909 419	22 128 371	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SV.2.2.8.0.0	11 718	0
III. Нефинансови активи				9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SV.2.2.9.0.0	100	100
1. Вземания, свързани с писани	SV.1.2.3.1.0			10. Други	SV.2.2.10.0.0	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SV.1.2.3.2.0	0	0	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	SV.2.2.0.0.0	16 242	2 330
3. Вземания, свързани с емитиране	SV.1.2.3.3.0	0	0				
4. Други	SV.1.2.3.4.0						
Общо за група III	SV.1.2.3.0.0	0	0				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SV.1.2.4.0.0	3 125	1 613				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	SV.1.2.0.0.0	23 149 180	22 454 282				
СУМА НА АКТИВА	SV.1.0.0.0.0	23 149 180	22 454 282	СУМА НА ПАСИВА	SV.2.0.0.0.0	23 149 180	22 454 282

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАЗИВЕН ТОЛЕРАНТЕН (ЛЕВА)
за периода 01.01.2025 - 30.06.2025

Справка № 2 КИС-ОД

Дата: 03.7.2025 г.
Съставител: Нора Божилова
Ръководител: Катина Пейчева

РАЗХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
A. Разходи за дейността				A. 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	0	38	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	0	0
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	3 806 495	2 283 972	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	3 116 627	3 214 911
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	0	0	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	0	0
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	603	603	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	3 807 098	2 284 612	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	3 116 627	3 214 911
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	6 478	6 428				
3. Разходи за амортизации	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	6 478	6 428	Общо за група II	OD.2.1.2.0.0.0		
B. Общо разходи за дейността (I+II)	OD.1.1.0.0.0.0	3 813 576	2 291 041	B. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	3 116 627	3 214 911
B. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	0	923 870	B. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	696 949	0
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	OD.1.5.0.0.0.0	0	923 870	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	696 949	0
ВСИЧКО (B+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	3 813 576	3 214 911	ВСИЧКО (B+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	3 813 576	3 214 911

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ОББ ЕКСПЕРТИИЗ ДЕФАНЗИВЕН ТОЛЕРАНТЕН (ЛЕВА)
за периода 01.01.2025 - 30.06.2025

Справка № 3 КИС-ОПП

Дата: 03.7.2025 г.
Съставител: Нора Боалпова
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Код	Текущ период			Презходен 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	OPF.1.1.0.0.0.0	2 933 000	-1 543 347	1 389 653	2 649 375	-1 040 305	1 609 070
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.: чужди	OPF.1.2.0.0.0.0			0			0
3. Плащания при разпределения на печалби	OPF.1.3.0.0.0.0						0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPF.1.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от оперативна дейност	OPF.1.5.0.0.0.0	0	0	0	0	-28 953	-28 953
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPF.1.0.0.0.0.0	2 933 000	-1 543 347	1 389 653	2 649 375	-1 069 258	1 580 117
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPF.2.1.0.0.0.0	774 080	-2 244 997	-1 470 917	576 005	-2 181 998	-1 605 993
2. Парични потоци, свързани с нетекучи финансови активи	OPF.2.2.0.0.0.0			0			0
3. Лихви, комисиони и др. подобни	OPF.2.3.0.0.0.0		-600	-600		-600	-600
4. Получени дивиденди	OPF.2.4.0.0.0.0			0			0
5. Парични потоци, свързани с управлявано дружество	OPF.2.5.0.0.0.0		0	0		0	0
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPF.2.6.0.0.0.0		-1 410	-1 410		-1 410	-1 410
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPF.2.7.0.0.0.0	0	0	0	0		0
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPF.2.8.0.0.0.0		-1 132	-1 132		-1 117	-1 117
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPF.2.0.0.0.0.0	774 080	-2 248 138	-1 474 058	576 005	-2 185 125	-1 609 120
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPF.3.1.0.0.0.0		-3 254	-3 254		-7 404	-7 404
2. Парични потоци, свързани с текущи активи	OPF.3.2.0.0.0.0			0			0
3. Парични потоци, свързани с възмезджения	OPF.3.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с данъци	OPF.3.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от неспециализирана дейност	OPF.3.5.0.0.0.0		-3	-3		-3	-3
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPF.3.0.0.0.0.0	0	-3 257	-3 257	0	-7 407	-7 407
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPF.4.0.0.0.0.0	3 707 080	-3 794 743	-87 662	3 225 380	-3 261 790	-36 410
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPF.5.0.0.0.0.0			324 297			324 297
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.: по безсрочни депозити	OPF.6.0.0.0.0.0			236 635			236 635
	OPF.6.1.0.0.0.0			236 635			236 635

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН ТОЛЕРАНТЕН (ЛЕВА)
за периода 01.01.2025 - 30.06.2025

Справка № 4 КИС-ОСК

Дата: 03.7.2025 г.
Съставител: Нора Боаилова
Ръководител: Катина Пейчева

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			презвни от емисия (презвнен резерв)	резерв от последващи оценки	общи резерви	печалба	загуба	
а	б	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходния отчетен период	ОСК1000000	17 641 187	636 421	0	0	1 751 453	-3 038 023	16 991 037
Салдо в началото на отчетния период	ОСК3000000	21 506 817	646 203	0	0	3 336 956	-3 038 023	22 451 952
Промени в началните салда поради:	ОСК4000000	0	0	0	0	0	0	0
- ефект от промени в счетоводната политика	ОСК4110000							0
- корекция на грешки от минали периоди	ОСК4120000							0
Коригирано салдо в началото на отчетния период	ОСК5000000	21 506 817	646 203	0	0	3 336 956	-3 038 023	22 451 952
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	ОСК6000000	1 351 227	26 709	0	0	0	0	1 377 935
- емитиране	ОСК6110000	2 864 478	68 578					2 933 056
- обратен изкупуване	ОСК6120000	-1 513 196	-41 869					-1 555 065
Нетна печалба/загуба за периода	ОСК7000000					0	-696 949	-696 949
1. Разпределение на печалбата за:	ОСК7100000	0	0	0	0	0	0	0
- дивиденди	ОСК7110000							0
- други	ОСК7120000							0
2. Показване на загуби	ОСК7200000							0
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	ОСК7300000	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	ОСК7310000							0
б) намалявания	ОСК7320000							0
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	ОСК7400000	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	ОСК7410000							0
б) намалявания	ОСК7420000							0
5. Други изменения	ОСК7500000							0
Салдо към края на отчетния период	ОСК7000000	22 858 044	672 912	0	0	3 336 956	-3 734 973	23 132 938
б. Други промени	ОСК8000000							0
Собствен капитал към края на отчетния период	ОСК9000000	22 858 044	672 912	0	0	3 336 956	-3 734 973	23 132 938

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН ТОЛЕРАНТЕН (ЛЕВА)
за периода 01.01.2025 - 30.06.2025

Справка № 5 КИС - Доп. информация

Дата: 03.7.2025 г.
Съставител: Нора Божидлова
Ръководител: Катина Пейчева

Номер по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Стойност
1	2	3	4
1	Валута, в която са емитирани дяловете	DI1.0.0.0.0.1	BGN
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI1.0.0.0.0.2	2 150 681.6861
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI1.0.0.0.0.3	2 285 804.3366
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI1.0.0.0.0.4	286 442.2433
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI1.0.0.0.0.5	2 933 000.1437 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI1.0.0.0.0.6	151 319.5928
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI1.0.0.0.0.7	1 555 064.8651 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI1.0.0.0.0.8	10.4395
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI1.0.0.0.0.9	10.1203
10	Средногодишна нетна стойност на активите (в лева)*	DI1.0.0.0.0.10	0.0000
11	Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)*	DI1.0.0.0.0.10.1	0.0000
12	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI1.0.0.0.0.11	0.00 лв.
13	Разходи/такси към депозитара (в лева)	DI1.0.0.0.0.12	1 413.00 лв.
14	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI1.0.0.0.0.13	600.00 лв.
15	Доходност от началото на годината (в %)	DI1.0.0.0.0.14	-3.06%
16	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI1.0.0.0.0.15	0.28%
17	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI1.0.0.0.0.16	0.01%
18	Стандартно отклонение (в %)	DI1.0.0.0.0.17	6.61%

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.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
ДФ „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН ТОЛЕРАНТЕН (ЛЕВА)“
ЗА ПЪРВО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2025 г.**

1. Оповестявания съгласно Параграф 16А от Международен счетоводен стандарт (МСС) 34 Междинно финансово отчитане:

а) изявление, че при междинните финансови отчети се следват същата счетоводна политика и методи на изчисление, както при последните годишни финансови отчети или, ако тази политика или методи са били променени, описание на характера и ефекта от тази промяна;

Междинният финансов отчет е в съответствие с Международен счетоводен стандарт (МСС) 34 Междинно финансово отчитане и следва същата счетоводна политика и методи на изчисление, както при последния годишен финансов отчет.

Потребителят на междинния финансов отчет има достъп до последния годишен финансов отчет. Поради това, не е необходимо пояснителните приложения към междинния финансов отчет да представят относително несъществено актуализиране на информацията, която вече е била отчетена в пояснителните приложения към последния годишен финансов отчет.

б) обяснителни коментари относно сезонността или цикличността на междинните операции;

Извършените междинни операции през първо шестмесечие на 2025 г. нямат сезонен или цикличен характер.

в) характер и брой на позициите, засягащи активите, пасивите, собствения капитал, нетния доход или паричните потоци, които са необичайни поради своя характер, размер или честота на проявление;

Към дата на изготвяне на междинния финансов отчет няма позиции, засягащи активите, пасивите, собствения капитал, нетния доход или паричните потоци, които са необичайни поради своя характер, размер или честота на проявление.

г) естеството и размера на промените в приблизителните оценки на сумите, отчетени в предишни междинни периоди за текущата финансова година, или промени в приблизителните оценки на сумите, отчетени в предишни финансови години;

Няма промени в приблизителните оценки на суми, отчетени в предишни финансови години.

д) емитиране, обратно изкупуване и погасяване на дългови и капиталови ценни книжа;

За периода 01.01.2025г. – 30.06.2025г. са емитирани 286,442.2433 бр. дялове и обратно изкупени 151,319.5928 бр.

е) платени дивиденди (общо или на акция) отделно за обикновените акции и другите акции;

ДФ „ОББ Експертиъз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА)“ не изплаща дивиденди.

ж) следната информация за сегменти (оповестяване на информация за сегменти се изисква в междинните финансови отчети на предприятието само ако МСФО 8 Оперативни сегменти изисква предприятието да оповестява информация за сегменти в своите годишни финансови отчети):

ДФ „ОББ Експертиз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА)” не извършва оповестяване на сегментна информация в своя годишни финансов отчет, следователно не изготвя такава и за междинните.

з) събития след междинния период, които не са отразени във финансовите отчети за междинния период;

Няма съществени събития, настъпили след края на междинния период, които не са били отразени във финансовия отчет за междинния период.

и) ефекта от промените в състава на предприятието по време на междинния период, включително бизнес комбинациите, получения или загубен контрол върху дъщерни дружества и дългосрочните инвестиции, реструктуриранятия и преустановените дейности. В случай на бизнес комбинации предприятието оповестява информацията, изисквана по силата на МСФО 3 Бизнес комбинации.

През междинния период няма извършени промени в структурата на предприятието, включително бизнес комбинации, получен или загубен контрол върху дъщерни дружества и дългосрочни инвестиции, реструктуриранятия и преустановени дейности.

й) оповестяване на справедлива стойност на финансовите инструменти в съответствие с параграфи 91 и 92, параграф 93, буква з), параграфи 94-96, 98 и 99 от МСФО 13 "Оценяване по справедлива стойност" и параграфи 25, 26 и 28-30 от МСФО 7 "Финансови инструменти: оповестяване".

Няма финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата от „Равнище 3“ към края на отчетния период.

2. Оповестявания съгласно Параграф 15Б от МСС 34 Международен счетоводен стандарт (МСС) 34 Междинно финансово отчитане:

а) обезценка на материалните запаси до нетната им реализируема стойност и обратното проявление на такава обезценка;

Не е приложимо.

б) признаване на загуба от обезценка на финансови активи, имоти, машини и съоръжения, нематериални активи или други активи и възстановяване на такава загуба от обезценка;

В отчета няма признати загуби от обезценка.

в) обратното проявление на всякакви провизии за разходи за реструктуриране;

Не е приложимо.

г) придобивания и продажби на позиции от имоти, машини и съоръжения;

Не е приложимо.

д) неотменими задължения за закупуване на имоти, машини и съоръжения;

Не е приложимо.

е) уреждане на съдебни дела;

Няма съдебни дела за уреждане.

ж) корекции на грешки от предишни периоди;

Няма извършени корекции на грешки от предишни периоди.

з) промени във фирмените или икономическите обстоятелства, които влияят на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви на предприятието, независимо дали тези активи или пасиви са признати по справедлива стойности или амортизирана стойност;

Няма промени във фирмените обстоятелства или съществени промени в икономическите обстоятелства, които да влияят на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви на Подфонда, независимо дали тези активи или пасиви са признати по справедлива стойности или амортизирана стойност.

и) всяко просрочие на кредит или нарушаване на кредитно споразумение, които не са били отстранени на или преди края на отчетния период;

Подфондът няма кредит или кредитно споразумение.

й) сделки между 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.

Подфондът 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 (Клона), който организира и управлява фонда, съгласно разрешение на КФН;
- Обединена Българска Банка АД (Банка депозитар и Инвестиционен посредник) – част от групата на КБС Груп Белгия ;
- Кей Би Си Груп, Белгия – краен собственик и контролиращо лице;
- управляваните от Клона или Централата „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ” Белгия фондове – под общ контрол.

Лица, работещи по договор за Клона нямат право да бъдат страна по сделки с Подфонда, освен в качеството им на притежатели на дялове в ДФ „ОББ Експертийз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА)”.

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 30.06.2025г. са, както следва:

Сделки с Управляващото дружество чрез Клона в лева		30.6.2025
Разходи за учредяване		-583
Разходи за бъдещи периоди		1 031
Сделки с „Обединена Българска Банка” АД в лева		30.6.2025
Разходи за такси за администриране на дялове		-1 224
Разходи по договор за депозитарни услуги, инвестиционно посредничество и банкови такси		-2 013
Салдо по разплащателна сметка		236 635
Задължения към края на периода		335
Сделки с Главния подфонд в лева		30.6.2025
Покупка на акции от Главния подфонд		2 244 997
Продажба на акции от Главния подфонд		774 080
Пригетжавани акции от Главния подфонд		22 909 419

Сделки с Главния подфонд в брой	30.6.2025
Покупка на акции от Главния подфонд	2 176,3875
Продажба на акции от Главния подфонд	747,0000
Притежавани акции от Главния подфонд	22 509,6481

к) прехвърляне между равнищата на използваната йерархия на справедливата стойност при изчисляване на справедливата стойност на финансовите инструменти;

Към края на отчетния период са направени следните прехвърляния между равнищата на използваната йерархия на справедливата стойност при изчисляване на справедливата стойност на финансовите инструменти:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата /в лева/	Стойност към 30.06.2025 г.	% от актива	Стойност към 30.06.2024 г.	% от актива	Промяна
Оценени по справедлива стойност – нетна стойност на акция „Равнище 1”	22 909 419	98,96%	19 270 952	98,82%	3 638 468

л) промени в класификацията на финансовите активи в резултат на промяна в целите или използването на тези активи.

Подфондът класифицират Текущите финансови активи като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. През отчетния период не са извършвани промени в класификацията на финансовите активи в резултат на промяна в целите или използването на тези активи.

м) промени в условните пасиви или условните активи.

Подфонд ДФ „ОББ Експертийз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА)” няма условни пасиви или условни активи.

3. Други оповестявания

В „Отчета за финансовото състояние” на Подфонд ДФ „ОББ Експертийз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)” „Разходите за бъдещи периоди” са възнаграждението за одит и разходи за учредяване. В „Отчета за всеобхватния доход” като „Други финансови разходи” са посочени такси за парични преводи и поддържане на банкови сметки, плащани на Банката депозитар и комисионни по сделки за покупка и продажба на финансови инструменти за портфейла, плащани на инвестиционни посредници.

Разходите за външни услуги на Подфонд ДФ „ОББ Експертийз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)” включват възнаграждения на банката депозитар, Комисия за финансов надзор, Централен депозитар, възнаграждението за одит, такси за администриране на дялове и други.

В „Отчета за паричните потоци” в „Други парични потоци от инвестиционна дейност” са посочени плащанията към Централен депозитар и Комисия за финансов надзор и в „Други парични потоци от неспециализирана дейност” са посочени банковите такси за парични преводи и такси за поддържане на банкови сметки, плащани на Банката депозитар.

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

Подфондът не притежават 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 и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:
22 Юли 2025 Г.

ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ: _____
НОРА БОЖИЛОВА

УПРАВИТЕЛ: _____
КАТИНА ПЕЙЧЕВА

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
ПО ЧЛ. 73, АЛ.1, Т. 5, Б. А-Д И Т.8**

ОТ

**НАРЕДБА 44 ОТ 20.10.2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА,
НАЦИОНАЛНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ
АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ
ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2025 – 30 ЮНИ 2025 Г.**

НА

ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН ТОЛЕРАНТЕН (ЛЕВА)
(Представявано от „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон” България КЧТ)

Активите във валута са представени в левовата им равностойност.

1. Последно потвърдени брой дялове и нетна стойност на активите на един дял към 30.06.2025г.

Таблица 1*

'Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА) за 30.06.2025 г.'			
	Валута	Стойност в оригинална валута	Легова равностойност
Нетна стойност на активите	BGN	23 132 938,19	23 132 938,19
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение		2 285 804,3366	2 285 804,3366
Номинал	BGN	10,00	10,00
Нетна стойност на активите на един дял	BGN	10,1203	10,1203
Емисионна стойност	BGN	10,1203	10,1203
Цена на обратно изкупуване	BGN	10,1203	10,1203

*Гореспоменатата информация е последно обявената и одобрена от банката

депозитар за отчетния период.

2. Обем и структура на инвестициите в портфейла 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						
30.6.2025						
Финансови инструменти	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Стойност в оригинална валута	Легова равностойност	Дял от актива
						23 149 180,16
Акции чуждестранни	Европа	Белгия	BGN	22 909 419,45	22 909 419,45	98,96%
Общо инвестиции :						22 909 419,45
Парични средства						98,96%
Парични средства в BGN			BGN	236 635,31	236 635,31	1,02%
Общо:						236 635,31
Вземания						1,02%
Общо:						0,00%
Други активи						0,00%
Разходи за бъдещи периоди в BGN			BGN	3 125,40	3 125,40	0,01%
Общо:						3 125,40
Задължения						0,01%
Задължения в BGN			BGN	16 241,97	16 241,97	0,07%
Общо:						16 241,97
						0,07%

Таблица 3

Валутна структура на активите				
	Валута	Стойност в оригинална валута	Легова равностойност	Дял в %
Обща стойност на активи в лева	BGN	23 149 180,16	23 149 180,16	100,00%
Обща стойност на активи във валута в левова	EUR	0,00	0,00	0,00%
Общо:			23 149 180,16	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите по отрасли				
Отрасъл	Валута	Стойност в оригинална валута	Легова равностойност	Дял от актива
Акции на колективни инвестиционни схеми	BGN	22 909 419,45	22 909 419,45	98,96%
Общо:			22 909 419,45	98,96%

3. Промени в структурата на портфейла, които са настъпили през отчетния период

Таблица 5

Структура	30.6.2025	Дял от актива	31.12.2024	Дял от актива
Парични средства, в т.ч.:	236 635,31	1,02%	324 297,44	1,44%
по безсрочни депозити	236 635,31	1,02%	324 297,44	1,44%
Акции	22 909 419,45	98,96%	22 128 371,16	98,55%
Вземания в т.ч.:	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Разходи за бъдещи периоди	3 125,40	0,01%	1 613,45	0,01%
Общо активи:	23 149 180,16	100,00%	22 454 282,05	100,00%
Общо задължения:	16 241,97	0,07%	2 329,94	0,01%
Нетна стойност на активите:	23 132 938,19		22 451 952,11	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период 01.01.2025-30.06.2025					
№	Вид приход	Валута	Стойност	Левава равностойност 30.6.2025	Левава равностойност 30.6.2024
1	Приходи от инвестиции	BGN	3 116 626,75	3 116 626,75	3 214 910,90
	в т.ч. от операции с финансови активи	BGN	0,00	0,00	0,00
	в т.ч. от последваща оценка на финансови	BGN	0,00	0,00	3 214 910,90
ОБЩО:			3 116 626,75	3 116 626,75	3 214 910,90
РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2025-30.06.2025					
№	Вид разход	Валута	Стойност	Левава равностойност 30.6.2025	Левава равностойност 30.6.2024
2	Такса за обслужване на банката депозитар	BGN	1 413,00	1 413,00	1 413,00
	в т.ч. месечно възнаграждение	BGN	1 410,00	1 410,00	1 410,00
	в т.ч. банкови преводи	BGN	3,00	3,00	3,00
3	Разходи по операции с финансови активи	BGN	0,00	0,00	37,57
4	Разходи от последващи оценки на финансови	BGN	3 806 495,22	3 806 495,22	2 283 971,90
5	Комисионни по сделки с финансови	BGN	600,00	600,00	600,00
6	Други разходи	BGN	5 067,90	5 067,90	5 018,03
ОБЩО:				3 813 576,12	2 291 040,50
7	Нетни приходи			-696 949,37	923 870,40

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите					
Нетна стойност на активите			Левава равностойност 30.6.2025	Левава равностойност 31.12.2024	Промяна през отчетния период
	Валута	Стойност			
Парични средства	BGN	236 635,31	236 635,31	324 297,44	-87 662,13
Акции	BGN	22 909 419,43	22 909 419,45	22 128 371,16	781 048,29
Вземания	BGN	0,00	0,00	0,00	0,00
Разходи за бъдещи периоди	BGN	3 125,40	3 125,40	1 613,45	1 511,95
Общо активи:	BGN	23 149 180,16	23 149 180,16	22 454 282,05	694 898,11
Общо задължения:	BGN	16 241,97	16 241,97	2 329,94	13 912,03
Нетна стойност на активите:		23 132 938,19	23 132 938,19	22 451 952,11	680 986,08

Таблица 8

Промени в капитала					
	Валута	Стойност	Левава равностойност 30.6.2025	Левава равностойност 31.12.2024	Промяна през отчетния период
в т.ч. основен капитал	BGN	22 858 043,62	22 858 043,62	21 506 817,04	1 351 226,58
в т.ч. премии свързани с капитал	BGN	672 911,68	672 911,68	646 202,83	26 708,85
в т.ч. натрупана печалба/загуба	BGN	298 932,24	298 932,26	-1 286 570,52	1 585 502,78
в т.ч. текуща печалба/загуба	BGN	-696 949,37	-696 949,37	1 585 502,76	-2 282 452,13
ОБЩО:			23 132 938,19	22 451 952,11	680 986,08

5. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход:

ПОДФОНДЪТ не разпределя постигнатата печалба като дивидент (доход) между притежателите на дялове. Управляващото дружество реинвестира печалбата на ПОДФОНДА, в резултат на което нараства нетната стойност на активите на ПОДФОНДА, емисионната стойност и цената за обратно изкупуване, в интерес на притежателите на дялове от ПОДФОНДА. Реинвестирането на дохода се извършва в съответствие с инвестиционните цели, стратегии, политика и ограничения на ПОДФОНДА, при отчитане на конкретните пазарни условия и при спазване на нормативните изисквания и вътрешните актове на ПОДФОНДА.

6. 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.

Подфондът няма такси за постигнати резултати.

7. Начини за получаване на допълнителна информация относно Главния фонд чадър, Главния подфонд

Инвеститорите могат да намерят последния годишен и полугодишен финансов отчет на Главния фонд чадър и Главния подфонд на английски и нидерландски език на уебсайта на Кей Би Си Груп (KBC Group) на адрес <https://www.kbc.be/retail/en/legal-information/investment-legal-documents.html?zone=breadcrumb>. При поискване, инвеститорите могат да получат безплатно хартиено копие на последния годишен и полугодишен финансов отчет на Главния фонд чадър и Главния подфонд във всички офиси на Дистрибутора през обичайното им работно време с клиенти.

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:
22 Юли 2025 Г.

ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ: _____
НОРА БОЖИЛОВА

УПРАВИТЕЛ: _____
КАТИНА ПЕЙЧЕВА