



Асет
мениджмънт

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2025 Г.

НА

ДОГОВОРЕН ФОНД ЧАДЪР „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ“

**ПОДФОНД „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН
КОНСЕРВАТИВЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ“**

Междинен отчет към 30.06.2025 г.
ДФ ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН
КОНСЕРВАТИВЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЦ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН КОНСЕРВАТИВЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЦ
към 30.06.2025 г.

Страница № 1 ЕЛС-ОФС

Дата: 03.7.2025 г.
Составител: Нора Боалцова
Ръководител: Катина Пайчева

АКТИВИ	Код	Текущ период	Презходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Презходен период
a	b	1	2	a	b	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Финансови активи				I. Основен капитал			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.1.1.0.0	0	0	1. Резерви	SB.1.1.1.0.0	23 695 535	15 321 843
акции	SB.1.1.1.1.0			1. Предишни резерви при емитиране обратно изкупуване на акции/делове	SB.1.1.2.1.0	1 443 047	499 666
дългови	SB.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	SB.1.1.2.2.0		
2. Други финансови инструменти	SB.1.1.1.3.0			3. Общи резерви	SB.1.1.2.3.0	0	0
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0	0	0	Общо за група II	SB.1.1.2.0.0	1 443 047	499 666
II. Други нетекущи активи	SB.1.1.2.0.0			III. Финансов резултат			
Общо за РАЗДЕЛ A	SB.1.1.0.0.0	0	0	1. Нагружена печалба (загуба), в т.ч.:	SB.1.1.3.1.0	1 447 082	441 830
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ				нерепределена печалба	SB.1.1.3.1.1	1 537 882	532 330
I. Парични средства				непокрита загуба	SB.1.1.3.1.2	-90 600	-90 600
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0			2. Текуща печалба	SB.1.1.3.2.0	0	1 005 252
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0	281 892	199 410	3. Текуща загуба	SB.1.1.3.3.0	-673 955	0
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0			Общо за група III	SB.1.1.3.0.0	773 126	1 447 082
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0			Общо за РАЗДЕЛ A	SB.1.1.0.0.0	25 911 708	17 268 591
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0	281 892	199 410				
II. Текущи финансови инструменти				B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0	25 620 160	17 065 990	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.1.2.1.1.0		
акции	SB.1.2.2.1.1	25 620 160	17 065 990	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.1.2.1.2.0	235	235
дълга	SB.1.2.2.1.2			към банкови депозити	SB.1.2.1.2.1	235	235
дългови	SB.1.2.2.1.3			към управяващо дружество	SB.1.2.1.2.2	0	0
други	SB.1.2.2.1.4			към кредитни институции	SB.1.2.1.2.3		
2. Инструменти на паричния пазар	SB.1.2.2.2.0			3. Задължения към контрагенти	SB.1.2.1.3.0	3 943	1 878
3. Делове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0			4. Задължения, свързани с възнаграления	SB.1.2.1.4.0		
4. Деривативни финансови инструменти	SB.1.2.2.4.0			5. Задължения към осигурителни предприятия	SB.1.2.1.5.0		
5. Блокирани	SB.1.2.2.5.0			6. Данъчни задължения	SB.1.2.1.6.0		
6. Други финансови инструменти	SB.1.2.2.6.0			7. Задължения, свързани с емитиране	SB.1.2.1.7.0		
Общо за група II	SB.1.2.2.0.0	25 620 160	17 065 990	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.1.2.1.8.0	9 622	0
III. Нефинансови активи				9. Задължения, свързани със сметки с финансови инструменти	SB.1.2.1.9.0	100	100
1. Вземания, свързани с лични	SB.1.2.3.1.0			10. Други	SB.1.2.1.10.0	0	0
2. Вземания по сметки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0	17 289	0	Общо за РАЗДЕЛ B	SB.1.2.0.0.0	13 900	2 213
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0	0	0				
4. Други	SB.1.2.3.4.0						
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0	17 289	0				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0	6 267	5 403				
Общо за РАЗДЕЛ B	SB.1.2.0.0.0	25 925 608	17 270 803				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0	25 925 608	17 270 803	СУМА НА ПАСИВА	SB.1.0.0.0.0	25 925 608	17 270 803

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН КОНСЕРВАТИВЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ
за периода 01.01.2025 - 30.06.2025

Справка № 2 КИС-ОД

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

								(в лева)	
РАЗХОДИ		Код	Текущ период	Преходен период	ПРИХОДИ		Код	Текущ период	Преходен 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	0	0	0	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	0	0	0
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	3 040 585	1 094 501		3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	2 374 842	1 486 692	
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	848	391		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	606	606		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	3 042 038	1 095 504	Общо за група I		OD.2.1.1.0.0.0	2 374 843	1 486 692
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	6 760	6 389						
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	6 760	6 389	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	3 048 798	1 101 893	Б. Общо приходи от дейността (I+II)		OD.2.1.0.0.0.0	2 374 843	1 486 692
В. Печалба преди облагане с данъци		OD.1.3.0.0.0.0	0	384 799	В. Загуба преди облагане с данъци		OD.2.2.0.0.0.0	673 955	0
III. Разходи за данъци									
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	OD.1.5.0.0.0.0	0	384 799		Г. Нетна загуба за периода		OD.2.3.0.0.0.0	673 955	0
ВСИЧКО (Б-III+Г)		OD.1.6.0.0.0.0	3 048 798	1 486 692	ВСИЧКО (Б+Г)		OD.2.4.0.0.0.0	3 048 798	1 486 692

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН КОНСЕРВАТИВЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ
за периода 01.01.2025 - 30.06.2025

Страница № 3 КИС-ОПП

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

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/дългови	OPR.1.1.0.0.0.0	10 592 165	-1 265 470	9 326 694	4 214 888	-501 562	3 713 326
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.: дългови	OPR.1.2.0.0.0.0 OPR.1.2.1.0.0.0			0			0
3. Плащания при разпределения на печалби	OPR.1.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPR.1.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от оперативна дейност	OPR.1.5.0.0.0.0	0	0	0	0	-12 740	-12 740
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPR.1.0.0.0.0.0	10 592 165	-1 265 470	9 326 694	4 214 888	-514 303	3 700 585
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPR.2.1.0.0.0.0	217 272	-9 454 473	-9 237 200	299 949	-3 743 922	-3 443 973
2. Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи	OPR.2.2.0.0.0.0			0			0
3. Лични, комисиони и др. подобни	OPR.2.3.0.0.0.0		-600	-600		-600	-600
4. Получени дивиденди	OPR.2.4.0.0.0.0			0			0
5. Парични потоци, свързани с управлявано дружество	OPR.2.5.0.0.0.0		0	0		0	0
6. Парични потоци, свързани с банка-депозити	OPR.2.6.0.0.0.0		-1 410	-1 410		-1 410	-1 410
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPR.2.7.0.0.0.0	0	-847	-847	0	-391	-391
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPR.2.8.0.0.0.0		-1 129	-1 129		-1 099	-1 099
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPR.2.0.0.0.0.0	217 272	-9 458 458	-9 241 186	299 949	-3 747 422	-3 447 473
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPR.3.1.0.0.0.0		-3 020	-3 020		-6 282	-6 282
2. Парични потоци, свързани с нетекущи активи	OPR.3.2.0.0.0.0			0			0
3. Парични потоци, свързани с възстановявания	OPR.3.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с данъци	OPR.3.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от неспециализирана дейност	OPR.3.5.0.0.0.0		-6	-6		-6	-6
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPR.3.0.0.0.0.0	0	-3 026	-3 026	0	-6 288	-6 288
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPR.4.0.0.0.0.0	10 809 437	-10 726 954	82 483	4 514 837	-4 268 013	246 825
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPR.5.0.0.0.0.0			199 410			49 705
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.: по безсрочни депозити	OPR.6.0.0.0.0.0 OPR.6.1.0.0.0.0			281 892			596 530

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

Междинен отчет към 30.06.2025 г.
ДФ ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН
КОНСЕРВАТИВЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЦ

Справка № 4 КИС-ОСК

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН КОНСЕРВАТИВЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЦ
за периода 01.01.2025 - 30.06.2025

Дата: 03.7.2025 г.
Съставител: Нора Боанцова
Ръководител: Катина Пейчева
(в лево)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			премии от емисия (премнен резерв)	резерв от последващи оценки	общ резерв	печалба	загуба	
а	б	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходния отчетен период	ОСК1.0.0.0.0.0	8 858 554	-37 924	0	0	532 430	-90 600	9 262 459
Салдо в началото на отчетния период	ОСК3.0.0.0.0.0	15 321 843	499 666	0	0	1 537 682	-90 600	17 268 591
Промени в началните салда поради:	ОСК4.0.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- ефект от промени в счетоводната политика	ОСК4.1.1.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- корекции на граници от минали периоди	ОСК4.1.2.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
Коригирано салдо в началото на отчетния период	ОСК5.0.0.0.0.0	15 321 843	499 666	0	0	1 537 682	-90 600	17 268 591
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	ОСК6.0.0.0.0.0	8 373 691	943 381	0	0	0	0	9 317 072
- емисиране	ОСК6.1.1.0.0.0	9 540 619	1 051 545	0	0	0	0	10 592 165
- обратен изкупване	ОСК6.1.2.0.0.0	-1 166 928	-108 164	0	0	0	0	-1 275 092
Нетна печалба/загуба за периода	ОСК7.0.0.0.0.0	0	0	0	0	0	-673 955	-673 955
1. Разпределение на печалбата за:	ОСК7.1.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- дивиденди	ОСК7.1.1.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- други	ОСК7.1.2.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
2. Позitivане на загуби	ОСК7.2.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	ОСК7.3.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	ОСК7.3.1.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
б) намалявания	ОСК7.3.2.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	ОСК7.4.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	ОСК7.4.1.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
б) намалявания	ОСК7.4.2.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
5. Други изменения	ОСК7.5.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
Салдо към края на отчетния период	ОСК7.0.0.0.0.0	23 695 535	1 443 047	0	0	1 537 682	-764 556	25 911 708
6. Други промени	ОСК8.0.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
Собствен капитал към края на отчетния период	ОСК9.0.0.0.0.0	23 695 535	1 443 047	0	0	1 537 682	-764 556	25 911 708

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН КОНСЕРВАТИВЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ
за периода 01.01.2025 - 30.06.2025

Справка № 5 КИС - Доп. информация

Дата: 03.7.2025 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	BGN
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	1 532 184.3326
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	2 369 553.4601
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	954 061.9274
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	10 592 164.3923 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	116 692.7999
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	1 275 092.2761 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	11.2706
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	10.9353
10	Средногодишна нетна стойност на активите (в лева)*	DI.1.0.0.0.0.10	0.0000
11	Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)*	DI.1.0.0.0.0.10.1	0.0000
12	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	0.00 лв.
13	Разходи/такси към депозитара (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	1 416.06 лв.
14	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.13	600.00 лв.
15	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	-2.97%
16	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	2.98%
17	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	1.03%
18	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.17	5.50%

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 КОНСЕРВАТИВЕН ОТГОВОРНО
ИНВЕСТИРАЩ“ 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 954,061.9274 бр. дялове и обратно изкупени 116,692.7999 бр.

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

ДФ „ОББ Експертиъз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ“ 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 Консервативен Отговорно Инвестиращ“ 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 считат 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 Консервативен Отговорно Инвестиращ”.

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		-1 108
Разходи за бъдещи периоди		4 296
Сделки с „Обединена Българска Банка” АД в лева		30.6.2025
Разходи за такси за администриране на дялове		-1 107
Разходи по договор за депозитарни услуги, инвестиционно посредничество и банкови такси		-2 016
Салдо по разплащателна сметка		281 892
Задължения към края на периода		335

Сделки с Главния подфонд в лева	30.6.2025
Покупка на акции от Главния подфонд	9 454 473
Продажба на акции от Главния подфонд	234 561
Притежавани акции от Главния подфонд	25 620 160
Сделки с Главния подфонд в брой	30.6.2025
Покупка на акции от Главния подфонд	4 296,8830
Продажба на акции от Главния подфонд	110,0000
Притежавани акции от Главния подфонд	11 847,4588

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”	25 620 160	98,82%	13 110 423	97,73%	12 509 737

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

Подфондът класифицира 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 Експертиз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ” няма условни пасиви или условни активи.

3. Други оповестявания

В „Отчета за финансовото състояние” на Подфонд ДФ „ОББ Експертиз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)” „Разходите за бъдещи периоди” са възнаградението 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 Експертиз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)” включват възнаградения на банката депозитар, Комисия за финансов надзор, Централен депозитар, възнаградението 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



Асет
мениджмънт

**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 КОНСЕРВАТИВЕН
ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ**

(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 Консервативен Отговорно Инвестиращ за 30.06.2025 г.'			
	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност
Нетна стойност на активите	BGN	25 911 707,77	25 911 707,77
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение		2 369 553,4601	2 369 553,4601
Номинал	BGN	10,00	10,00
Нетна стойност на активите на един дял	BGN	10,9353	10,9353
Емисионна стойност	BGN	10,9353	10,9353
Цена на обратно изкупуване	BGN	10,9353	10,9353

*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

Финансови инструменти	30.6.2025					
	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност	Дял от актива
						25 925 607,96
Акции чуждестранни	Европа	Белгия	EUR	13 099 379,77	25 620 159,94	98,82%
Общо инвестиции :						25 620 159,94
Парични средства						98,82%
Парични средства в EUR			EUR	33 186,11	64 906,39	0,25%
Парични средства в BGN			BGN	216 985,99	216 985,99	0,84%
Общо:						281 892,38
Вземания						1,09%
Вземания в EUR			EUR	8 839,52	17 288,60	0,07%
Общо:						17 288,60
Други активи						0,07%
Разходи за бъдещи периоди в BGN			BGN	6 267,04	6 267,04	0,02%
Общо:						6 267,04
Задължения						0,02%
Задължения в BGN			BGN	13 900,19	13 900,19	0,05%
Общо:						13 900,19
						0,05%

Таблица 3

Валутна структура на активите				
	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност	Дял в %
Обща стойност на активи в лева	BGN	223 253,03	223 253,03	0,86%
Обща стойност на активи във валута в левава равностойност	EUR	13 141 405,41	25 702 354,93	99,14%
Общо:			25 925 607,96	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите по отрасли				
Отрасъл	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност	Дял от актива
Акции на колективни инвестиционни схеми	EUR	13 099 379,77	25 620 159,94	98,82%
Общо:			25 620 159,94	98,82%

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.:	281 892,38	1,09%	199 409,80	1,15%
по безсрочни депозити	281 892,38	1,09%	199 409,80	1,15%
Акции	25 620 159,94	98,82%	17 065 990,25	98,81%
Вземания в т.ч.:	17 288,60	0,07%	0,00	0,00%
Разходи за бъдещи периоди	6 267,04	0,02%	5 403,29	0,03%
Общо активи:	25 925 607,96	100,00%	17 270 803,34	100,00%
Общо задължения:	13 900,19	0,05%	2 212,59	0,01%
Нетна стойност на активите:	25 911 707,77		17 268 590,75	

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 в оригинална валута	Левава равностойност 30.6.2025	Левава равностойност 30.6.2024
1	Приходи от инвестиции	BGN	2 374 842,35	2 374 842,35	1 486 691,77
	в.т. от операции с финансови активи	BGN	0,00	0,00	0,00
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	BGN	2 374 842,35	2 374 842,35	1 486 691,77
2	Приходи от валутни операции	BGN	0,55	0,55	0,00
ОБЩО:				2 374 842,90	1 486 691,77
РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2025-30.06.2025					
№	Вид разход	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност 30.6.2025	Левава равностойност 30.6.2024
3	Такса за обслужване на банката депозитар	BGN	1 416,06	1 416,06	1 416,06
	в.т. месечно възнаграждение	BGN	1 410,00	1 410,00	1 410,00
	в.т. банкови преводи	BGN	6,06	6,06	6,06
4	Разходи по операции с финансови активи	BGN	0,00	0,00	391,47
5	Разходи, свързани с валутни операции	BGN	847,72	847,72	0,03
6	Разходи от последващи оценки на финансови	BGN	3 040 584,62	3 040 584,62	1 094 506,56
7	Комисионни по сделки с финансови	BGN	600,00	600,00	600,00
8	Други разходи	BGN	4 858,72	5 349,72	4 978,89
ОБЩО:				3 048 798,12	1 101 893,01
9	Нетни приходи			-673 955,22	384 798,76

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите				
Нетна стойност на активите	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност 30.6.2025	Левава равностойност 31.12.2024
Парични средства	EUR	33 186,11	64 906,39	55 121,80
Парични средства	BGN	216 985,99	216 985,99	144 288,00
Акции	EUR	13 099 379,77	25 620 159,94	17 065 990,25
Вземания	EUR	8 839,52	17 288,60	0,00
Разходи за бъдещи периоди	BGN	6 267,04	6 267,04	5 403,29
Общо активи:	BGN	25 925 607,96	25 925 607,96	17 270 803,34
Общо задължения:	BGN	13 900,19	13 900,19	2 212,59
Нетна стойност на активите:			25 911 707,77	17 268 590,75
				8 643 117,02

Таблица 8

Промени в капитала		Стойност в оригинална валута	Левова равностойност 30.6.2025	Левова равностойност 31.12.2024	Промяна през отчетния период
Валута					
в т.ч. основен капитал	BGN	23 695 534,73	23 695 534,73	15 321 843,34	8 373 691,39
в т.ч. премии свързани с капитал	BGN	1 443 046,56	1 443 046,56	499 665,71	943 380,85
в т.ч. натрупана печалба/загуба	BGN	1 447 081,70	1 447 081,70	441 829,60	1 005 252,10
в т.ч. текуща печалба/загуба	BGN	-673 955,22	-673 955,22	1 005 252,10	-1 679 207,32
ОБЩО:			25 911 707,77	17 268 590,75	8 643 117,02

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. Информация, свързана с таксономията

За Главния подфонд, и в тази връзка за Подфонда, които инвестират в този Главен подфонд, следва да се има предвид, че към датата на този отчет, Главният подфонд не се ангажира да инвестира минимален дял от своите активи в екологично устойчиви икономически дейности, които допринасят за някоя от екологичните цели, посочени в член 9 от Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. относно създаването на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции („Рамката на Таксономията на ЕС“). Минималният дял на инвестициите в екологично устойчиви икономически дейности по смисъла на рамката на Таксономията на ЕС е 0%. Това ще бъде наблюдавано редовно и веднага щом бъдат налични достатъчно надеждни, навременни и проверими данни от емитенти или дружества, в които се инвестира, фондовата документация ще бъде актуализирана.

Счита се, че компаниите допринасят за устойчивото развитие, ако поне 20% от продажбите са свързани с целите на ООН за устойчиво развитие. Това включва компании с най-малко 20% от приходите, съобразени с рамката на Таксономията на ЕС въз основа на данни на Trucost. Инструментите на компаниите, които отговарят на тези изисквания, се наричат „устойчиви инвестиции“, съгласно чл. 2(17) SFDR. Повече информация относно процента в портфейла, който се счита за „устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразена с рамката на Таксономията на ЕС“ въз основа на този критерий през отчетния период, може да бъде намерена в годишните отчети на Главния подфонд, и в тази връзка на Подфонда.

Повече информация за рамката на Таксономията на ЕС може да бъде намерена в “Анекс 2 за ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ” към отчета.

8. Прозрачност на основните неблагоприятни въздействия върху устойчивостта

Главният подфонд отчита основните неблагоприятни въздействия върху устойчивостта на своите инвестиционни решения върху факторите за устойчивост, като взема предвид индикаторите за неблагоприятно въздействие („PAI“), 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 са 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. Повече информация относно основните индикатори за неблагоприятно въздействие, взети под внимание, можете да намерите на <https://www.ubbam.bg/about-us/reports>>Документи>Оповестяване на информация във връзка с устойчивостта>Обща политика за изключване за конвенционални фондове и фондове за отговорно инвестиране и Политика за изключване за фондове за отговорно инвестиране.

В допълнение, основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост са имплицитно взети под внимание чрез Политиката за гласуване чрез пълномощник и ангажираност на акционерите на Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ (повече информация можете да намерите на <https://www.ubbam.bg/about-us/reports>>Документи>Основни документи>Политика за ангажираност на KBC AM NV и www.kbc.be/investment-legal-documents> Retrospective Proxy Voting - overview > Proxy Voting and Engagement Policy).

Повече информация за това как подфондът има за цел да вземе предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост може да бъде намерена и в “Анекс 2 за ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ” към проспекта. Декларация за това как Главният подфонд, и в тази връзка Подфондът, които инвестират в този Главен подфонд, е отчетел основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост през отчетния период също може да бъде намерена в годишните отчети на Главния подфонд, и в тази връзка на Подфонда.

9. 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