



Асет
мениджмънт

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2025 Г.

НА

ДОГОВОРЕН ФОНД ЧАДЪР „ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ“

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

Междинен отчет към 30.06.2025 г.
ДФ ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН
ТОЛЕРАНТЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН ТОЛЕРАНТЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ
към 30.06.2025 г.

Справка № 1 КЛС-ОФС

Дата: 03.7.2025 г.
Составител: Нора Боалтова
Ръководител: Катина Пейчева

АКТИВИ	Код	Текущ период	Презходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Презходен период
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
А. Финансови активи				А. Основен капитал	SV.1.1.0.0.0	16 630 097	9 176 889
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SV.1.1.1.0.0	0	0	II. Резерви			
акции	SV.1.1.1.1.0			1. Преоценки резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дългове	SV.2.1.2.1.0	1 312 974	451 345
дългове	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	1 312 974	451 345
II. Други нетекущи активи	SV.1.1.2.0.0			III. Финансов резултат			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SV.1.1.0.0.0	0	0	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SV.2.1.3.1.0	693 892	116 931
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SV.2.1.3.1.1	769 484	192 524
Б. Парични средства				непокрита загуба	SV.2.1.3.1.2	-75 593	-75 593
1. Парични средства в каса	SV.1.2.1.1.0			2. Текуща печалба	SV.2.1.3.2.0	0	576 961
2. Парични средства по безсрочни депозити	SV.1.2.1.2.0	244 176	232 763	3. Текуща загуба	SV.2.1.3.3.0	-503 664	0
3. Парични средства по срочни депозити	SV.1.2.1.3.0			Общо за група III	SV.2.1.3.0.0	190 228	693 892
4. Блокирани парични средства	SV.1.2.1.4.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SV.2.1.0.0.0	18 133 299	10 322 136
Общо за група I	SV.1.2.1.0.0	244 176	232 763				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SV.1.2.2.1.0	17 911 944	10 086 065	1. Задължения, свързани с дивиденди	SV.2.2.1.1.0		
акции	SV.1.2.2.1.1	17 911 944	10 086 065	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SV.2.2.1.2.0	235	235
прова	SV.1.2.2.1.2			към банка/депозитар	SV.2.2.1.2.1	235	235
дългове	SV.1.2.2.1.3			към управляващо дружество	SV.2.2.1.2.2	0	0
други	SV.1.2.2.1.4			към кредитни институции	SV.2.2.1.2.3		
2. Инструменти на паричния пазар	SV.1.2.2.2.0			3. Задължения към контрагенти	SV.2.2.1.3.0	3 697	1 760
3. Дългове на колективни инвестиционни схеми	SV.1.2.2.3.0			4. Задължения, свързани с възмъжления	SV.2.2.1.4.0		
4. Дериативни финансови инструменти	SV.1.2.2.4.0			5. Задължения към осигурителни предприятия	SV.2.2.1.5.0		
5. Блокирани	SV.1.2.2.5.0			6. Данъчни задължения	SV.2.2.1.6.0		
6. Други финансови инструменти	SV.1.2.2.6.0			7. Задължения, свързани с емитиране	SV.2.2.1.7.0		
Общо за група II	SV.1.2.2.0.0	17 911 944	10 086 065	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SV.2.2.1.8.0	5 375	0
III. Нефинансови активи				9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SV.2.2.1.9.0	19 658	100
1. Вземания, свързани с активи	SV.1.2.3.1.0			10. Други	SV.2.2.1.10.0	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SV.1.2.3.2.0	0	0	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SV.2.2.0.0.0	28 965	2 095
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	6 144	5 403				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SV.1.2.0.0.0	18 162 264	10 324 231				
СУМА НА АКТИВА	SV.1.0.0.0.0	18 162 264	10 324 231	СУМА НА ПАСИВА	SV.1.0.0.0.0	18 162 264	10 324 231

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

Страница № 2 КИС-ОД

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

				(в лева)			
РАЗХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. Разходи за дейността				А. Приходи от дейността			
I. Финансови разходи				I. Финансови приходи			
1. Разходи за лихви	OD.1.1.1.1.0.0			1. Приходи от дивиденди	OD.2.1.1.1.0.0		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	0	0	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	2 425 802	524 625	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	1 929 910	777 127
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	764	342	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	2 427 172	525 573	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	1 929 911	777 127
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	6 402	5 868				
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	6 402	5 868	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	2 433 574	531 441	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	1 929 911	777 127
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	0	245 686	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	503 664	0
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	OD.1.5.0.0.0.0	0	245 686	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	503 664	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	2 433 574	777 127	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	2 433 574	777 127

Междинен отчет към 30.06.2025 г.
ДФ ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДЕФАНЗИВЕН
ТОЛЕРАНТЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ

Справка № 3 КИС-ОПП

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

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

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Код	Текущ период			Презходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	6	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от оперативна дейност							
1. Парични потоци, свързани с емитиране и обратно изкупуване на акции/делове	OPR.1.1.0.0.0.0	9 244 159	-923 958	8 320 201	4 102 431	-126 739	3 975 692
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.: лични	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	-8 846	-8 846
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPR.1.0.0.0.0.0	9 244 159	-923 958	8 320 201	4 102 431	-135 585	3 966 846
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPR.2.1.0.0.0.0	239 182	-8 541 394	-8 302 212	24 979	-3 694 536	-3 669 557
2. Парични потоци, свързани с нетекучи 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 управляващо дружество	OPR.2.5.0.0.0.0		0	0		0	0
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	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	-763	-763	0	-342	-342
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPR.2.8.0.0.0.0		-1 117	-1 117		-1 087	-1 087
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPR.2.0.0.0.0.0	239 182	-8 545 184	-8 306 102	24 979	-3 697 975	-3 672 996
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPR.3.1.0.0.0.0		-2 680	-2 680		-5 411	-5 411
2. Парични потоци, свързани с нетекучи активи	OPR.3.2.0.0.0.0			0			0
3. Парични потоци, свързани с възматржавания	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	-2 686	-2 686	0	-5 417	-5 417
Г. Изменение на паричните средства през периода (А-Б-В)	OPR.4.0.0.0.0.0	9 483 341	-9 471 928	11 413	4 127 410	-3 838 976	288 433
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPR.5.0.0.0.0.0			232 763			39 593
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			244 176 244 176			328 026 328 026

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

Страница № 4 КИС-ОСК

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

Дата: 03.7.2025 г.
Съставител: Нора Бояджова
Раководител: Катина Пейчева

(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			преми от емисия (премнен резерв)	резерв от последващи оценки	общ резерви	печалба	загуба	
а	б	1	2	3	4	5	6	7
Сaldo към началото на преходния отчетен период	ОСК1.0.0.0.0.0	3 239 048	-19 573	0	0	192 524	-75 593	3 436 406
Сaldo в началото на отчетния период	ОСК3.0.0.0.0.0	9 176 899	451 345	0	0	769 484	-75 593	10 322 136
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
- корекция на грешки от минали периоди	ОСК4.1.2.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
Коригирано saldo в началото на отчетния период	ОСК5.0.0.0.0.0	9 176 899	451 345	0	0	769 484	-75 593	10 322 136
Изменение за сметка на собствените, в т.ч.:	ОСК6.0.0.0.0.0	7 453 197	861 629	0	0	0	0	8 314 826
- емисиране	ОСК6.1.1.0.0.0	8 311 705	932 454	0	0	0	0	9 244 159
- обикновено изкупуване	ОСК6.1.2.0.0.0	-818 507	-70 826	0	0	0	0	-889 333
Нетна печалба/загуба за периода	ОСК7.0.0.0.0.0	0	0	0	0	0	-503 664	-503 664
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. Покриване 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) намаления	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) намаления	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
Сaldo към края на отчетния период	ОСК8.0.0.0.0.0	16 630 097	1 312 974	0	0	769 484	-579 257	18 133 299
б. 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	16 630 097	1 312 974	0	0	769 484	-579 257	18 133 299

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

Строчка № 5 КИС - Доп. информация

Дата: 03.7.2025 г.
Съставител: Нора Божитова
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	917 689,9175
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	1 663 009,6439
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	831 170,4539
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	9 244 158,8826 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	85 850,7275
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	929 332,8629 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	11,2480
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	10,9039
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	-3,06%
16	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	2,88%
17	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	0,74%
18	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.17	6,49%

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 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 831,170.4539 бр. дялове и обратно изкупени 85,850.7275 бр.

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

ДФ „Обб Експертийз Дефанзивен Толерантен 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 Експертийз Дефанзивен Толерантен 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 Толерантен 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		-885
Разходи по договор за депозитарни услуги, инвестиционно посредничество и банкови такси		-2 016
Салдо по разплащателна сметка		244 176
Задължения към края на периода		335

Сделки с Главния подфонд в лева	30.6.2025
Покупка на акции от Главния подфонд	8 560 953
Продажба на акции от Главния подфонд	239 182
Притежавани акции от Главния подфонд	17 911 944
Сделки с Главния подфонд в брой	30.6.2025
Покупка на акции от Главния подфонд	3 841,2362
Продажба на акции от Главния подфонд	112,0000
Притежавани акции от Главния подфонд	8 212,7766

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/ „Равнище 1”	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	17 911 944	98,62%	7 216 603	95,55%	10 695 341

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 Експертийз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ” 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



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 ТОЛЕРАНТЕН
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 Толерантен Отговорно Инвестиращ за 30.06.2025 г.'			
	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност
Нетна стойност на активите	BGN	18 133 298,81	18 133 298,81
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение		1 663 009,6439	1 663 009,6439
Номинал	BGN	10,00	10,00
Нетна стойност на активите на един дял	BGN	10,9039	10,9039
Емисионна стойност	BGN	10,9039	10,9039
Цена на обратно изкупуване	BGN	10,9039	10,9039

*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						
Финансови инструменти	30.6.2025					
	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност	Дял от актива
						18 162 263,4
Акции чуждестранни	Европа	Белгия	EUR	9 158 231,44	17 911 943,80	98,62%
Общо инвестиции :					17 911 943,80	98,62%
Парични средства						
Парични средства в EUR			EUR	45 254,81	88 510,72	0,49%
Парични средства в BGN			BGN	155 665,12	155 665,12	0,86%
Общо:					244 175,84	1,34%
Вземания						
Общо:						0,00%
Други активи						
Разходи за бъдещи периоди в BGN			BGN	6 143,85	6 143,85	0,03%
Общо:					6 143,85	0,03%
Задължения						
Задължения в EUR			EUR	9 999,95	19 558,20	0,11%
Задължения в BGN			BGN	9 406,48	9 406,48	0,05%
Общо:					28 964,68	0,16%

Таблица 3

Валутна структура на активите				
	Валута	Стойност в оригинална валута	Левава равностойност	Дял в %
Обща стойност на активи в лева	BGN	161 808,97	161 808,97	0,89%
Обща стойност на активи във валута в лева	EUR	9 203 486,26	18 000 454,52	99,11%
Общо:			18 162 263,49	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	9 158 231,44	17 911 943,80	98,62%
Общо:			17 911 943,80	98,62%

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.:	244 175,84	1,34%	232 762,84	2,25%
по безсрочни депозити	244 175,84	1,34%	232 762,84	2,25%
Акции	17 911 943,80	98,62%	10 086 065,36	97,69%
Вземания в т.ч.:	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Разходи за бъдещи периоди	6 143,85	0,03%	5 403,29	0,05%
Общо активи:	18 162 263,49	100,00%	10 324 231,49	100,00%
Общо задължения:	28 964,68	0,16%	2 095,24	0,02%
Нетна стойност на активите:	18 133 298,81		10 322 136,25	

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	1 929 910,04	1 929 910,04	777 127,18
	в.т. от операции с финансови активи	BGN	0,00	0,00	0,00
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	BGN	1 929 910,04	1 929 910,04	777 127,18
2	Приходи от валутни операции	BGN	0,50	0,50	0,00
ОБЩО:				1 929 910,54	777 127,18
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	0,00
5	Разходи, свързани с валутни операции	BGN	763,70	763,70	342,11
6	Разходи от последващи оценки на финансови	BGN	2 425 802,32	2 425 802,32	524 625,10
7	Комисионни по сделки с финансови	BGN	600,00	600,00	600,00
8	Други разходи	BGN	4 513,10	4 992,10	4 457,97
ОБЩО:				2 433 574,18	531 441,24
9	Нетни приходи			-503 663,64	245 685,94

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	Промяна през отчетния период
Парични средства	EUR	45 254,81	88 510,72	123 726,26	-35 215,54
Парични средства	BGN	155 665,12	155 665,12	109 036,58	46 628,54
Акции	EUR	9 158 231,45	17 911 943,80	10 086 065,36	7 825 878,44
Разходи за бъдещи периоди	BGN	6 143,85	6 143,85	5 403,29	740,56
Общо активи:	BGN		18 162 263,49	10 324 231,49	7 838 032,00
Общо задължения:	BGN		28 964,68	2 095,24	26 869,44
Нетна стойност на активите:			18 133 298,81	10 322 136,25	7 811 162,56

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	16 630 096,63	16 630 096,63	9 176 899,30	7 453 197,33
в т.ч. премии свързани с капитал	BGN	1 312 974,26	1 312 974,26	451 345,38	861 628,88
в т.ч. натрупана печалба/загуба	BGN	693 891,57	693 891,56	116 930,77	576 960,79
в т.ч. текуща печалба/загуба	BGN	-503 663,64	-503 663,64	576 960,80	-1 080 624,44
ОБЩО:			18 133 298,81	10 322 136,25	7 811 162,56

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 4 за ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен 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 4 за ОББ ЕкспертИЙЗ Дефанзивен Толерантен 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