

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, Т. 5,6,7 И 8

ОТ

**НАРЕДБА № 44 ОТ 20.10.2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ
ДЕЙНОСТТА НА КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ,
УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА, НАЦИОНАЛНИТЕ
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ, АЛТЕРНАТИВНИТЕ
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ
АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ
ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2025 – 31 ДЕКЕМВРИ 2025 Г.**

НА

ОББ ЕКСПЕРТИЗ ДЕФАНЗИВЕН БАЛАНСИРАН (ЕВРО)

(Представявано от „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон” КЧТ)

Активите във валута са представени в левовата им равностойност.

1. Последно потвърдени брой дялове и нетна стойност на активите на един дял към 29.12.2025 г. на ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)

Таблица 1*

'Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) за 29.12.2025 г.'			
	Валута	Стойност	Левава равностойност
Нетна стойност на активите	EUR	70 600 882.79	138 083 324.59
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение		6 610 441.7133	6 610 441.7133
Номинал	EUR	10.00	19.56
Нетна стойност на активите на един дял	EUR	10.6802	20.8887
Емисионна стойност	EUR	10.6802	20.8887
Цена на обратно изкупуване	EUR	10.6802	20.8887

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

2. Обем и структура на инвестициите в портфейла на ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) по видове финансови инструмент, анализирани по отраслово-икономически и валутно-географски показатели.

Таблица 2

Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти						
Финансови инструменти	31.12.2025					
	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Стойност	Левава равностойност	Дял от актива
Акции чуждестранни	Европа	Белгия	EUR	70 023 287.85	136 953 647.08	138 017 325.48 99.23%
Общо инвестиции :					136 953 647.08	99.23%
Парични средства						
Парични средства в EUR			EUR	543 621.07	1 063 230.40	0.77%
Общо:					1 063 230.40	0.77%
Вземания						
Общо: 0.00%						
Други активи						
Разходи за бъдещи периоди в BGN			BGN	448.01	448.01	0.00%
Общо:					448.01	0.00%
Задължения						
Задължения в BGN			BGN	8 056.36	8 056.36	0.01%
Общо:					8 056.36	0.01%

Таблица 3

Валутна структура на активите				
	Валута	Стойност	Левава равностойност	Дял в %
Разходи за бъдещи периоди в BGN	BGN	448.01	448.01	0.00%
Парични средства в EUR	EUR	543 621.07	1 063 230.40	0.77%
Акции чуждестранни	EUR	70 023 287.85	136 953 647.08	99.23%
Общо:			138 017 325.49	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите по отрасли				
Отрасъл	Валута	Стойност	Левава равностойност	Дял от актива
Акции на колективни инвестиционни схеми	EUR	70 023 287.85	136 953 647.08	99.23%
Общо:			136 953 647.08	99.23%

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

Таблица 5

Структура	31.12.2025		Дял от актива	31.12.2024		Дял от актива
	Обща стойност в евро	Обща стойност в лева		Обща стойност в евро	Обща стойност в лева	
Парични средства, в т.ч.:	543621.07	1 063 230.40	0.77%	329 444.02	644 336.50	0.49%
по безсрочни депозити	543621.07	1 063 230.40	0.77%	329 444.02	644 336.50	0.49%
Акции	70023287.85	136 953 647.08	99.23%	66 978 783.72	130 999 114.56	99.51%
Вземания в т.ч.:	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	229.06	448.01	0.00%	824.94	1 613.45	0.00%
Общо активи:	70567137.99	138 017 325.49	100.00%	67 309 052.68	131 645 064.51	100.00%
Общо задължения:	4119.15	8 056.36	0.01%	3 980.08	7 784.36	0.01%
Нетна стойност на активите:	70 563 018.83	138 009 269.13		67 305 072.60	131 637 280.15	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период 01.01.2025-31.12.2025					
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2025		Салдо към 31.12.2024	
		Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева
1	Приходи от инвестиции от последваща оценка на финансови	18689611.46	36 553 702.79	20 937 777.24	40 950 732.85
2	Приходи от инвестиции от операции с финансови активи	1.70	3.32	156.54	306.16
3	Приходи от валутни операции	1.39	2.72	0.61	1.19
4	Други приходи	47.72	93.33		
	ОБЩО:	18 689 662.27	36 553 802.16	20 937 934.38	40 951 040.20
РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2025-31.12.2025					
№	Вид разход	Салдо към 31.12.2025		Салдо към 31.12.2024	
		Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева
5	Такса за обслужване на банката депозитар - месечно	1441.84	2 820.00	1 441.84	2 820.00
6	Такса за обслужване на банката депозитар - банкови преводи	3.13	6.12	3.13	6.12
7	Разходи по операции с финансови активи	0.01	0.02	0.15	0.30
8	Разходи, свързани с валутни операции	32.30	63.17	43.52	85.12
9	Разходи от последващи оценки на финансови активи	18232395.32	35 659 465.73	15 956 119.49	31 207 457.19
10	Комисионни по сделки с финансови инструменти към	613.55	1 200.00	613.55	1 200.00
11	Други разходи	10967.32	21 450.22	10 598.15	20 728.18
	ОБЩО:	18245453.47	35685005.26	15 968 819.84	31 232 296.91
12	Нетни приходи	444 208.80	868 796.90	4 969 114.54	9 718 743.29

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите					
Нетна стойност на активите	31.12.2025		31.12.2024		Промяна през отчетния период
	Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева	
Парични средства	543621.07	1 063 230.40	329 444.02	644 336.50	418 893.90
Акции	70023287.85	136 953 647.08	66 978 783.72	130 999 114.56	5 954 532.52
Разходи за бъдещи периоди	229.0638757	448.01	824.94	1 613.45	-1 165.44
Общо активи:	70 567 137.98	138 017 325.48	67 309 052.68	131 645 064.51	6 372 260.97
Общо задължения:	4119.15	8 056.36	3 980.08	7 784.36	272.00
Нетна стойност на активите:	70 563 018.83	138 009 269.12	67 305 072.60	131 637 280.15	6 371 988.97

Таблица 8

Промени в капитала					
	31.12.2025		31.12.2024		Промяна през отчетния период
	Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева	
в т.ч. основен капитал	66104417.17	129 289 002.23	63 458 627.87	124 114 288.15	5 174 714.08
в т.ч. премии свързани с капитал	-1297705.32	-2 538 091.00	-1 465 653.46	-2 866 569.00	328 478.00
в т.ч. натрупана печалба/загуба	5312098.19	10 389 561.00	342 983.65	670 817.71	9 718 743.29
в т.ч. текуща печалба/загуба	444208.80	868 796.90	4 969 114.54	9 718 743.29	-8 849 946.39
					0.00
ОБЩО:	70563018.84	138 009 269.13	67 305 072.60	131 637 280.15	-64 332 207.55

5. Сравнителна таблица, обхващаща последните 3 финансови години, с посочване към края на всяка финансова година на общата стойност на нетните активи и нетната стойност на 1 дял

Таблица 9

Сравнителна таблица за последните 3 години				
	Салдо към 31.12.2023г.	Салдо към 31.12.2024г.	Салдо към 31.12.2025г.	Промяна през отчетния период спрямо предходния в
Обща стойност на нетни активи	64 095 596.17	67 305 072.60	70 563 018.83	4.84%
Общ брой дялове в обръщение	6 515 212.1104	6 345 862.7881	6 610 441.7133	4.17%
Нетна стойност на един дял	9.8378 €	10.6061 €	10.6745 €	0.64%

6. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход:

Съгласно Правилата си, ФОНДА не разпределя постигнатата печалба като доход между притежателите на дялове. Управляващото дружество реинвестира печалбата на договорния фонд, в активи в съответствие с инвестиционната си стратегия и политика, в резултат на което нараства нетната стойност на активите на фонда, в интерес на притежателите на дялове от фонда.

7. Подробна информация относно задълженията, възникнали от сделки с деривативни инструменти по чл. 38, ал. 1, т.7 и 8 от Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране /ЗДКИСДПКИ/ за отчетния период, по категории сделки

Фондът няма сключени сделки с деривативни инструменти, поради което подобна информация не може да бъде представена.

8. Информация относно политиката за възнагражденията на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ

а). общият размер на възнагражденията за финансовата година с разбивка по постоянни и променливи възнаграждения, изплатени от управляващото дружество на неговите служители, броят на получателите и когато е приложимо, всички суми, изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема, включително такса за постигнати резултати.

Таблица 10

	2025
Общ размер на възнаграждението, изплатено от Клона на неговите служители	1 277 536.23 лв.
<i>постоянни</i>	1 145 061.67 лв.
<i>променливи</i>	132 474.56 лв.
Брой служители	17
Суми изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема	0.00 лв.
Такси постигнати резултати	0.00 лв.

б). общата сума на възнагражденията с разбивка по категориите служители или други членове на персонала съгласно чл. 108, ал. 1 ЗДКИСДПКИ.

Таблица 11

Категории служители	2025
<i>Служители на ръководни длъжности</i>	427 090.80 лв.
<i>Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове</i>	102 975.36 лв.
<i>Служители, изпълняващи контролни функции</i>	237 295.41 лв.
<i>Всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми</i>	510 174.67 лв.
Общо:	1 277 536.23 лв.

в). описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите

“Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. КЧТ- Клон” България е обхванат от политиката за възнаграждения на служителите на Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ, Белгия, която се основава на Политиката за възнагражденията на Кей Би Си Груп.

Определянето на възнаграждението отчита пазарната практика, конкурентоспособността, рисковете, дългосрочните цели на дружеството и неговите заинтересовани страни и непрекъснато променящите се разпоредби.

Общото възнаграждение на служителя се състои от два компонента, т.е. фиксирано възнаграждение и променливо възнаграждение, за които е зададено максимално съотношение.

Фиксираното възнаграждение се определя главно въз основа на професионалния опит, организационната отговорност и и се влияе от критерии като нивото на експертни знания и умения, професионалния опит, дългосрочните резултати на служителя, съответната стопанска дейност и нивото на възнаграждение в географското местоположение.

Нивото на променливото възнаграждение може да зависи от няколко фактора, като например цялостното представяне на Кей Би Си Груп, представянето на бизнес звеното или структурата на служителя, представянето, свързано с целите на устойчивото развитие, и индивидуалното представяне на служителя. Променливото възнаграждение не може да насърчава поемането на риск, надвишаващ склонността за поемане на риск на различните структури на Кей Би Си Груп, и следва, когато е уместно, да се основава на коригираната спрямо риска и ликвидността печалба, а не на брутните приходи. Променливото възнаграждение е ограничено до 750 000 EUR.

Ключови идентифицирани служители

КВС прилага специфични правила за ключови идентифицирани служители.

В “Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. КЧТ- Клон” България няма ключов идентифициран служител.

Въз основа на националното законодателство и/или вътрешни решения за определена група служители, схемите за отлагане понякога са по-строги както за съществени, така и за освободени ключови идентифицирани служители. Не всички принципи могат да се прилагат

във всеки субект на КВС group и се предоставят определени изключения поради специфични местни разпоредби или ограничения, установени от надзорните органи.

Променливото възнаграждение подлежи на предварителни и последващи корекции в зависимост от риска.

Предварителната корекция на риска се постига чрез качествени и количествени измервания на резултатите, коригирани спрямо риска. Като количествена мярка за коригиране на риска е инсталиран Риск Гейтуей (Risk Gateway). Той включва редица вътрешни и законодателни параметри за капитала и ликвидността, които трябва да бъдат изпълнени, преди да бъде отпуснат променливият компонент на възнаграждението. Параметрите се определят всяка година от Съвета на директорите. Ако един или повече от тези параметри не са изпълнени, този променлив компонент на възнаграждението няма да бъде присъден за съответната година на изпълнение, а отложените суми, свързани с предходни години, няма да бъдат придобити и ще бъдат загубени за тази година.

В случай на преминаване на критериите на Риск Гейтуей, променливият компонент на възнаграждението става обект на количествени мерки за коригиране на риска, като например коригирана спрямо риска печалба и други показатели (включително RAROC, разходи и преки приходи), за да се повлияе на размера на бонусните пулове и индивидуалните награди, както и на процедура за оценка на изпълнението на индивидуално ниво, включваща цели, свързани с риска, които могат да бъдат както качествени, така и количествени и имат за цел да забранят поемането на прекомерен риск.

Променливото възнаграждение също подлежи на последващи мерки за корекция на риска. Последващите корекции на риска се осъществяват или чрез намаляване на разсрочените, но непридобити суми („лоши резултати“ (malus)), или чрез отнемане на вече начислено възнаграждение (claw back).

Може да се предприеме действие по отношение на плащането на отсрочени суми, които все още трябва да бъдат придобити (мярка за „лоши резултати“), когато:

- има доказателства за неправомерно поведение или сериозна грешка от страна на служителя, например нарушение на кодекса за поведение или други вътрешни правила, включително такива, които водят до регулаторни санкции, особено във връзка с риска;
- е налице влошаване с поне 50% на нетния резултат или на коригираната спрямо риска печалба на КЕЙ БИ СИ Груп и/или на базовото предприятие през годината, предхождаща годината на придобиване на правото, в сравнение с годината на предоставяне;
- е налице отрицателен нетен резултат или коригирана спрямо риска печалба на КЕЙ БИ СИ Груп през годината, предхождаща годината на предоставяне на правата.

Вече придобитото променливо възнаграждение по изключение ще бъде отнето, когато е налице:

- доказателство за измама или участие в специален механизъм с цел или в резултат на насърчаване на данъчна измама от трето лице;
- (използване на) подвеждаща информация.

Променливото възнаграждение не се изплаща посредством инструменти или методи, които допускат заобикалянето на посочените в чл. 108, ал. 4, т. 1 – 16 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) изисквания.

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

Не са налице непълноти, несъответствия и пропуски при спазването на Политиката през 2025г.

д). съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

“Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. КЧТ- Клон” България е обхванат от политиката за възнаграждения на служителите на Кей Би Си АМ НВ, Белгия, която се основава на Политиката за възнагражденията на Кей Би Си Груп (, в която са установени общите правила относно политиката за възнаграждения за целия персонал на дружествата от Кей Би Си Груп и специфичните насоки, определени за категории персонал („Идентифициран Ключов Персонал“), който би могъл да окаже съществено влияние върху рисковия профил на дружеството. Политиката за възнаграждения на КВС Group подлежи на ежегоден преглед.

През периода няма съществени промени в Политиката за възнаграждения.

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

Подфондът не притежава финансови инструменти закупени, съответно продадени по репо сделки по чл. 50, ал. 1 от НАРЕДБА 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

За периода Подфондът няма рискова експозиция, постигната посредством техники за ефективно управление на портфейла, съответно няма базисна експозиция, получена посредством деривативни финансови инструменти.

10. Информация относно метода, използван за изчисляване на общата рискова експозиция, съгласно Насоките на CESR за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективните инвестиционни схеми (CESR/10-788), в случай че в инвестиционната политика на колективната инвестиционна схема изрично е предвидена възможността за инвестиране в деривативни финансови инструменти

Общата стойност на експозицията на Подфонда, свързана с деривативни инструменти, не може да надвишава нетната стойност на неговите активи. За тази цел Подфонда изчислява общата си рискова експозиция, като комбинира собствената си пряка рискова експозиция към деривативни инструменти с действителната рискова експозиция към деривативни финансови инструменти на Главния му подфонд, пропорционално на размера на инвестицията си в Главния подфонд, или с максималната обща експозиция на Главния подфонд към деривативни финансови инструменти, предвидени в неговите вътрешни документи, пропорционално на размера на инвестицията на Подфонда в Главния подфонд.

Рисковата експозиция и риска на насрещната страна на Подфонда се изчисляват в съответствие с изискванията на Наредба № 44 и Насоките на Комитета на европейските регулатори по ценни книжа (CESR) за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективните инвестиционни схеми (Реф.: CESR/10-788). За изчисляване на общата рискова експозиция се използва метода на поетите задължения.

11. Информация относно въздействието на таксите за постигнати резултати върху колективната инвестиционна схема, която включва общия размер на начислените и/или изплатени такси за постигнати резултати през отчетния период, както и процента на таксите на база нетната стойност на класа дялове на колективната инвестиционна схема

За периода няма начислени и/или изплатени такси за постигнати резултати.

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:
27 ФЕВРУАРИ 2026 Г.

КАТИНА ПЕЙЧЕВА
УПРАВИТЕЛ

МИРОСЛАВ ВАСИЛЕВ
СЪСТАВИТЕЛ