

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Договорен фонд "Профит"

31 декември 2024 г.



Съдържание

| | Страница |
|---|----------|
| Годишен доклад за дейността | - |
| Доклад на независимия одитор | - |
| Отчет за финансовото състояние | 1 |
| Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход | 2 |
| Отчет за промените в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове | 3 |
| Отчет за паричните потоци | 5 |
| Пояснения към финансовия отчет | 6 |
| | |
| Допълнителна информация по чл. 73, т. 5 от Наредба №44 на КФН | |
| Допълнителна информация по чл. 73, т. 6 от Наредба №44 на КФН | |
| Допълнителна информация по чл. 73, ал. 1, т. 7 от Наредба №44 на КФН | |
| Допълнителна информация по чл. 73, ал. 1, т. 8 от Наредба №44 на КФН | |

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на ДФ "Профит"

за финансовата 2024 г.

I. Преглед на развитието и резултатите от дейността на Фонда, както и неговото състояние, с описание на основните рискове, пред които е изправено.

ДФ „Профит“ представлява обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска. Всички активи, придобити за Договорния фонд, са обща собственост на инвестиралите в него лица. Печалбите и загубите на Договорния фонд се поемат от инвеститорите, съразмерно на техния дял в имуществото на Фонда. Емитираните дялове дават право на съответната част от имуществото на Фонда при ликвидация, право на обратно изкупуване на дяловете, както и други права предвидени в законодателството на страната.

Фондът има издадено разрешение от Комисията за финансов надзор № 148 – ДФ/17.07.2015 г. Разрешението е издадено на основание Решение № 1144 - ДФ от 29 ноември 2006 г. на Комисия за финансов надзор.

Фондът, както и разкриване на информацията относно дейността му, се администрира от УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД. През 2022 г. е извършена промяната в седалището и адреса на управление на дружеството, като новият адрес е гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров №109-115. Вписването в търговския регистър е от 25.10.2022 г. При осъществяване на действия по управление на Договорния фонд, Управляващото дружество посочва, че действа от името и за сметка на Договорния фонд.

Профилът на Фонда е рисков. Управляващото дружество на основание и при условия, установени и допустими от закона, е възложило депозитарните услуги по отношение на активите на ДФ „Профит“ да бъдат управлявани от „Тексим банк“ АД. Търговията с дялове на Фонда се извършва на гишета, осигурени от Управляващото дружество.

На 12.02.2007 г. започва първичното публично предлагане на дяловете му. Инвестира преимуществено в дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, корпоративни и общински облигации на български емитенти и в чуждестранни дългови ценни книжа, търгувани на международно признати регулирани пазари.

Състоянието на Фонда е представено в таблицата по долу:

| ДФ Профит | 31 декември 2024 година | 31 декември 2023 година |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Нетна стойност на активите в лв. | 51 971 578.20 | 50 430 255.35 |
| Брой дялове в обръщение в лв. | 5 059 825.6166 | 5 056 448.4127 |
| Нетна стойност на активите на един дял в лв. | 10.2714 | 9.9735 |
| Реализирана доходност от началото на публичното предлагане | 0.15% | 0.04% |
| Реализирана доходност за годината | 3.38% | 1.67% |

Основните рискове, пред които е изправен Договорният фонд и оказват влияние върху състоянието му, са:

- ▶ пазарен риск - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Компонентите на пазарния риск са:

- ▶ лихвен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти.
- ▶ валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро.
- ▶ ценови риск, свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.
- ▶ кредитен риск – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност;
- ▶ операционен – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск;
- ▶ ликвиден риск – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.
- ▶ риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите.

2024 година беше изпълнена с редица макроикономически предизвикателства и възможности, които оказаха значително влияние върху финансовия сектор. Основните фактори, определящи икономическата динамика, включват:

- **Монетарна политика:**
 - През 2024 г. централните банки в много страни продължиха политиките на облекчаване, за да се справят с устойчивата инфлация. Лихвените проценти в САЩ, ЕС и други ключови икономики намаляха, което улесни достъпа до кредитиране както за бизнеса, така и за потребителите.
 - Европейската централна банка и Федералният резерв сигнализираха за възможно забавяне на пониженията на лихвите към края на годината, което даде известна стабилност на финансовите пазари.
- **Геополитически напрежения:**
 - Конфликтите в Източна Европа и напрежението между Китай и Тайван продължиха да бъдат основни рискови фактори, засилвайки несигурността на глобалните пазари.
 - Санкциите върху Русия и ограничаването на ключови ресурси като газ и петрол повлияха на ценовата динамика в енергийния сектор, което се отрази на финансовите пазари.
- **Икономически растеж:**
 - Въпреки прогнозите за забавяне, глобалната икономика отчете умерен растеж от около 2.5%. Основен двигател на растежа бяха САЩ, развиващите се пазари, особено в Азия и Латинска Америка.
- **Перспективи за 2025 г.**

- **Очаквано забавяне на инфлацията:**
 - Прогнозите за 2025 г. сочат постепенен спад на инфлацията до целевите нива на централните банки, което може да доведе до облекчаване на монетарните политики и стимулиране на икономическата активност.
- **Продължаваща дигитализация:**
 - Очаква се ускореното внедряване на изкуствен интелект и блокчейн да трансформира финансовия сектор. Нови модели на дигитални плащания и управление на данни ще доведат до по-ефективни услуги и намаляване на разходите.
- **Устойчиви инвестиции:**
 - Фокусът върху ESG (екологични, социални и управленски) критерии ще продължи да расте, привличайки дългосрочен капитал към проекти с положително въздействие върху околната среда и обществото.
- **Глобални рискове:**
 - Въпреки оптимизма, геополитическите конфликти и възможността за нови здравни кризи остават сериозни заплахи за глобалната стабилност.

През 2024 г. основният български борсов индекс SOFIX отбеляза увеличение от – 16.68%. Доходността за 2024 г. за ДФ Профит 3.38%, (за 2023-положителна стойност от 1,67%), в следствие настъпилата промяна във световен план. Нетната печалба бележи ръст и е в размер 1 508 хил. лв. (за 2023 г.: печалба 903 хил. лв.), което се дължи на печалба от преоценки на финансови активи.

Основна част от инвестициите са насочени към финансови инструменти в България. По тази причина резултатите на фонда са зависими от представянето на българския капиталов пазар.

Водещи в годишният ръст на SOFIX са повишенията на цените на акциите на Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ, ТБ Първа Инвестиционна Банка АД, Еврохолд България АД и Сирма Груп Холдинг АД.

Очакванията са капиталовият пазар в България да е произведен на инвестиционните настроения на чуждестранните капиталови пазари през 2025 г.

Резултати от дейността

| Показатели | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Нетна печалба в лв. | 1 507 559.19 | 902 888.56 |
| Сума на актива в лв. | 52 124 874.63 | 50 582 073.05 |
| Нетна стойност на активите в лв. | 51 971 578.20 | 50 430 255.35 |
| Брой дялове | 5 059 825.6166 | 5 056 448.4127 |
| Нетна стойност на един дял в лв. | 10.2714 | 9.9735 |

Приходите от дейността включват промяна от пазарните цени на притежаваните финансови инструменти, лихви от инвестиции в финансови инструменти с фиксирана доходност и или депозити, дивиденди от инвестиции във финансови инструменти, положителни разлики от промяна на валутните курсове и други.

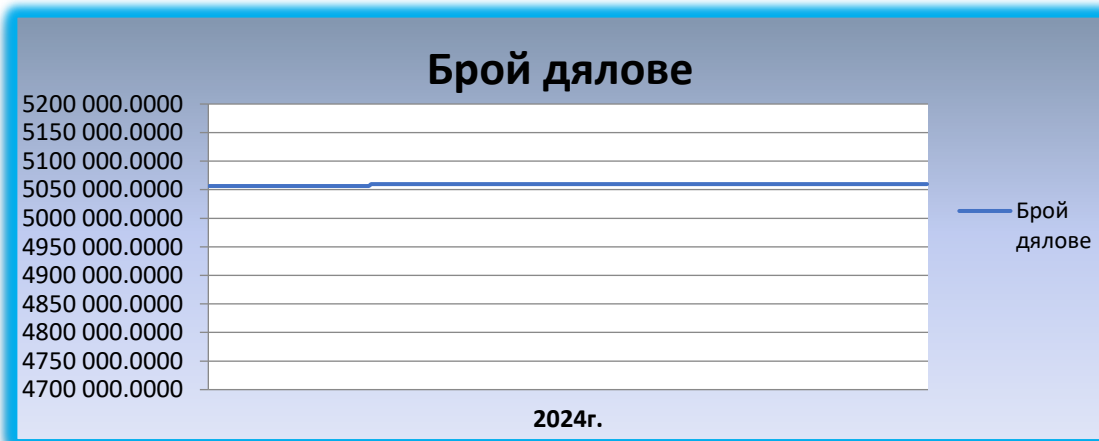
Разходите за дейността се разделят на финансови разходи и оперативни. Финансовите разходи включват разходи свързани с промяна на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти, отрицателни разлики от промяна на валутните курсове, разходи от обезценка на финансови активи. Към оперативните разходи се отнасят всички разходи свързани с основната дейност на фонда – такси към Комисия по финансов надзор, Централен депозитар, Такса дължима към управляващото дружество и банката депозитар и други.

Нетната стойност на активите на един дял се определят всяка сряда и петък на база активите от предходните вторник и четвъртък съгласно условията на Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите, действащото законодателство и Проспекта за публично предлагане на дяловете на Фонда.

Изменението на нетната стойност на активите на един дял през годината



Изменението на брой емитирани дялове през годината



III. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет.

След края на отчетния период и до изготвянето на настоящия доклад не са настъпили събития с коригиращ или некоригиращ характер, които биха оказали влияние върху верността и пълнотата на предоставената финансова информация в настоящия Доклад за дейността на Фонда.

IV. Бъдещо развитие на Договорния фонд

През 2025 г. дейността на ДФ „Профит“ ще продължи да се осъществява в съответствие с основната цел на Фонда – нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен лихвен и капиталов доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове.

За постигане на основната цел от инвестиционната дейност, активите на Фонда ще се управляват като се следва активна инвестиционна стратегия, а фокусът остава България.

Два са основните фактори, които ще влияят върху дейността на Фонда: динамиката на цените на активите на българския капиталов пазар и в частност – цените на ценните книжа от портфейла му, както и интереса към дяловете му от страна на инвеститорите.

УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД предвижда нарастване на нетната стойност на активите на управлението от него фонд ДФ "Профит". В резултат на това ще се увеличи стойността на управляваните активи.

Усилията на ръководството през 2025 г. ще бъдат насочени към:

1. Постигането на доходност, която да е относима с рисковия профил на фондовете;
2. Привличане на институционални и/или чуждестранни инвеститори;

V. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност;

Поради спецификата на дейността на Договорния фонд, през отчетния период не са извършвани научни изследвания и разработки.

VI. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон.

ДФ "Профит" е колективна инвестиционна схема съгласно Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране. Предметът му на дейност е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи по чл. 38 от ЗДКИСДПКИ на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска.

Договорният фонд е емитент на дяловете, на които е разделен, като всеки един дял е с номинална стойност от 10 (десет) лева. ДФ "Профит" издава както цели, така и частични дялове.

Покупката и обратното изкупуване на дяловете на договорния фонд се извършва от името на Управляващото дружество за сметка на договорния фонд. Дяловете се записват и предявяват за обратно изкупуване от инвеститорите на „гшетата“, осигурени от Управляващото дружество съгласно правилата на Фонда.

Издадени дялове през 2024 г.

| Общ брой | Средна емисионна стойност в лв. |
|------------|------------------------------------|
| 3 377.2039 | 10.0675 |

Обратно изкупени дялове през 2024 г.

През 2024г. няма обратно изкупени дялове.

Политика за възнаграждения

ДФ „Профит“ се управлява от УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД. Управляващото дружество е приело Политика на възнагражденията въз основа на изискванията на Наредба №48 за изискванията на възнагражденията, също така изготвя Доклад за изпълнение на политиката на възнагражденията.

VII. Наличието на клонове на предприятието

Към края на отчетния период Договорния фонд няма открити клонове.

VIII. Използвани от Договорния фонд финансови инструменти

За постигане на основната цел на инвестиционната дейност активите на договорния фонд се управляват, като се следва активна стратегия, основана на задълбочени пазарни анализи. Изборът на вида на активите, в които фондът инвестира, зависи от възможността им да генерират очакваната доходност. Портфейлът на договорния фонд се състои предимно от акции, но се

инвестира и в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност. Дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност са инвестиции в:

- ◆ **корпоративни облигации, други дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар**, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в България – до 50% от активите на Фонда;
- ◆ **ипотечни облигации и други дългови ценни книжа, издадени от български или чуждестранни банки**, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в Р България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от Заместник-председателя – до 30% от активите на Фонда;
- ◆ **дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност** в: (общо до 90% от активите на Фонда):
- ◆ **прехвърляеми ценни книжа** и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка;
- ◆ **инструменти на паричния пазар** извън тези, търгувани на регулиран пазар и посочени в § 1, т. 6 от допълнителните разпоредби на ЗДКИСДПКИ, ако върху емисията или емитента на тези инструменти се осъществява надзор с цел защита на инвеститорите или спестяванията и отговарят на следните условия:
 - аа) емитирани или гарантирани са от централни, регионални или местни органи в Република България или в друга държава членка, от Българската народна банка, от централна банка на друга държава членка, от Европейската централна банка, от Европейския съюз или от Европейската инвестиционна банка, от трета държава, а в случаите на федерална държава - от един от членовете на федералната държава, от публична международна организация, в която членува поне една държава членка;
 - бб) издадени са от емитент, чиято емисия ценни книжа се търгува на регулиран пазар по т.1 – 3 от чл.38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ;
 - вв) емитирани или гарантирани са от лице, върху което се осъществява пруденциален надзор съгласно критерии, определени от правото на Европейския съюз, или от лице, което е обект и спазва правила, приети от съответния компетентен орган, които са поне толкова строги, колкото са изискванията, определени от правото на Европейския съюз;
 - гг) издадени са от емитенти, различни от тези по букви "аа", "бб" и "вв", отговарящи на критерии, одобрени от заместник-председателя и гарантиращи, че инвестициите в тези инструменти са обект на защита на инвеститорите, еквивалентна на защитата, на която подлежат инвестициите по букви "аа", "бб" и "вв", когато емитентът е дружество, чийто капитал и резерви са в размер не по-малко от левовата равностойност на 10 000 000 евро, което представя и публикува годишни финансови отчети в съответствие с Четвърта директива на Съвета от 25 юли 1978 г., приета на основание чл. 54, § 3, буква "ж" от Договора относно годишните счетоводни отчети на някои видове дружества (78/660/ЕИО) или с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002 г. за прилагането на Международните счетоводни стандарти, и е лице, което финансира група от дружества, в която участват едно или няколко дружества, приети за търговия на регулиран пазар, или лице, което финансира дружества за секюритизация, възползващи се от банкова линия за осигуряване на ликвидност.
- ◆ **прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар**, емитирани или гарантирани от регионални или местни органи на Р България, на държава членка или на трета държава, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в България или в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от Заместник-председателя – до 50% от активите на Фонда;

- ◆ **дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар**, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152 ЗПФИ или търгувани на друг регулиран пазар в друга държава членка, или допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, който е включен в списъка, одобрен от Заместник-председателя – до 50% от активите на Фонда;

Структура на активите на фонда, представена в абсолютна стойност и като процент от общо активите към 31 декември 2024 г.:

| Наименование на актива | Стойност (хил. лева) | Процент от активите |
|----------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Акции | 43 840 | 84.11% |
| Облигации | 6 418 | 12.31% |
| Държавни ценни книжа | 898 | 1.72% |
| Разплащателни сметки | 770 | 1.48% |
| Други вземания | 199 | 0.38% |
| Обща стойност на активите | 52 125 | 100% |

Процентно съотношение на акциите по отрасли

| Отрасъл | Стойност (хил. лева) | Процент от активите |
|---|-------------------------|------------------------|
| Финансови и застрахователни дейности | 27 525 | 52.81% |
| Операции с недвижими имоти | 12 274 | 23.55% |
| Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения | 2 635 | 5.06% |
| Хотелиерство и ресторантьорство | 670 | 1.29% |
| Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия | 337 | 0.65% |
| Преработваща промишленост | 169 | 0.32% |
| Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети | 163 | 0.30% |
| Добивна промишленост | 34 | 0.06% |
| Други | 25 | 0.05% |
| Професионални дейности и научни изследвания | 5 | 0.01% |
| Строителство | 3 | 0.01% |
| | 43 840 | 84.11% |

Процентно съотношение на облигациите по отрасли:

| Отрасъл | Стойност (хил. лева) | Процент от активите |
|---|-------------------------|------------------------|
| Финансови и застрахователни дейности | 3 718 | 7.13% |
| Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети | 1 457 | 2.80% |
| Операции с недвижими имоти | 812 | 1.56% |
| Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения | 407 | 0.77% |
| Транспорт, складиране и пощи | 24 | 0.05% |
| | 6 418 | 12.31% |

Процентно съотношение на държавни ценни книжа

| Отрасъл | Стойност (хил. лева) | Процент от активите |
|----------------------|-------------------------|------------------------|
| Държавни ценни книжа | 898 | 1.72% |
| | 898 | 1.72% |

IX. Информация относно факторите за устойчивост

ДФ Профит изразява своята ангажираност относно проблемите с глобалното затопляне и изменението на климата, изчерпването на ресурсите и другите проблеми, свързани с устойчивото развитие. Необходимостта от предприемането на спешни действия е не само национална и наднационална политика, но политика, касаеща и финансовия сектор. Преходът към нисковъглеродна, по-устойчива, ефективна по отношение на ресурсите и кръгова икономика, е от ключово значение за гарантиране на дългосрочната конкурентоспособност на икономиката на Европейския съюз. ДФ Профит, като фонд, опериращ във финансовата сфера, е възприел като своя мисия целите на устойчивото развитие.

Настоящият информационен документ предоставя изискуемата от Регламент 2019/2088 информация относно интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения информация и относно отчитането на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта от страна на фонда при управлението на портфейла.

Дефиницията „устойчива инвестиция“ в Регламент ЕС 2019/2088 е: инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична цел, измерима например чрез ключови показатели за ефективност на ресурсите по отношение на използването на енергия, на възобновяема енергия, на суровини, вода и земя, ефективност по отношение на генерирането на отпадъци и емисии на парникови газове или по отношение на въздействието върху биологичното разнообразие и кръговата икономика, или инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на социална цел, по-специално инвестиция, която допринася за преодоляване на неравенството или която насърчава социалното сближаване, социалната интеграция и трудовите правоотношения, или инвестиция в човешки капитал или в общности в неравностойно икономическо или социално положение, при условие че тези инвестиции не засягат значително постигането на някоя от посочените цели, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики, по-специално по отношение на стабилни управленски структури, взаимоотношения със служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното законодателство. Риск за устойчивостта е дефинирано като: събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да има съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестициите.

При вземане на инвестиционни решения, Управляващото дружество, действащо за сметка на фонда наред с останалите фактори, разглежда и наличието на рисковете за устойчивостта и доколко е потенциално вероятно последните да доведат до съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестициите, които дружеството прави при управлението на портфейла на фонда.

Към настоящия момент влиянието на рисковете върху устойчивостта се отчитат при вземане на инвестиционни решения, но без това да има тежест върху решенията за инвестиране и да налага определена отчетност. Фондът не прилага строго специфични и предварително определени критерии за оценка на рисковете за устойчивостта. Причините за това са липсата към настоящия момент на приети нормативни и регулаторни технически стандарти, предвидени да залегнат в Регламент 2019/2088, неоповестяването на нефинансова информация от страна на публичните дружества, които да служат за приемане на количествени и качествени критерии от страна на фонда за оценка на рисковете за устойчивост. Последното изискване за публично разкриване на необходимата информация все още не е залегнало като задължение по Регламент 2019/2088. След като има вече приети стандарти и критерии, фондът ще започне да извършва оценка на ниво дружества-емитенти, в които се инвестира, на ниво секторно и регионално разпределение и на ниво портфейл, при необходимост.

При общата оценка на инвестицията фондът не документира по специален начин отчитането на рисковете за устойчивостта в процесите на вземане на инвестиционни решения. Отчитането на влиянието на рисковете за устойчивостта върху стойността на инвестициите и интегрирането на тези рисковете в процесите на вземане на конкретните инвестиционни решения се прави от инвестиционния консултант/ портфолио мениджър в рамките на неговата професионална субективна преценка на съответната инвестиция, и по начина, описан в Политиката за интегриране на рисковете за устойчивостта при вземане на инвестиционни решения.

Въпреки че инвестиционния консултант се насърчава да взема предвид рисковете за устойчивост при вземане на решение за инвестиция, рискът за устойчивост няма тежест при вземане на

решението за инвестиция. Рисковете за устойчивостта са част от общия процес по вземане на инвестиционни решения.

Съгласно чл. 4 от Регламент 2019/2088 участниците на финансовите пазари приемат решение дали да отчетат основните неблагоприятни въздействия. Към настоящия момент фондът не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост съгласно чл. 4, § 1, т. б от Регламент 2019/2088.

За да приеме решение да не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост в процеса на вземане на инвестиционни решения, Управляващото дружество, действащо за сметка на фонда е анализирал съществуващата към момента нормативната уредба и наличната в публичното пространство информация относно финансовите инструменти, в които УД инвестира активите на управлявания фонд. Основните фактори при вземането на това решение да не отчита са, както следва:

- Към датата на приемане на настоящата Политика не е приет пълния пакет технически стандарти към Регламента за таксономия;
- Към датата на приемане на настоящата Политика не е налице необходимата нефинансова информация от страна на дружествата емитенти, относно въздействието върху устойчивостта на тяхната дейност;
- Към датата на приемане на настоящата Политика не е налице методология за извършване на оценка на въздействието върху устойчивостта на дейността на дружествата – емитенти на финансови инструменти;
- Към датата на приемане на настоящата Политика фондът не разполага с информационна база данни от емитенти, инвестиции в чиито финансови продукти са препоръчителни при оценка на рисковете за устойчивостта, както и евентуалните разходи за получаването на необходимата информация;
- Естеството и обхвата на услугите, които се предлагат;
- Необходимостта от промени във вътрешната организация, вкл. промени на вътрешните политики и процедури, въвеждане на нови технологични решения.

В следствие на посочените причини по-горе, УД, действащо за сметка на фонда счита, че към датата на публикуване на настоящата информация отчитането на основните неблагоприятни въздействия в процеса на вземане на инвестиционни решения от страна на УД би довело до накърняване на интересите на инвеститорите, касаещи доходността на портфейлите на управляваните фондове.

Независимо изложеното по-горе, УД, действащо за сметка на фонда изразява принципната си подкрепа относно необходимостта от отчитане неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, като това решение ще бъде преразгледано и съответно ревизирано при промяна в обстоятелствата.

Дата: 10.03.2025 г.

Изпълнителен директор

NIKOLAY
PETEV
PETKOV
Digitally signed by
NIKOLAY PETEV
PETKOV
Date: 2025.03.10
14:05:06 +02'00'

/Николай Петков/

Прокурист

YAVOR ILIEV
RUSINOV
Digitally signed by
YAVOR ILIEV RUSINOV
Date: 2025.03.10
14:01:21 +02'00'

/д-р Явор Русинов/

Отчет за финансовото състояние

| Активи | Пояснение | 31 декември 2024 хил. лв. | 31 декември 2023 хил. лв. |
|---|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
| Текущи активи | | | |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата | 5 | 51 156 | 47 077 |
| Други вземания | 6 | 199 | 2 431 |
| Пари и парични еквиваленти | 7 | 770 | 1 074 |
| Текущи активи | | 52 125 | 50 582 |
| Общо активи | | 52 125 | 50 582 |
| Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове | | | |
| Дялове в обръщение | 8.1 | 50 598 | 50 564 |
| Премиен резерв | 9 | (10 686) | (10 686) |
| Неразпределена печалба | | 12 060 | 10 552 |
| Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове | | 51 972 | 50 430 |
| Пасиви | | | |
| Текущи пасиви | | | |
| Задължения към управляващото дружество | 12.2 | 151 | 116 |
| Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти | | - | 34 |
| Задължения към банката депозитар | | 2 | 2 |
| Текущи пасиви | | 153 | 152 |
| Общо пасиви | | 153 | 152 |
| Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове и пасиви | | 52 125 | 50 582 |

Нетна стойност на активите на един дял 8.3 10.2714 лв. 9.9735 лв.

Съставил: **GEORGI MILKOV MANEV**
Digitally signed by GEORGI MILKOV MANEV
Date: 2025.03.10 13:38:36 +02'00'
/ Георги Манев /

Изпълнителен директор: **NIKOLAY PETEV PETKOV**
Digitally signed by NIKOLAY PETEV PETKOV
Date: 2025.03.10 14:05:40 +02'00'

Дата: 10.03.2025 г.

Прокурист:

/ Николай Петков /
YAVOR ILIEV RUSINOV
Digitally signed by YAVOR ILIEV RUSINOV
Date: 2025.03.10 14:01:52 +02'00'
/ д-р Явор Русинов /

С одиторски доклад:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Марий Апостолов
Управител
MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.03.11 09:58:15 +02'00'

Георги Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Georgi Nikolaev Stoyanov
Digitally signed by Georgi Nikolaev Stoyanov
Date: 2025.03.11 10:03:08 +02'00'

Грант Торнтон ООД

адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: бул. Княз Борис I №111, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел.поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.granthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До собствениците на дялове на
Договорен Фонд “Профит“**
бул. Тодор Александров № 109-115
гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „Профит“ („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове, и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2024 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Фонда в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството на Управляващото дружество носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на

работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството на Управляващото дружество носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството на Управляващото дружество носи отговорност за оценяване на способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Фонда или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината

| | Пояснение | 2024 хил. лв. | 2023 хил. лв. |
|--|-----------|------------------|------------------|
| Нетни печалби от финансови активи | 10 | 2 471 | 1 984 |
| Разходи за възнаграждение на управляващото дружество | 11 | (898) | (836) |
| Разходи за обезценка на финансови активи, нетно | 11 | - | (180) |
| Разходи за възнаграждение на банката депозитар | 11 | (28) | (24) |
| Други разходи | 11 | (37) | (41) |
| Общо разходи за оперативна дейност | | (963) | (1 081) |
| Печалба за годината | | 1 508 | 903 |
| Общо всеобхватен доход за годината | | 1 508 | 903 |

Съставил: GEORGI MILKOV MANEV
/ Георги Манев /

Digitally signed by
GEORGI MILKOV
MANEV
Date: 2025.03.10
13:39:17 +02'00'

Изпълнителен директор:

NIKOLAY PETEV
PETKOV

Digitally signed by
NIKOLAY PETEV
PETKOV
Date: 2025.03.10
14:06:05 +02'00'

Прокурист:

/ Николай Петков /
YAVOR ILIEV RUSINOV
RUSINOV

Digitally signed by
YAVOR ILIEV RUSINOV
Date: 2025.03.10
14:02:20 +02'00'

Дата: 10.03.2025 г.

С одиторски доклад:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Марий Апостолов
Управител

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
APOSTOLOV

Digitally signed by
MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV
Date: 2025.03.11
09:59:32 +02'00'

Георги Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Georgi Nikolaev Stoyanov
Stoyanov

Digitally signed by
Georgi Nikolaev
Stoyanov
Date: 2025.03.11
10:03:28 +02'00'

Отчет за промените в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

| Всички суми са представени в хил. лв. | Дялове в обръщение | Премиен резерв | Неразпределена печалба | Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове |
|---------------------------------------|--------------------|----------------|------------------------|---|
| Салдо към 1 януари 2024 г. | 50 564 | (10 686) | 10 552 | 50 430 |
| Емитирани дялове през годината | 34 | - | - | 34 |
| Сделки с инвеститорите в дялове | 34 | - | - | 34 |
| Печалба за годината | - | - | 1 508 | 1 508 |
| Общо всеобхватен доход за годината | - | - | 1 508 | 1 508 |
| Салдо към 31 декември 2024 г. | 50 598 | (10 686) | 12 060 | 51 972 |

| Всички суми са представени в хил. лв. | Дялове в обръщение | Премиен резерв | Неразпределена печалба | Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове |
|---------------------------------------|--------------------|----------------|------------------------|---|
| Салдо към 1 януари 2023 г. | 47 662 | (10 653) | 9 649 | 46 658 |
| Емитирани дялове през годината | 2 902 | (33) | - | 2 869 |
| Сделки с инвеститорите в дялове | 2 902 | (33) | - | 2 869 |
| Печалба за годината | - | - | 903 | 903 |
| Общо всеобхватен доход за годината | - | - | 903 | 903 |
| Салдо към 31 декември 2023 г. | 50 564 | (10 686) | 10 552 | 50 430 |
| Салдо към 1 януари 2023 г. | 47 662 | (10 653) | 9 649 | 46 658 |

Съставил: **GEORGI MILKOV MANEV**
Digitally signed by GEORGI MILKOV MANEV
Date: 2025.03.10 13:40:14 +02'00'
/ Георги Манев /

Изпълнителен директор: **NIKOLAY PETEV PETKOV**
Digitally signed by NIKOLAY PETEV PETKOV
Date: 2025.03.10 14:06:32 +02'00'
/ Николай Петков /

Дата: 10.03.2025 г.

Прокуррист: **YAVOR ILIEV RUSINOV**
Digitally signed by YAVOR ILIEV RUSINOV
Date: 2025.03.10 14:02:41 +02'00'
/ д-р Явор Русинов /

С одиторски доклад:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Марий Апостолов
Управител
MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.03.11 09:59:57 +02'00'

Georgi Nikolaev
Stoyanov
Digitally signed by Georgi Nikolaev Stoyanov
Date: 2025.03.11 10:03:50 +02'00'

Георги Стоянов
Регистриран одитор
Отговорен за одита

си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фонда да преустанови функционирането си като действащо предприятие;

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Фонда и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

Марий Апостолов
Управител

MARIY
GEORGIEV
APOSTOLOV
Date: 2025.03.11
10:01:26 +02'00'

Digitally signed by
MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV
Date: 2025.03.11
10:01:26 +02'00'

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество с рег. No 032

Георги Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Georgi
Nikolaev
Stoyanov

Digitally signed by Georgi
Nikolaev Stoyanov
Date: 2025.03.11 10:02:28
+02'00'

България, гр. София, бул. Черни връх №26

Отчет за паричните потоци

| | Пояснение | 2024 хил. лв. | 2023 хил. лв. |
|--|-----------|------------------|------------------|
| Паричен поток от оперативна дейност | | | |
| Плащания за придобиване на недеривативни финансови активи | | (9 315) | (8 225) |
| Постъпления от продажба на недеривативни финансови активи | | 9 217 | 5 990 |
| Постъпления от погасявания на главници по финансови активи - облигации | | 236 | 347 |
| Получени лихвени плащания | | 421 | 208 |
| Получени дивиденди | | 30 | 196 |
| Получени цесионни плащания | | - | 270 |
| Плащания към брокери | | (25) | (18) |
| Плащания за оперативни разходи | | (902) | (948) |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | | (338) | (2 180) |
| Паричен поток от финансова дейност | | | |
| Постъпления от емитиране на дялове | | 34 | 2 869 |
| Постъпления от такси при емитиране на дялове | | - | 20 |
| Плащания за такси при емитиране на дялове | | - | (31) |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | | 34 | 2 858 |
| Нетна промяна в пари и парични еквиваленти | | (304) | 678 |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | | 1 074 | 396 |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината | 7 | 770 | 1 074 |
| Съставил: GEORGI MILKOV MANEV / Георги Манев / Digitally signed by GEORGI MILKOV MANEV Date: 2025.03.10 13:40:45 +02'00' | | | |
| Изпълнителен директор: NIKOLAY PETEV PETKOV / Николай Петков / Digitally signed by NIKOLAY PETEV PETKOV Date: 2025.03.10 14:07:01 +02'00' | | | |
| Прокурист: YAVOR ILIEV RUSINOV / д-р Явор Русинов / Digitally signed by YAVOR ILIEV RUSINOV Date: 2025.03.10 14:03:02 +02'00' | | | |
| Дата: 10.03.2025 г. | | | |

С одиторски доклад:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Марий Апостолов
Управител
MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.03.11 10:00:24 +02'00'

Георги Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Georgi Nikolaev
Stoyanov
Digitally signed by Georgi Nikolaev Stoyanov
Date: 2025.03.11 10:04:07 +02'00'

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация и предмет на дейност

Договорен фонд "Профит" е договорен фонд по смисъла на Закона за колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране с ЕИК 175188389. Фондът не е юридическо лице, а представлява имущество, обособено с цел набиране на парични средства чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от Управляващото дружество и колективно инвестиране на паричните средства в ценни книжа. При осъществяване на действия по управление на Договорния фонд, Управляващото дружество действа от свое име, като посочва, че действа за сметка на Договорния фонд.

Фондът е със седалище и адрес на управление в гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров №109-115.

На 29.11.2006 г. с Решение N 1144- ДФ:

- Фондът е учреден с вписването му в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 4 от ЗКФН;
- Фондът е вписан като емитент на дялове в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН;
- Проспектът за публично предлагане на дялове на Фонда е потвърден.

Дяловете на Фонда не са регистрирани на Българска фондова борса. Ценните книжа са с номинал 10 лв., присвоен ISIN код BG9000021063. Публичното предлагане на дяловете започва на 29.11.2006 г. и се осъществява на гишета, осигурени от УД Стратегия Асет Мениджмънт АД.

„Стратегия Асет Мениджмънт“ АД е управляващо дружество, със седалище и адрес на управление гр. София 1303, р-н Възраждане, бул. Тодор Александров №109-115, вписано в търговския регистър на Софийски градски съд по ф.д. № 9143/2006 г. от 02.08.2006 г.

В предмета на дейност на Управляващото дружество са включени:

- управление на инвестициите;
- администриране на дяловете, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите на фонда, искания на информация от инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;
- маркетингови услуги.

Фондът е получил разрешение за извършване на дейност на 29.11.2006 г. разрешение № 1144-ДФ 29.11.2006 г. След извършена промяна в собствеността на Управляващото дружество и смяната на неговото наименование от „Синергон Асет Мениджмънт“ АД в „Съгласие Асет Мениджмънт“ АД на 04.10.2010 г. се получава ново разрешение от КФН № 93- ДФ/04.10.2010 г.

През 2015 г. е взето решение да се промени наименованието на Управляващото дружество от УД Съгласие Асет Мениджмънт АД на УД Стратегия Асет Мениджмънт АД и на договорния фонд от ДФ Съгласие Профит на ДФ Профит. Съгласно одобрение от Зам. председателя, ръководещ управление Надзор на инвестиционната дейност при Комисията за финансов надзор е издаден нов лиценз с №50-УД/17.07.2015 година за УД Стратегия Асет Мениджмънт АД и Разрешение №148-ДФ/17.07.2015 г. за ДФ Профит.

Всички активи придобити от Фонда са собственост на инвестиралите в него лица. Печалбите и загубите на фонда се поемат от инвеститорите съразмерно с техния дял в имуществото му. Емитираните дялове дават право на съответната част от имуществото на Фонда при ликвидация, право на обратно изкупуване на дяловете, както и други права предвидени в ЗКИСДПКИ.

Управляващото дружество „Стратегия Асет Мениджмънт“ е собственост на „Индъстри Дивелъпмънт Холдинг“ АД.

2. Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие

2.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

Финансовият отчет на Фонда е съставен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Фонда. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.), включително сравнителната информация за 2023 г., освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

2.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството на Управляващото дружество е направило преценка на способността на Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността ръководството очаква, че Фондът има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2024 г.

Управляващото дружество е приело също в счетоводната политика на Фонда следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат съществен ефект върху финансовите резултати и финансовото състояние на Фонда:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г.,
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Фонда

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Фонда. Ръководството на Управляващото дружество очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Фонда през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу:

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приет от ЕС

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за

другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;

- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.
- изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС

- **МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания**

- Печалба или загуба от отписване. Изменението се отнася до потенциално объркване в параграф Б38 от МСФО 7, произтичащо от остаряло позоваване на параграф, който е бил заличен от стандарта при издаването на МСФО 13 Оценяване на справедливата стойност.
- Оповестяване на отсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката. Изменението се отнася до несъответствие между параграф 28 от МСФО 7 и придружаващите го насоки за прилагане, което възниква, когато последващо изменение, произтичащо от издаването на МСФО 13, е направено в параграф 28, но не и в съответния параграф в насоките за прилагане.
- Въведение и оповестяване на кредитния риск. С изменението се преодолява потенциално объркване, като в параграф НП1 се пояснява, че ръководството не илюстрира непременно всички изисквания в посочените параграфи на МСФО 7. Някои оповестявания са опростени.

- **МСФО 9 Финансови инструменти**

- Премахване на признаването на лизингови задължения от страна на лизингополучателя. Изменението е насочено към потенциална липса на яснота при прилагането на изискванията на МСФО 9 за отчитане на погасяването на лизинговите задължения на лизингополучателя, която възниква, тъй като параграф 2.1, буква б), подточка ii) от МСФО 9 включва препратка към параграф 3.3.1, но не и към параграф 3.3.3 от МСФО 9.
- Цена на сделката. Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от препратката в Приложение А към МСФО 9 към определението на "цена на сделката" в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, докато терминът "цена на сделката" се използва в определени параграфи на МСФО 9 със значение, което не е непременно в съответствие с определението на този термин в МСФО 15.

- **МСС 7 Отчет за паричните потоци**

- Себестойностен метод. Изменението се отнася до потенциално объркване при прилагането на параграф 37 от МСС 7, което произтича от използването на термина „себестойностен метод“, който вече не е дефиниран в счетоводните стандарти на МСФО.

Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС

Измененията са:

- **Отписване на финансов пасив, уреден чрез електронен трансфер.** Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 позволяват на предприятието да счита, че финансов пасив (или част от него), който ще бъде уреден с парични средства чрез система за електронни плащания, е погасен преди датата на уреждане, ако са изпълнени определени критерии. Предприятието, което избере да приложи опцията за отписване, ще трябва да я приложи към всички разплащания, извършени чрез една и съща електронна платежна система.
- **Класификация на финансови активи**
 - Договорни условия, които са в съответствие с основно споразумение за предоставяне на заем. Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 дават насоки за това как предприятието може да прецени дали договорните парични потоци на финансов актив съответстват на основно споразумение за предоставяне на заем. За да илюстрират

промените в насоките за прилагане, измененията добавят примери за финансови активи, които имат или нямат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва върху неизплатената главница.

- Активи с нерегресни характеристики. Измененията подобряват описанието на термина "нерегресен". Съгласно измененията, финансов актив има характеристики на нерегресен актив, ако крайното право на предприятието да получи парични потоци е договорно ограничено до паричните потоци, генерирани от определени активи.
- Договорно свързани инструменти. Измененията разясняват характеристиките на договорно свързаните инструменти, които ги отличават от други сделки. Измененията също така отбелязват, че не всички сделки с множество дългови инструменти отговарят на критериите за сделки с множество договорно свързани инструменти и дават пример. В допълнение, измененията изясняват, че позоваването на инструментите в основната група може да включва финансови инструменти, които не са в обхвата на изискванията за класификация.
- **Оповестявания**
- Инвестиции в капиталови инструменти, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Изискванията на МСФО 7 се изменят по отношение на оповестяванията, които предприятието предоставя по отношение на тези инвестиции. По-специално, от предприятието ще се изисква да оповести печалбата или загубата по справедлива стойност, представена в друг всеобхватен доход през периода, като покаже отделно печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, отписани през периода, и печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, държани в края на периода.
- Договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци. Измененията изискват оповестяване на договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци при настъпване (или ненастъпване) на условно събитие, което не е пряко свързано с промени в основните кредитни рискове и разходи. Изискванията се прилагат за всеки клас финансов актив, оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и за всеки клас финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност.

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС

- МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който предприятията оповестяват своите финансови отчети, с акцент върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. МСФО 18 е придружен от ограничени изменения на изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 влиза в сила от 1 януари 2027 г. На дружествата се разрешава да прилагат МСФО 18 преди тази дата. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. МСФО 18 ще засегне всички предприятия във всички отрасли. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчитане чрез:
- изискване за допълнителни дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата. Добавянето на дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата улеснява сравняването на финансовите резултати на предприятията и осигурява последователна отправна точка за анализ от страна на инвеститорите.
- изискване за оповестяване на определени от ръководството показатели за ефективност. Изискването дружествата да оповестяват информация за определените от ръководството показатели за ефективност повишава дисциплината при използването им и прозрачността при изчисляването им.
- добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията. Определянето на изисквания за това дали информацията трябва да бъде в основните финансови отчети или в пояснителните приложения и предоставянето на принципи за необходимото ниво на подробност подобрява ефективното предаване на информацията.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

Следва да се отбележи, че при съставянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Фондът прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

През 2024 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това финансовият отчет на Фонда е представен с един сравним период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Фонда по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

4.4. Приходи

Основните финансови приходи на Фонда са от преоценка на ценни книжа, от реализирани печалби или загуби от сделки с ценни книжа, от лихви по депозити и лихвоносни ценни книжа и от дивиденди.

Приходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

Приходите от лихви се признават на принципа на текущо начисление.

Разликите от промените в оценката на финансовите инструменти се отчитат като текущ приход или разход от преоценки на финансови активи, когато тези активи са държани за търгуване и в собствения капитал като резерв от последваща оценка, когато тези активи са на разположение за продажба.

Разликата между преоценената стойност и продажната цена на финансовите инструменти при сделки с тях, се признават като текущи приходи или разходи от операции с финансови инструменти.

4.5. Разходи

Разходите свързани с дейността на Фонда се признават в печалбата или загубата в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, следвайки принципа на текущото начисляване. Годишните оперативни разходи на Фонда не могат да надвишават 3.50 % от годишната средна нетна стойност на активите на Фонда. Разходи във връзка с дейността, които се поемат косвено от всички негови притежатели на дялове, в т.ч. такса за управление и възнаграждение на Банката Депозитар се начисляват ежедневно, съгласно сключените договори с Управляващото дружество и Банка депозитар.

Разходи, свързани с инвестицията в дялове на Фонда са разходи, които се поемат пряко от конкретния инвеститор/притежател на дялове при обратно изкупуване на дялове (“Транзакционни разходи”). Разходите за обратно изкупуване са включени в цената за обратно изкупуване и са в размер на 0.70 % от нетната стойност на активите на дял. Тези разходи са задължение на Фонда към Управляващото дружество и се отчитат като разчет, погасим до 5-то число на следващия месец.

4.6. Финансови инструменти

4.6.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Фондът стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.6.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Финансовите активи се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Фонда за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във „Нетна печалба/(загуба) от операции с финансови активи, държани за търгуване“ с изключение на обезценката на финансовите вземания, която се представя на ред „Други финансови разходи“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.6.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- Фонда управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Фонда класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти и други финансови вземания, произтичащи от инвестиционната дейност на Фонда.

Други финансови вземания

Другите финансови вземания са суми, произтичащи от инвестиционната дейност на Фонда като вземания от дивиденди, лихви и главници по облигации и други финансови позиции. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Финансовите вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Фонда държи финансовите вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от трансакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Последващата ежедневна оценка на финансовите инструменти се извършва съгласно счетоводната политика за преоценки, отговаряща на Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда. Приложение № 1 по т. I, б. "а" от Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на договорния фонд (Правилата) съдържа пълния обем информация относно начина на оценка на активите (последващата оценка). Правилата могат да бъдат намерени на интернет страницата на Фонда www.strategia-asset.com. Основните използвани методи за преоценка са посочени по-долу, в зависимост от типа на инструмента:

Акции, търгуеми права и други ценни книжа еквивалентни на акции

Последваща оценка на български и чуждестранни акции и права, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в Република България, както и на български акции и права, приети за търговия на регулиран пазар в държави членки, се извършва:

- по цена на затваряне или друг аналогичен показател за деня, за който се извършва оценката, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин.
- по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично към деня на оценката от места за търговия, от който за съответния ден е изтъргуван най-голям обем

прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар в случаите, когато те са допуснати до търговия на повече от едно място за търговия;

- по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично от места за търговия за работния ден, предхождащ деня на оценката, ако мястото за търговия не е затворило до 15 ч. българско време;

При невъзможност да се приложат посочените по горе начини за определяне на справедливата стойност на акции или в случай че така определената справедлива стойност значително би надвишила последно определената справедлива стойност на активите, както и за акциите, които не се търгуват на регулирани пазари или други места за търговия, справедливата стойност се определя чрез последователното прилагане на следните методи:

- метод на пазарните множители на дружества аналози,
- метод на нетната стойност на активите и
- метод на дисконтираните бъдещи нетни парични потоци.

Български и чуждестранни облигации, допуснати до или търгувани на регулиран пазар или друго място за търговия в Република България

- По цена на затваряне или друг аналогичен показател за деня, за който се извършва оценката, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин.
- по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично към деня на оценката от места за търговия, от който за съответния ден е изтъргуван най-голям обем прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар в случаите, когато те са допуснати до търговия на повече от едно място за търговия;
- по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично от места за търговия за работния ден, предхождащ деня на оценката, ако мястото за търговия не е затворило до 15 ч. българско време;
- Ако не може да се определи цена по реда на горните точки, цената на облигациите е цена на затваряне или друг аналогичен показател за най-близкия ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня на оценката, за който има сключени сделки.

Определянето на справедливата стойност на облигацията се извършва като към нетната цена се добавя натрупания лихвен купон към деня на извършване на оценката и така изчислената брутна цена се използва за справедлива стойност на облигацията.

Дялове на колективни инвестиционни схеми

Последваща оценка на дялове на колективни инвестиционни схеми се определя по последната цена на обратно изкупуване, обявена до края на работния ден, предхождащ деня на изчисляване на нетната стойност на един дял. В случай че временното спиране на обратното изкупуване на дяловете е за период по-дълъг от 30 дни, определянето на справедливата им стойност се извършва по справедлива стойност на един дял чрез прилагане на метода на нетната балансова стойност на активите.

Български и чуждестранни ценни книжа, допуснати до или търгувани на функциониращи редовно, признати и публично достъпни регулирани пазари в чужбина

За ценни книжа, търгувани на регулирани пазари и официални пазари на фондови борси:

- по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар за последния работен ден;
- при невъзможност да се приложи начинът за оценка по горната точка оценката се извършва по цена "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа.
- при невъзможност да се приложи начинът за оценка предходната точка оценката се извършва по последна цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период.

4.6.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други финансови активи, оценявани по амортизирана стойност.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Фонда разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Фонда и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дискотирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Други финансови вземания

Фонда използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията.

В допълнение, Фонда разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на финансовия инструмент да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Фонда признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

4.6.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Фонда включват задължения към Управляващото дружество, банката депозитар и други задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Фонда не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.7. Пари и парични еквиваленти

Фондът отчита като пари и парични средства наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.8. Данъци върху дохода

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, чл. 174 Колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България и лицензираните инвестиционни дружества от затворен тип по Закона за публичното предлагане на ценни книжа не се облагат с корпоративен данък.

4.9. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Фондът е договорен фонд, който емитира своите “капиталови” инструменти и след това има задължението за тяхното обратно изкупуване. Набраните средства - номинал и резерви от емитиране и постигнатия финансов резултат определят нетна стойност на активите принадлежащи на инвеститорите.

Целите, политиките и процесите за управление на задължението на Фонда да изкупи обратно инструментите, когато държателите на тези инструменти изискат това са посочени в пояснение 16 „Рискове, свързани с финансовите инструменти”.

Определянето на нетната стойност на активите на Фонда се извършва по Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите, одобрени от Комисията за финансов надзор. Методологията за определяне на нетната стойност на активите на Фонда се основава на:

- разпоредбите на счетоводното законодателство;
- разпоредбите на ЗППЦК и нормативните актове по неговото прилагане;
- Правилата и Проспекта на Фонда;

Нетна стойност на активите на един дял е основа за определяне на емисионната стойност и цената за обратно изкупуване на дяловете на Фонда за всеки работен ден. Нетната стойност на активите на ДФ Престиж нетната стойност на активите на един дял се определят (оценяват) два пъти седмично - вторник и четвъртък, а изчисляването се извършва на следващия работен ден под контрола на банката депозитар, т.е. всяка сряда и петък – късно до 12 часа при условията и по реда на действащото законодателство.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и неразпределените печалби и непокрити загуби от минали години.

4.10. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Фонда и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например правни спорове. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Фонда е сигурен, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия. Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.11. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Фонда, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу:

- Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда се основават на нетната стойност на активите на фонда към датата на определянето им. Управляващото дружество извършва оценка на портфейла на Фонда, определя нетната стойност на активите на Фонда, нетната стойност на активите на един дял и изчислява емисионната стойност и цената на обратно изкупуване под контрола на Банката депозитар съгласно нормативните изисквания;
- Управляващото дружество инвестира активите на Фонда в ценни книжа и в съотношения, определени съгласно чл. 38, от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) обнародван на 04 октомври 2011 г.;
- Последващата оценка на активите на Фонда се извършва в съответствие с Правилата на Фонда и Наредба 44 на КФН;
- Съгласно сключените договори с Управляващото дружество и Банката депозитар таксите, които събират се начисляват ежедневно;
- Управлението на дейността на Фонда се извършва от Управляващото дружество. Фондът няма право и не притежава материални и нематериални активи, инвестиционни имоти, както и да няма право да сключва лизингови договори, поради което не е приета счетоводна политика относно отчитането на този тип активи.
- Фондът няма собствен персонал, поради което не е приета счетоводна политика относно отчитането на пенсионни и други задължения към персонала, както и възнаграждение на персонала на базата на акции.

4.12. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

4.13. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар в съответствие с Правилата на Фонда и Наредба 44 на КФН.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.14. Обезценка на финансови активи

Ръководството преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от кредити и вземания, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Балансовата стойност на актива се намалява или директно, или чрез корективна сметка. Сумата на загубата се признава в печалбата или загубата.

Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие „загуба“) и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно.

Може да не е възможно да се идентифицира единично, самостоятелно събитие, което е причинило обезценката. По-скоро обезценката може да е причинена от комбинирания ефект на няколко събития.

Загубите, които се очакват в резултат на бъдещите събития, независимо от тяхната вероятност, не се признават.

5. Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, могат да бъдат представени както следва:

| | Пояснение | Справедлива стойност 2024 хил. лв. | Справедлива стойност 2023 хил. лв. |
|-----------------------------------|-----------|---|---|
| Инвестиции в акции | 5.1 | 43 840 | 40 267 |
| Инвестиции в облигации | 5.3 | 6 418 | 5 928 |
| Инвестиции в държавни ценни книжа | 5.4 | 898 | 882 |
| | | 51 156 | 47 077 |

Финансовите активи от тази категория се оценяват по справедлива стойност в съответствие със счетоводната политика, отговаряща на Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда (пояснение 4.6.3) и са групирани въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата им стойност (пояснение 18).

5.1. Инвестиции в акции

| Отрасъл | Справедлива стойност 2024 хил. лв. | Справедлива стойност 2023 хил. лв. |
|---|---|---|
| Финансови и застрахователни дейности | 27 525 | 27 847 |
| Операции с недвижими имоти | 12 274 | 9 131 |
| Създаване и разпространение на информация и творчески продукти, далекосъобщения | 2 635 | 2 290 |
| Хотелиерство и ресторантьорство | 670 | 10 |
| Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива | 337 | 249 |
| Преработваща промишленост | 169 | 480 |
| Търговия, ремонт на автомобили и мотоциклети | 163 | 174 |
| Добивна промишленост | 34 | 46 |
| Професионални дейности и научни изследвания | 5 | 5 |
| Строителство | 3 | 2 |
| Други | 25 | 33 |
| Всичко инвестиции в акции | 43 840 | 40 267 |

5.2. Инвестиции в облигации

| Емитент на облигациите | Справедлива стойност 2024 хил. лв. | Справедлива стойност 2023 хил. лв. |
|---|---|---|
| Финансови и застрахователни дейности | 3 718 | 3 333 |
| Търговия, ремонт на автомобили и мотоциклети | 1 457 | - |
| Операции с недвижими имоти | 812 | 1 370 |
| Създаване и разпространение на информация и творчески продукти, далекосъобщения | 407 | 544 |
| Транспорт, складиране и пощи | 24 | 680 |
| Професионални дейности и научни изследвания | - | 1 |
| Всичко инвестиции в облигации | 6 418 | 5 928 |

5.3. Инвестиции в държавни ценни книжа

| Емитент на облигациите | Справедлива стойност 2024 хил. лв. | Справедлива стойност 2023 хил. лв. |
|---|---|---|
| Държавни ценни книжа | 898 | 882 |
| Всичко инвестиции в държавни ценни книжа | 898 | 882 |

6. Други вземания

| | 2024 хил. лв. | 2023 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Вземания свързани със сделки с финансови инструменти | 17 | 2 249 |
| Други вземания | 182 | 182 |
| | 199 | 2 431 |
| Вземания по облигационни емисии | 529 | 534 |
| Вземания от лихви облигационни емисии | 138 | 139 |
| Коректив за очаквани кредитни загуби | (667) | (673) |
| | - | - |

Към 31.12.2024 г. Фондът е начислил обезценка на вземания по главници и лихви по корпоративна облигация с настъпил падеж емитирана и търгувана на Московската Фондова Борса в размер на 667 хил. лв.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби може да бъде представено по следния начин:

| | 2024 хил. лв. | 2023 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Салдо към 1 януари | (673) | (522) |
| Разходи за обезценка | - | (450) |
| Възстановени разходи за обезценка | - | 270 |
| Валутна преоценка на вземания по облигационни емисии | 6 | 29 |
| Салдо към 31 декември | (667) | (673) |

7. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

| | 2024 хил. лв. | 2023 хил. лв. |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Парични средства в банки и в брой в: | | |
| - български лева | 615 | 892 |
| - евро | 155 | 182 |
| Пари и парични еквиваленти | 770 | 1 074 |

Фондът няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Фондът е извършил оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Сумата е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

8. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

8.1. Брой дялове в обращение и номинална стойност на дяловете

| | 2024 Брой дялове | 2024 Стойност хил. лв. | 2023 Брой дялове | 2023 Стойност хил. лв. |
|---------------------------------------|---------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|
| Брой дялове в началото на годината | 5 056 448 | 50 564 | 4 766 169 | 47 662 |
| Емитирани дялове | 3 378 | 34 | 290 279 | 2 902 |
| Брой дялове в края на годината | 5 059 826 | 50 598 | 5 056 448 | 50 564 |

8.2. Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на един дял на Фонда

| | 31.12.2024 лв. | 31.12. 2023 лв. |
|--|-------------------|--------------------|
| Номинал | 10 | 10 |
| Емисионна стойност за един дял | 10.3433 | 10.0433 |
| Цена на обратно изкупуване за един дял | 10.1995 | 9.9037 |

8.3. Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на един дял към 31 декември 2024 г. е 10.2714 лв. и е изчислена за целите на настоящия финансов отчет и спазване на принципите на МСФО.

Нетната стойност на активите на един дял се определят за всеки вторник и четвъртък съгласно условията на Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите, действащото законодателство и Проспекта за публично предлагане на дяловете на Фонда. За целите на настоящия годишен финансов отчет и спазването на принципите на МСФО нетната стойност на активите на един дял, емисионни стойности и цена на обратно изкупуване е изчислена и представена към 31.12.2024 г.

| | 31.12.2024 НСА по МСФО | 31.12.2024 Обявена НСА | 31.12.2023 НСА по МСФО | 31.12.2023 Обявена НСА |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Всички суми са в лева | | | | |
| Нетна стойност на активите | 51 971 578.20 | 51 971 578.20 | 50 430 255.35 | 50 236 682.46 |
| Общ брой дялове в обращение | 5 059 825.6166 | 5 059 825.6166 | 5 056 448.4127 | 5 056 448.4127 |
| Номинал | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| Нетна стойност на активите на един дял | 10.2714 | 10.2714 | 9.9735 | 9.9352 |
| Емисионна стойност | 10.3433 | 10.3433 | 10.0433 | 10.0047 |
| Цена на обратно изкупуване | 10.1995 | 10.1995 | 9.9037 | 9.8657 |

9. Премиен резерв

| | 2024 хил. лв. | 2023 хил. лв. |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Премиен резерв към 1 януари | (10 686) | (10 653) |
| Премии, свързани с емитиране на дялове | - | (33) |
| Премиен резерв към 31 декември | (10 686) | (10 686) |

10. Нетни печалби от финансови активи

| | 2024 хил. лв. | 2023 хил. лв. |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Нетни печалби от промяна в справедливата стойност на финансовите активи: | | |
| - Финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 2 216 | 1 443 |
| - Други финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата | (204) | 350 |
| | 2 012 | 1 793 |
| Нетни печалби от сделки с финансови активи: | | |
| - Финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата | (53) | (21) |
| - Други финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата | (6) | 17 |
| | (59) | (4) |
| Приходи от лихви | 467 | 265 |
| Приходи от дивиденди | 51 | 51 |
| Нетна загуба от валутни преоценки | - | (121) |
| | 2 471 | 1 984 |

11. Разходи за оперативна дейност

| | 2024 хил. лв. | 2023 хил. лв. |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Такси и комисионни към управляващо дружество | (898) | (836) |
| Разходи за обезценка на финансови активи, нетно | - | (180) |
| Такси и комисионни към банката депозитар | (28) | (24) |
| Други разходи | (37) | (41) |
| | (963) | (1 081) |

Годишното възнаграждение за банката депозитар, където се съхраняват активите на фонда, е 28 хил. лв. и представлява 0.05% от средната годишна стойност на активите на Фонда.

Другите разходи, извършвани от Фонда, в размер на 37 хил. лв. (2023 г.: 41 хил. лв.) са основно свързани с такси към Комисията за финансов надзор, Централен депозитар АД, Българска фондова борса АД, депозитарни услуги и др. подобни.

12. Свързани лица

Свързаните лица на Фонда включват Управляващото дружество и другите управлявани от него договорни фондове, собствениците на Управляващото дружество и друг ключов управленски персонал.

12.1. Сделки с управляващото дружество

| | 2024 хил. лв. | 2023 хил. лв. |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за възнаграждение | (898) | (836) |
| | <u>(898)</u> | <u>(836)</u> |

Годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер на 898 хил. лв. (2023 г.: 836 хил. лв.) и представлява 1.75 % от средната годишна стойност на активите на Фонда.

Възнаграждението на Управляващото дружество е в размер на 1.75% от средната годишна нетна стойност на активите на Договорния фонд и се изчислява ежедневно.

12.2. Разчети със свързани лица в края на годината

| | 2024 хил. лв. | 2023 хил. лв. |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Задължения към управляващо дружество | 151 | 116 |
| | <u>151</u> | <u>116</u> |

Задължението към Управляващото дружество представлява начислените през 2024 г., но не платени към края на годината, такси за управление.

12.3. Сделки с други свързани лица

През 2024 г. няма осъществени сделки с други свързани лица.

13. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Фондът не е осъществявал инвестиционни и финансови сделки, при които да не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

14. Условни активи и условни пасиви

През периода Фондът няма условни активи, предявени иски и поети задължения.

15. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Фонда могат да бъдат представени в следните категории:

| Финансови активи | Пояснение | 2024 хил. лв. | 2023 хил. лв. |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата : | | | |
| Инвестиции в акции | 5.1 | 43 840 | 40 267 |
| Инвестиции в облигации | 5.2 | 6 418 | 5 928 |
| Инвестиции в държавни ценни книжа | 5.3 | 898 | 882 |
| | | <u>51 156</u> | <u>47 077</u> |
| Дългови инструменти по амортизирана стойност: | | | |
| Други вземания | 6 | 199 | 2 431 |
| Пари и парични еквиваленти | 7 | 770 | 1 074 |
| | | <u>969</u> | <u>3 505</u> |

| Финансови пасиви | Пояснение | 2024 хил. лв. | 2023 хил. лв. |
|--|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | | | |
| Задължения към свързани лица | 12.2 | 151 | 116 |
| Задължения свързани със сделки с финансови инструменти | | - | 34 |
| Задължения към банката депозитар | | 2 | 2 |
| Задължение към инвестиционен посредник | | - | - |
| | | 153 | 152 |

Вижте пояснение 4.6 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Фонда относно финансовите инструменти е представено в пояснение 16.1.

16. Рискове, свързани с финансовите инструменти

16.1. Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Рискът в дейността по управлението на портфейла на Фонда е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните, както и задължението, което Фондът има към държателите на дялове да изкупи обратно финансовите инструменти, когато те изискат това.

Спецификата при управлението на портфейли на договорни фондове извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложен Фондът са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Организационната структура в Управляващото Дружество, свързана с управлението на риска е триизмерна:

1. Служители, работещи по договор в Управляващото Дружество.
2. Изпълнителен директор.
3. Съвет на директорите.

Спазва се основния принцип за разделянето на отговорностите между служителите с цел предотвратяване конфликти на интереси.

Съвета на директорите приема правила за управление на риска и следи за тяхната актуализация, определя рисковата политика на Договорния фонд, контролира рисковите фактори за Договорния фонд чрез обсъждане на доклади, внесени от изпълнителния директор и взема решения в границите на своите правомощия, извършва периодичен ежегоден преглед на политиките и стратегиите за управление на рисковете, взема решения за кадрово, софтуерно и друго осигуряване на дейностите по управление на риска, следи за спазването на Правилата за управление на риска и участва активно в процеса на управление на риска.

Изпълнителният директор на Управляващото дружество организира работата по правилно провеждане на приетата от Съвета на директорите политика по управление на риска, контролира спазването на приетите лимити, създава организация на работа, която осигурява спазването на определените лимити и нива на риск, следи за съответствие на използваните от съответните служители процедури по измерване, наблюдение и оценка на риска с приетите вътрешно-дружествени документи от Съвета на директорите, взема решения за кадрово, материално-техническо и методическо осигуряване на дейностите по управление на риска, представя пред Съвета на директорите периодично отчет за риска на инвестиционния портфейл, който е изготвен от отдела за управление на риска за разглеждане, обсъждане и приемане.

Отделът по управление на риска действа, независимо от другите отдели в Управляващото Дружество, отчита се пряко пред Съвета на Директорите.

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешните правила за управление на риска. При оценката на риска се прилагат подходящи измерители като стойностите им се анализират ежедневно и се следят ограниченията и действащите лимити.

Съществен риск на този етап от развитието на Фонда е наличието на институционални инвеститори притежаващи значителен дял от дяловете в обръщение на Фонда, чието групово изтегляне от Фонда би могло да доведе до ликвидни проблеми. За намаляването на този риск (евентуална заплаха от забавяне на изплащането на задължението по обратно изкупените дялове), както бе посочено по-горе, Управляващото дружество предприема мерки за по-активното привличане на нови инвеститори във Фонда.

Основен риск за дейността на Фонда е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти, които към 31 декември 2024 г. представляват 98.14 % от активите на Фонда. Подобно развитие би довело до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Другият основен риск, на който е изложен Фондът, е лихвеният. Предвижданията на Управляващото дружество са, че в краткосрочен и средносрочен план Фондът е изложен на такъв риск поради предвиждания на емитенти за едновременно разсрочване на облигационните емисии, както и за намаляване на лихвените нива по купонните плащания. Това от своя страна ще повиши и дюрацията на дълговите ценни книжа. Инвеститорите във Фонда са изложени на минимален валутен риск, поради факта, че основна част от активите, притежавани от Фонда, са деноминирани в лева, евро. Валутен риск би настъпил при промяна на съотношението лев към евро, за което Управляващото дружество няма информация. Фондът притежава активи, които са деноминирани в американски долари и руски рубли. Фондът би реализирал загуби при понижаване на валутните курсове на американския долар и руската рубла спрямо българския лев.

Според вижданията на управляващото дружество, Фондът е редуцирал кредитния риск (риск от невъзможност на издателя на ценни книжа да изпълни своите парични задължения) до минималното, чрез извършвания кредитен анализ, диверсификацията на инвестициите, наблюденията на събитията и тенденциите в икономическите и политическите условия. Въпреки това няма сигурност, че тези действия ще предотвратят загуби, възникнали от кредитен риск.

От началото на дейността си Фондът не е сключвал хеджиращи сделки. Вследствие на използването на финансови инструменти Фондът е изложен на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск и ценови риск.

16.2. Валутен риск

Фондът е изложен на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута. Към датата на приемане на финансовия отчет България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв., за което Управляващото дружество не разполага с информация.

Валутният риск се измерва чрез количествено определяне на нетната експозиция към всяка валута различна от лев и евро като процент от нетните активи на Фонда. Към 31 декември 2024 г. няма нетна експозиция в чуждестранна валута, различна от лев и евро.

Дългосрочната стратегия на Фонда за управление на валутния риск включва измерване чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева или еврото спрямо нетната валутна експозиция.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в Руски рубли, и са преизчислени в български лева към датата на отчета, са напълно обезценени към отчетната дата.

16.3. Лихвен риск

Лихвоносните финансови активи, притежавани от Фонда, могат да се разделят в две категории за целите на анализа на лихвения риск: корпоративни облигации и парични средства. Намалени са инвестициите в срочни депозити, поради намаление на лихвите по депозитите.

Техники за ефективно управление на портфейла от колективните инвестиционни схеми

УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД осъществява техники за ефективно управление на портфейла на колективните инвестиционни схеми съгласно чл. 50 от Наредба №44. Те се прилагат при условие, че служат за изпълнение на една от следните цели:

- ▶ Намаляване на риска
- ▶ Намаляване на разходите
- ▶ Генериране на допълнителни приходи с ниво на риск, съответстващ на рисковия профил на съответната колективна инвестиционна схема.

16.4. Корпоративни облигации

Корпоративните облигации към 31 декември 2024 г. представляват 12.26 % от активите на Фонда.

Лихвеният риск се наблюдава и измерва чрез следните количествени методи – дюрация, рискова премия и модифицирана дюрация.

Дюрацията е основната мярка за чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти. Представява мярка за срока на инструмента и позволява да се конструира линейна, т.е. строго пропорционална зависимост между срока и волатилността или еластичността на цената на инструмента, независимо от различните размери на купона. Дюрацията е индекс, показващ средното време, необходимо за инвеститора, за да си възстанови първоначалните касови разходи, направени при покупката на инструмента. Облигациите с по-висока дюрация са изложени на по-голям риск при промяна на лихвените проценти. При увеличение на лихвените проценти цената на облигацията с по-голяма дюрация ще намалее в по-голяма степен, в сравнение с цената на облигацията с по-малка дюрация. Съответно при намаляване на лихвените проценти цената на облигацията с по-голяма дюрация ще се увеличи в по-голяма степен, в сравнение с цената на облигацията с по-малка дюрация.

Стратегия Асет Мениджмънт АД използва и метода на модифицираната дюрация да измери лихвения риск, свързан с всеки инструмент, базиран на лихвен процент като облигации, лихвени суапи, фючърси, базирани на лихвени проценти, и фючърси базирани на облигации.

Модифицирана дюрация е измерител показващ относителната промяна в цената на облигацията при промяна в лихвените проценти. Например за облигация с модифицирана дюрация от 3 години, при увеличение на лихвените проценти с 0,50 % се очаква цената на облигацията да намалее приблизително с 1,50 % ($3 \times 0.50\% = 1.50\%$). Модифицираната дюрация се изчислява като дюрацията се раздели на сбора на единица и доходността до падеж на облигацията. Този показател приблизително точно показва относителната промяна в цената на облигацията при малка промяна в лихвените проценти и не дава точна оценка при големи промени в лихвените проценти.

Рисковата премия е разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска, или ипотечна облигация и доходността до падеж на ДЦК със сходен падеж. Стратегия Асет Мениджмънт АД анализира нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитния рейтинг на емитента. Поради намаляване на облигационните емисии на български емитенти през последните години., е възможно да се използва и чуждестранна облигационна емисия със сходни инвестиционни характеристики при използването на метода на дисконтирани парични потоци и тук освен разликата в доходността между тази на корпоративната облигация и тази на ДЦК, се отчита и разликата в рисковите премии за двете страни, което може да се измери чрез нар credit default swaps (CDS). Например 3 годишен CDS за България представлява разликата по доходността на български 3 –годишни ДЦК и тази на 3 – годишните немските ДЦК. Или с други думи ако се оценява българска корпоративна облигация и се използва чуждестранен емитент със сходни инвестиционни характеристики на ценната книга, рисковата премия добавена към доходността на българския емитент би била сбор от доходността на ценната книга на чуждестранния емитент и спреда на 3 г. България CDS т.к. в двете корпоративни облигации се съдържат съответните премии за странови риск. През 2024 г. такава рискова премия се използва

при оценката на облигационните емисии, когато правилата на Договорния Фонд са изисквали използването на метода на дисконтираните парични потоци.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Притежаваните корпоративни облигации могат да се разделят на два вида: с постоянен и плаващ лихвен процент.

Към 31.12.2024 г. Фондът има експозиция в една емисия облигации, емитирани и търгувани на Московската Фондова Борса, която е обезценена на 100% от стойността си към края на отчетния период.

16.5. Ценови риск

Основният ценови риск, на който е изложен Фондът е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху доходността на Фонда.

Стратегия Асет Мениджмънт АД измерва ценовия риск на инвестициите чрез приложимия за съответния пазар количествен метод - историческа волатилност измерена чрез стандартно отклонение за период един месец. При невъзможност за прилагане на този метод се използва стандартното отклонение на индексите на регулираните пазари, на които се търгуват дадени акции, като заместител при цялостния анализ на портфейлите.

При измерване на пазарния риск при облигационните емисии се използват методите дюрация и модифицирана дюрация.

Дюрацията представлява мярка за срока на инструмента и позволява да се конструира линейна, т.е. строго пропорционална зависимост между срока и волатилността или еластичността на цената на инструмента, независимо от различните размери на купона.

Модифицирана дюрация е измерител показващ относителната промяна в цената на облигацията при промяна в лихвените проценти.

16.6. Кредитен риск

Излагането на Фонда на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Групи финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата | | |
| Финансови активи | 51 156 | 47 077 |
| Други вземания | 199 | 2 431 |
| Пари и парични еквиваленти | 770 | 1 074 |
| | 52 125 | 50 582 |

Ръководството на Управляващото дружество счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Досегашните наблюдения върху емитентите не показват съществени сигнали за влошаване на тяхното икономическо състояние и свързаната с това невъзможност за плащане частично или изцяло на техните облигационни задължения. Лихвените плащания по всички емисии, притежавани през отчетния период от Фонда, са получени в срок и изцяло.

Фондът няма обезпечения, държани като гаранция за финансовите си активи.

16.7. Ликвиден риск

Управляващото дружество и Фондът следват задълженията за ликвидност произтичащи от Наредба 44 на Комисията за финансов надзор и изискванията за минималните ликвидни средства, с които Фондът трябва постоянно да разполага.

За да се избегнат ликвидни проблеми, се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Фонда, като се предприемат и активни действия.

Върху ликвидността на Фонда се извършва ежедневно наблюдение. Предвид задължението за предявяване на дялове за обратно изкупуване всеки работен ден Управляващото дружество следи изходящите и входящи парични потоци на дневна база.

При констатиране на ликвидни проблеми се уведомяват съответните заинтересовани лица: лицето, отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант и Съвета на директорите.

През 2025 г. не се очаква Фондът да срещне ликвидни проблеми като следствие на вълна от обратни изкупувания. Анализът на типа инвеститори вложили средства в дялове на Фонда показва, че значителна част от емитираните дялове са държани от дългосрочни инвеститори, с хоризонт значително надвишаващ една година от влягането на средствата им. Очакванията за предстоящо възстановяване на фондовия ни пазар и привличане на нови инвеститори допълнително способстват за такова предположение.

Съгласно правилата на поддържане и управление на ликвидността на Фонда парични еквиваленти трябва във всеки един момент да бъдат не по-малко от 2% от активите му. През отчетния период ликвидните средства са били над 2% от стойността на активите, което е показателно, че през периода Фондът не е бил изложен на съществено намаляване на ликвидните му средства.

От започване на дейността на Фонда не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

През отчетния период Фондът не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Всички пасиви на Фонда са нелихвоносни и са с остатъчен матуритет до 2 месеца.

Към 31 декември 2024 г. задълженията на Фонда възлизат на 153 296 лв., от които 151 028 лв. дължими към Управляващото дружество.

16.8. Методология за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна според Кутия 25 от Насоките на CESR

Съгласно Насоките на CESR за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективни инвестиционни схеми Управляващите дружества използват един от двата метода за изчисляване на общата рискова експозиция: метод на стойност под риск или метода на поетите задължения.

Съгласно чл. 28 ал. 13 от Правилата за оценка и управление на риска на Договорен Фонд „Профит“ УД Стратегия Асет Мениджмънт АД изчислява ограниченията за концентрация на емитента по ал. 1 -10 въз основа на базовата експозиция, възникнала чрез използването на деривативни финансови инструменти съгласно метода на поетите задължения.

Съгласно по – горе посочената Насока общата рискова експозиция е мярка, предназначена да лимитира увеличаваща се експозиция и ливъридж, генерирани от Фонда чрез използването на деривативни финансови инструменти (включително внедрени деривати), или пазарния риск на портфейла на Фонда.

УД при управлението на ДФ Профит през отчетния период не използва деривативни инструменти, не прилага техники за ефективно управление на портфейли или друг начин, който до води до увеличаване на експозицията или метод водещ до използването на ливъридж.

Метод, използван за изчисляване на общата рискова експозиция

УД Стратегия Асет Мениджмънт АД използва метод „метода на поетите задължения„ при изчисляване на общата рискова експозиция на Фонда;

Съгласно Насоки на CESR за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективните инвестиционни схеми дефиницията за Обща рискова експозиция е следната:

Обща рискова експозиция - е мярка, предназначена да лимитира увеличаваща се експозиция и ливъридж, генерирани от ПКИПЦК чрез използването на деривативни финансови инструменти (включително внедрени деривати), или пазарния риск на портфейла на ПКИПЦК.

Ниво на ливъридж

УД Стратегия Асет Мениджмънт АД при управлението колективните инвестиционни схеми и национален договорен фонд през отчетния период не използва деривативни инструменти, не прилага техники за ефективно управление на портфейли или друг начин, който до води до увеличаване на експозицията или метод водещ до използването на ливъридж.

Сума на условните стойности на използваните деривати

През отчетния период, Стратегия Асет Мениджмънт АД не използва деривативни инструменти, както с цел хеджиране, така и с цел прилагане на ефективни техники за управление на портфейли и генериране на ливъридж, за нито една от колективните инвестиционни схеми, които управлява.

17. Политика и процедури за управление на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Целите на Управляващото дружество по отношение управлението на капитала са:

- Постигане на доходност съразмерна с поемането на минимален риск за инвеститорите;
- Поддържане на висока ликвидност с цел навременното погасяване на задължения към инвеститори, които биха възникнали при предявяване на дялове за обратно изкупуване;
- Адекватно съотношение между вложените парични средства в ценни книжа и паричните инструменти.

Управлението на капитала на Фонда, използването му за генериране на доход се извършва от инвестиционния консултант на Управляващото дружество в съответствие с нормативната уредба, Проспекта и Правилата на Фонда, под наблюдението на отдел “Вътрешен контрол”, отдел „Анализ и управление на риска” и активното взаимодействие с отдел “Счетоводство” съгласно правилата за вътрешната структура и вътрешния контрол на Управляващото дружество.

| | 2024 | 2023 |
|--|------------------|------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове | 51 972 | 50 430 |
| Дълг | 153 | 152 |
| - Пари и парични еквиваленти | (770) | (1 074) |
| Нетен дълг | (617) | (922) |
| Съотношение на нетни активи към нетен дълг | (1:0.012) | (1:0.018) |

18. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Фонда по видове към 31 декември 2024 г.:

| 31.12.2024 г. | Ниво 1 хил. лв. | Ниво 2 хил. лв. | Ниво 3 хил. лв. | Общо хил. лв. |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Групи финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата | | | | |
| Инвестиции в акции | 26 461 | 16 101 | 1 278 | 43 840 |
| Облигации | - | 2 084 | 4 334 | 6 418 |
| Инвестиции в държавни ценни книжа | 898 | - | - | 898 |
| | 27 359 | 18 185 | 5 612 | 51 156 |

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Фонда по видове към 31 декември 2023 г.:

| 31.12.2023 г. | Ниво 1 хил. лв. | Ниво 2 хил. лв. | Ниво 3 хил. лв. | Общо хил. лв. |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Групи финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата | | | | |
| Инвестиции в акции | 27 413 | 12 854 | - | 40 267 |
| Облигации | - | 1 878 | 4 050 | 5 928 |
| Инвестиции в държавни ценни книжа | - | - | 882 | 882 |
| | 27 413 | 14 732 | 4 932 | 47 077 |

Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар се определят чрез използване на техники за оценка. Фондът използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината (виж пояснение 4.6.3).

| Вид на финансовия инструмент | Справедлива стойност към 31.12.2024 г. (хил. лв.) | Техника за оценяване | Значими ненаблюдаеми входящи данни | Взаимовръзка между ключовите ненаблюдаеми данни и справедливата стойност | Диапазон (средно-претегл. стойност) |
|---|---|-------------------------------|---|---|-------------------------------------|
| Акции издадени от емитенти в България | 1 278 | Оценка на лицензиран оценител | Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковата премия | Значително увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност | от 3% до 6% |
| Български и чуждестранни корпоративни облигации | 4 334 | Дисконтирани парични потоци | Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковата премия | Значително увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност | от 2% до 11% |

19. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

20. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на Стратегия Асет Мениджмънт АД от името и за сметка на ДФ Профит на 10.03.2025 г.

Допълнителна информация по чл. 73, т. 5 от Наредба 44 на КФН

I. Брой дялове към края на отчетния период

Към 31.12.2024 г. Фондът има 5 059 825.6166 дяла в обращение, като тяхната обща стойност е 50 598 256.17 лева (тъй като всеки дял е с номинал от 10 лева) и представлява размера на дяловете в обращение по Баланса на Фонда.

II. Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период

Нетната стойност на активите на Фонда към 31 декември 2024 година е в размер на 51 971 578.20 лева, което е разпределено на дяловете в обращение към същата дата – 5 059 825.6166 броя, прави нетна стойност на активите на един дял на Фонда в размер на 10.2714 лева за дял.

III. Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящите икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на Договорния фонд с посочване на относителния им дял в активите

1. Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

| Структура на портфейла към 31 декември 2024 година | | |
|---|----------------------|--|
| Актив | Стойност на актива | Относителен дял към стойността на активите (%) |
| 2. Парични средства по безсрочни депозити | 769 614.27 | 1.48% |
| 4. Финансови инструменти | 51 155 895.44 | 98.14% |
| - акции | | |
| Добивна промишленост | 33 753.28 | 0.06% |
| Други | 25 168.14 | 0.05% |
| Операции с недвижими имоти | 12 273 937.34 | 23.55% |
| Преработваща промишленост | 168 877.02 | 0.32% |
| Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия | 336 720.00 | 0.65% |
| Професионални дейности и научни изследвания | 4 870.80 | 0.01% |
| Строителство | 3 333.50 | 0.01% |
| Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения | 2 635 351.20 | 5.06% |
| Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети | 162 577.37 | 0.31% |
| Финансови и застрахователни дейности | 27 525 492.16 | 52.81% |
| Хотелиерство и ресторантьорство | 669 852.50 | 1.29% |
| - облигации | | |
| Операции с недвижими имоти | 811 806.73 | 1.56% |
| Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения | 407 258.63 | 0.78% |
| Транспорт, складиране и пощи | 24 016.83 | 0.05% |
| Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети | 1 457 324.89 | 2.80% |
| Финансови и застрахователни дейности | 3 717 580.85 | 7.13% |
| - държавен дълг | | |
| Държавен дълг | 897 974.20 | 1.72% |
| 5. Вземания | 199 365.00 | 0.38% |
| Общо активи | 52 124 874.71 | 100.00% |

2. Анализ на инвестициите в портфейла на ДФ „Профит“

Инвестициите в портфейла на „Профит“ са определени от профила на Фонда, неговите инвестиционни цели и състоянието на капиталовия пазар. Фондът инвестира основно в акции на български емитенти. Географският фокус на фонда е съсредоточен основно в България.

IV. Промени в структурата на портфейла, настъпили през отчетния период

През разглеждания период структурата на портфейла на Фонда не претърпя съществени промени. Финансовите инструменти на Фонда са се увеличили с 5.07%. Увеличени бяха средствата в акции и облигации за сметка основно на вземанията, паричните средства и държавен дълг.

През отчетната година бяха извършени следните промени в портфейла на ДФ „Профит“:

| Структура на портфейла | към 31 декември 2024 година | | към 31 декември 2023 година | | Изменение |
|--|-----------------------------|--|-----------------------------|--|---------------|
| | Стойност на актива | Относителен дял към стойността на активите (%) | Стойност на актива | Относителен дял към стойността на активите (%) | |
| 1. Парични средства на каса | - | 0.00% | - | 0.00% | 0.00% |
| 2. Парични средства по безсрочни депозити | 769 614.27 | 1.48% | 1 073 994.48 | 2.12% | -0.65% |
| 3. Парични средства по банкови депозити | - | 0.00% | - | 0.00% | 0.00% |
| 4. Финансови инструменти | 51155 895.44 | 98.14% | 47076 898.75 | 93.07% | 5.07% |
| - акции | 43839 933.31 | 84.11% | 40267 469.42 | 79.61% | 4.50% |
| - облигации | 6417 987.92 | 12.31% | 5927 744.31 | 11.72% | 0.59% |
| - държавен дълг | 897 974.20 | 1.72% | 881 685.02 | 1.74% | -0.02% |
| 5. Вземания | 199 365.00 | 0.38% | 2431 180.00 | 4.81% | -4.42% |
| Общо: | 52 124 874.71 | 100.00% | 50 582 073.23 | 100.00% | |

V. Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период, включващи приходи от инвестиции; други приходи; разходи за управление; такса за обслужване на банката депозитар; други плащания и данъци; нетни приходи; разпределение на дохода и инвестиции на този доход; промени в капитала; нарастване или спад на инвестициите и всички други промени, които са се отразили на стойността на активите и пасивите, разходи извършени от колективната инвестиционна схема, свързана със сделките с активи от портфейла;

1. Приходи от инвестиции в рамките на отчетния период

Инвестициите, направени от набраните парични средства на Договорния фонд се състоят от акции, облигации, държавни ценни книжа и банкови депозити. В тази връзка, приходите от инвестиции, отчетени в Баланса на Фонда се формират главно от приходи от преоценка на финансови активи, приходи от дивиденди и лихви, чиито стойности в рамките на годината са изглеждали, както следва:

| Приходи | Стойност към 31 март 2024 г. /в лева/ | Стойност към 30 юни 2024 г. /в лева/ | Стойност към 30 септември 2024 г. /в лева/ | Стойност към 31 декември 2024 г. /в лева/ |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|--|---|
| Приходи от лихви по ДЦК | 132 456.10 | 253 146.73 | 372 177.92 | 467 441.38 |
| Приходи от дивиденди | 3 225.00 | 42 895.31 | 51 146.63 | 51 171.21 |
| Приходи от операции с финансови инструменти | 3 224 629.88 | 6 085 637.69 | 9 748 726.65 | 11 811 106.92 |
| Положителни курсови разлики от валутни операции и преоценки | 6 066.34 | 6 066.77 | 6 068.30 | 6 069.29 |
| Общо приходи: | 3 366 377.32 | 6 387 746.50 | 10 178 119.50 | 12 335 788.80 |

2. Други приходи в рамките на отчетния период

В рамките на отчетната година Фондът не е реализирал други приходи, освен горепосочените приходи от инвестиции във финансови инструменти.

3. Разходи за управление, такса за обслужване на банката депозитар и други плащания и данъци в рамките на отчетната година.

| Разходи | януари 2024 г. /в лева/ | февруари 2024 г. /в лева/ | март 2024 г. . /в лева/ | април 2024 г. . /в лева/ | май 2024 г. /в лева/ | юни 2024 г. /в лева/ |
|--|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Разходи за управление | | | | | | |
| Възнаграждение УД | 79 579.76 | 69 880.98 | 70 263.52 | 77 363.76 | 75 174.54 | 67 955.44 |
| Такса за обслужване на банката депозитар | | | | | | |
| Такса за обслужване на банка депозитар | 2 404.24 | 2 234.06 | 2 378.20 | 2 269.22 | 2 232.56 | 2 227.85 |
| Други плащания и данъци | | | | | | |
| Комисиони към ИП | 12.00 | 880.13 | 2 785.54 | 7 481.92 | 719.88 | 287.30 |
| Банкови такси за трансфери на ценни книжа и комисиони за преводи | 43.56 | 46.16 | 41.66 | 44.11 | 41.11 | 53.66 |
| Годишна такса надзор към КФН | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| Такса за поддържане на емисия ЦД | 87.00 | 74.00 | 74.00 | 96.00 | 74.00 | 74.00 |
| Разход финансов одит | 9 815.15 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Общо разходи: | 91 991.71 | 73 165.33 | 75 592.92 | 87 305.01 | 78 292.09 | 70 648.25 |

| Разходи | юли 2024 г. /в лева/ | август 2024 г. /в лева/ | септември 2024 г. /в лева/ | октомври 2024 г. /в лева/ | ноември 2024 г. /в лева/ | декември 2024 г. /в лева/ |
|--|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Разходи за управление | | | | | | |
| Възнаграждение УД | 80 269.30 | 73 427.47 | 76 478.37 | 76 633.34 | 71 706.61 | 79 321.28 |
| Такса за обслужване на банката депозитар | | | | | | |
| Такса за обслужване на банка депозитар | 2 322.03 | 2 416.81 | 2 265.91 | 2 211.69 | 2 380.92 | 2 268.54 |
| Други плащания и данъци | | | | | | |
| Комисиони към ИП | 3 070.70 | 1 064.04 | 5 129.88 | 928.35 | 1 020.98 | 2 034.69 |
| Банкови такси за трансфери на ценни книжа и комисиони за преводи | 43.71 | 42.61 | 43.16 | 42.61 | 43.82 | 45.42 |
| Годишна такса надзор към КФН | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| Такса за поддържане на емисия ЦД | 97.50 | 74.00 | 74.00 | 96.00 | 74.00 | 74.00 |
| Разход финансов одит | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Общо разходи: | 85 853.24 | 77 074.93 | 84 041.32 | 79 961.99 | 75 276.33 | 83 793.93 |

Най-голям относителен дял в разходите на Фонда заема разхода за управление е дължим към Управляващото дружество. Таксата управление на Фонда е в размер на 1.75% от нетната стойност на активите на Фонда. Възнаграждението се определя ежедневно съгласно Правилата на Договорния фонд.

4. Нетни приходи в рамките на отчетния период

| Нетни приходи | Стойност към 31 март 2024 г. /в лева/ | Стойност към 30 юни 2024 г. /в лева/ | Стойност към 30 септември 2024 г. /в лева/ | Стойност към 31 декември 2024 г. /в лева/ |
|----------------------------|---|--|--|---|
| Финансови приходи | 3 366 377.32 | 6 387 746.50 | 10 178 119.50 | 12 335 788.80 |
| Финансови разходи | - 2 959 281.02 | - 6 056 202.76 | - 8 183 392.27 | - 9 865 232.56 |
| Оперативни разходи | - 240 749.96 | - 476 995.31 | - 723 964.80 | - 962 997.05 |
| Общо нетни приходи: | 166 346.34 | -145 451.57 | 1 270 762.43 | 1 507 559.19 |

5. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход в рамките на отчетната година

Капиталовата печалба или загуба за инвеститорите в Договорния фонд се изчислява като разлика между сумата, получена от продажбата на дялове на Договорния фонд и стойността на първоначално направената инвестиция.

Договорен фонд „Профит“
Допълнителна информация по чл. 73, т. 6 от Наредба №44

Договорният фонд не разпределя като дивидент постигната печалба, тъй като натрупаната печалба се капитализира в нетните активи.

Доходът, реализиран от управлението на активите на Договорния фонд, може да бъде получен от инвеститорите по всяко време чрез подаване на поръчка за обратно изкупуване на дяловете на гише, осигурено от Управляващото дружество. Разликата между цената, по която са купени дяловете и цената, по която същите са продадени обратно на Договорния фонд, представлява доходът на съответния инвеститор, реализиран от неговото дялово участие.

6. Промени в капитала в рамките на отчетния период

| Промени в капитала | Стойност към 31 март 2024 г. /в лева/ | Стойност към 30 юни 2024 г. /в лева/ | Стойност към 30 септември 2024 г. /в лева/ | Стойност към 31 декември 2024 г. /в лева/ |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|--|---|
| Емитирани дялове | 50 564 484.11 | 50 598 256.15 | 50 598 256.15 | 50 598 256.15 |
| Премийни резерви при емитиране на дялове | - 10 685 976.71 | - 10 685 976.71 | - 10 685 976.71 | - 10 685 976.71 |
| Неразпределена печалба | 11 334 161.97 | 11 334 161.97 | 11 334 161.97 | 11 334 161.97 |
| Непокрита загуба | - 1 685 310.97 | - 1 685 310.97 | - 1 685 310.97 | - 1 685 310.97 |
| Текуща печалба | - 238 604.46 | - 145 451.57 | 1 270 762.43 | 1 507 559.19 |
| Общо собствен капитал: | 49 288 753.94 | 49 415 678.87 | 50 831 892.87 | 51 068 689.63 |

7. Нарастване или спад на инвестициите в рамките на отчетната година

| Показател | Стойност към 31 март 2024 г. /в лева/ | Стойност към 30 юни 2024 г. /в лева/ | Стойност към 30 септември 2024 г. /в лева/ | Стойност към 31 декември 2024 г. /в лева/ |
|-----------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--|---|
| Парични средства | 1 023 608.88 | 1 138 039.60 | 769 070.49 | 769 614.27 |
| Финансови инструменти | 49 501 718.48 | 48 973 173.28 | 50 930 111.16 | 51 155 895.44 |
| Вземания | 380 135.92 | 755 217.81 | 202 623.54 | 199 364.92 |
| Общо активи: | 50 905 463.28 | 50 866 430.69 | 51 901 805.19 | 52 124 874.63 |

VI. Сравнителна таблица, обхващаща последните три финансови години, с посочване към края на всяка финансова година на общата стойност на нетните активи и нетната стойност на един дял

| Показател | Стойност към 31 декември 2022 г. /в лева/ | Стойност към 31 декември 2023 г. /в лева/ | Стойност към 31 декември 2024 г. /в лева/ |
|---------------------------------|---|---|---|
| Обща стойност на нетните активи | 46 657 458.75 | 50 430 255.35 | 51 971 578.20 |
| Нетна стойност на един дял | 9.7893 | 9.9735 | 10.2714 |

VII. Подробна информация относно задълженията, възникнали от сделки с деривативни инструменти по категории сделки

В рамките на отчетната година Фондът не е формирал задължения, възникнали от сделки с деривативни инструменти.

Дата: 10.03.2025 г.

Изпълнителен директор

Прокурист

NIKOLAY
PETEV
PETKOV
Digitally signed by
NIKOLAY PETEV
PETKOV
Date: 2025.03.10
14:07:39 +02'00'

/Николай Петков/

YAVOR ILIEV
RUSINOV
Digitally signed by
YAVOR ILIEV
RUSINOV
Date: 2025.03.10
14:03:34 +02'00'

/д-р Явор Русинов/

Допълнителна информация по чл. 73, т. 6 от Наредба №44 на КФН
Информация относно Политиката за възнагражденията на УД Стратегия Асет Мениджмънт
АД за 2024 г.

1. Общ 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

| | Общ размер на възнагражденията в лева | Брой на получателите |
|---------------------------|--|-----------------------------|
| Постоянни възнаграждения | 428 322.58 | 11 |
| Променливи възнаграждения | - | - |
| | 428 322.58 | |

Няма изплатени суми пряко от самата колективна инвестиционна схема на служители на управляващото дружество.

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

| | Общ размер на възнагражденията в лева |
|--|--|
| Служителите на ръководни длъжности | 265 500.00 |
| Служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове | 2 556.46 |
| Служителите, изпълняващи контролни функции | 49 943.33 |
| 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 | 110 322.79 |
| | 428 322.58 |

3. Описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите

Съгласно политиката на възнагражденията на дружеството, същите се формират по начин да не накърняват независимостта на служителите, като те не се поставят в ситуация, при която одобрението на сделка, вземането на решения или даването на съвети по въпроси, засягащи риска и финансовия контрол, са пряко свързани с увеличението на възнаграждението.

Възнаграждението се формира по начин да не съществува пряка обвързаност между възнаграждението на лицата, извършващи основно една дейност, и възнаграждението на лицата, извършващи основно друга дейност за управляващо дружество, или приходите, реализирани от последните.

Когато възнаграждението е обвързано с резултатите от дейността, неговият общ размер се основава на комбинация от оценката за резултатите на отделното лице и на организационното звено, в което работи, или на съответната колективна инвестиционна схема, рисковия ѝ профил, както и цялостните резултати на управляващото дружество, като оценката на индивидуалните резултати се извършва въз основа на финансови и нефинансови показатели;

Оценката на резултатите е част от оценъчен процес, обхващащ период от няколко години, съобразен с периода на държане, препоръчан на инвеститорите в колективна инвестиционна схема, управлявана от управляващото дружество, с цел да се гарантира, че оценяването се основава на по-дългосрочни резултати на колективната инвестиционна схема и рисковия ѝ профил, както и че фактическото изплащане на елементите от възнаграждението, обвързани с резултатите, се разсрочва в същия период;

Гарантирано променливо възнаграждение се предоставя само по изключение при назначаване на нови служители и само за първата година, следваща назначаването им;

Договорен фонд „Профит“
Допълнителна информация по чл. 73, т. 6 от Наредба №44

Изплатените постоянни възнаграждения на персонала на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД за 2024 г. са изчислени съгласно сключените трудови договори и договори за управление на съответните лица.

Променливото възнаграждение се обвързва с резултати от дейността чрез комбинация от оценките за работата на служителя, на съответното структурно звено на „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД, и на управляваните от него фондове, съответно колективни инвестиционни схеми.

4. Резултатът от прегледите по чл. 108, ал. 7 и 8 ЗДКИСДПКИ, включително евентуално констатирани нередности

През отчетната финансова година дружеството е прилагало политиката за възнаграждения в съответствие с нормативните изисквания, дългосрочните интереси, стратегията за бъдещо развитие, запазване на финансово-икономическа стабилност и кадрова обезпеченост.

Преглед на политиката за възнагражденията е извършен на 21.01.2025 г. от члена на Съвета на директорите, на който не е възложено управлението, като не са констатирани нередности. На 24.01.2025 г. е направен преглед от Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“. При прегледа не са констатирани нередности при прилагане на политиката за възнагражденията.

5. Съществените промени в приетата политика за възнаграждения

Политиката за възнагражденията на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ ЕАД определя общите рамки, принципи и изисквания за определяне на възнагражденията в Управляващото дружество в съответствие с приложимите национални и европейски регулации, въведени чрез разпоредбите на Директива 2014/91/ЕС на Европейския парламент и на Съвета, както и с Насоките за разумни политики за възнаграждения съгласно Директивата за предприятията за колективно инвестиране в прехвърлим ценни книжа на ESMA, които Комисията за финансов надзор е приела да спазва.

На 31.12.2019 г. са обнародвани промени в чл. 108, ал. 4, т. 12 и 14 и ал. 7 на ЗДКИСДПКИ. Измененията влизат в сила на 04.01.2020 г. На 10.07.2020 г. са обнародвани промени в Наредба №48 от 20.03.2013 г. за изискванията за възнагражденията. Съответно, приетата Политика за възнагражденията на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ ЕАД е изменена с решение на Съвета на директорите на заседание, проведено на 29.09.2020 г.

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 се прилага от 10 март 2021 г. Регламентът е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки на ЕС. Във връзка с него, приетата Политика за възнагражденията на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ ЕАД е изменена с решение на Съвета на директорите на заседание, проведено на 15.04.2021 г.

Дата: 10.03.2025 г.

Изпълнителен директор

Прокурист

NIKOLAY
PETEV
PETKOV
Digitally signed by
NIKOLAY PETEV
PETKOV
Date: 2025.03.10
14:08:05 +02'00'

/Николай Петков/

YAVOR ILIEV
RUSINOV
Digitally signed by
YAVOR ILIEV RUSINOV
Date: 2025.03.10
14:03:54 +02'00'

/д-р Явор Русинов/

Договорен фонд „Профит“
Допълнителна информация съгласно чл. 73, ал. 1, т.7 от Наредба №44

Допълнителна информация съгласно чл. 73, ал. 1, т.7 от Наредба №44 на КФН

За периода 01.01.2024 до 31.12.2024 г. Договорен фонд „Профит“ не е инвестирал в деривативни финансови инструменти и няма предвидена възможност в политиката на колективната инвестиционна схема за инвестиции от този вид.

Дата: 10.03.2025 г.

Изпълнителен директор

NIKOLAY PETEV
PETKOV
Digitally signed by NIKOLAY PETEV PETKOV
Date: 2025.03.10 14:08:37 +02'00'

/Николай Петков/
Digitally signed by YAVOR ILIEV RUSINOV
Date: 2025.03.10 14:04:14 +02'00'

Прокуррист

/д-р Явор Русинов/

Допълнителна информация съгласно чл. 73, ал. 1, т.8 от Наредба №44 на КФН

В колективната инвестиционна схема Договорен фонд „Профит“ за периода 01.01.2024 до 31.12.2024 г., не начислява такси за постигнати резултати.

Дата: 10.03.2025 г.

Изпълнителен директор

NIKOLAY
PETEV
PETKOV

Digitally signed
by NIKOLAY
PETEV PETKOV
Date: 2025.03.10
14:09:04 +02'00'

/Николай Петков/

Прокуррист

YAVOR
ILIEV
RUSINOV

Digitally signed by
YAVOR ILIEV
RUSINOV
Date: 2025.03.10
14:04:34 +02'00'

/д-р Явор Русинов/

| СПРАВКИ | |
|---|--|
| за договорни фондове и инвестиционни дружества | |
| Данни за отчетния период | |
| Начална дата: | 01.01.2024 |
| Крайна дата: | 31.12.2024 |
| Дата на изготвяне на отчета: | 10.03.2025 |
| Данни за поднадзорното лице | |
| Наименование на ДФ/ИД: | ДФ ПРОФИТ |
| Номер РГ: | 05-1309 |
| ЕИК: | 175188389 |
| Адрес на управление: | гр. София 1303, бул. Тодор Александров 109-115, офис 4 |
| Адрес за кореспонденция: | гр. София 1303, бул. Тодор Александров 109-115, офис 4 |
| Телефон: | 028164345 |
| Е-mail: | office@strategia-asset.com |
| Данни за управляващото дружество | |
| Наименование на УД: | УД Стратегия Асет Мениджмънт АД |
| Номер РГ: | 08-0019 |
| ЕИК: | 175126124 |
| Представяващ: | Николай Петков, д-р Явор Русинов |
| Данни за представените справки | |
| Съставител: | Георги Манев |
| Длъжност: | Главен счетоводител |
| Телефон: | 028164345 |
| Е-mail: | office@strategia-asset.com |

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ДФ ПРОФИТ
към 31.12.2024 г.

Дата: 10.3.2025 г.
Съставител: Георги Манев
Ръководител: Николай Петков, д-р Явор Русинов
(в лева)

| АКТИВИ | Код | Текущ период | Предходен период | СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | Код | Текущ период | Предходен период |
|---|----------------|--------------|------------------|--|-----------------|--------------|------------------|
| а | б | 1 | 2 | а | б | 1 | 2 |
| А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ | | | | А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| I. Финансови активи | | | | I. Основен капитал | SB.2.1.1.0.0.0 | 50 598 256 | 50 564 484 |
| 1. Ценни книжа, в т.ч.: | SB.1.1.1.1.0.0 | 0 | 0 | II. Резерви | | | |
| акции | SB.1.1.1.1.1.0 | | | 1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове | SB.2.1.2.1.0.0 | -10 685 977 | -10 685 968 |
| дългови | SB.1.1.1.1.2.0 | | | 2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви | SB.2.1.2.2.0.0 | | |
| 2. Други финансови инструменти | SB.1.1.1.2.0.0 | | | 3. Общи резерви | SB.2.1.2.3.0.0 | | |
| Общо за група I | SB.1.1.1.0.0.0 | 0 | 0 | Общо за група II | SB.2.1.2.0.0.0 | -10 685 977 | -10 685 968 |
| II. Други нетекущи активи | SB.1.1.2.0.0.0 | | | III. Финансов резултат | | | |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А | SB.1.1.0.0.0.0 | 0 | 0 | 1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.: | SB.2.1.3.1.0.0 | 10 551 740 | 9 648 851 |
| Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ | | | | неразпределена печалба | SB.2.1.3.1.1.0 | 12 237 051 | 11 334 162 |
| I. Парични средства | | | | непокрити загуба | SB.2.1.3.1.2.0 | -1 685 311 | -1 685 311 |
| 1. Парични средства в каса | SB.1.2.1.1.0.0 | 0 | 0 | 2. Текуща печалба | SB.2.1.3.2.0.0 | 1 507 559 | 902 889 |
| 2. Парични средства по безсрочни депозити | SB.1.2.1.2.0.0 | 769 614 | 1 073 994 | 3. Текуща загуба | SB.2.1.3.3.0.0 | 0 | 0 |
| 3. Парични средства по срочни депозити | SB.1.2.1.3.0.0 | 0 | 0 | Общо за група III | SB.2.1.3.0.0.0 | 12 059 299 | 10 551 740 |
| 4. Блокирани парични средства | SB.1.2.1.4.0.0 | 0 | 0 | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А | SB.2.1.0.0.0.0 | 51 971 578 | 50 430 255 |
| Общо за група I | SB.1.2.1.0.0.0 | 769 614 | 1 073 994 | | | | |
| II. Текущи финансови инструменти | | | | Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ | | | |
| 1. Ценни книжа, в т.ч.: | SB.1.2.2.1.0.0 | 51 155 895 | 46 987 807 | 1. Задължения, свързани с дивиденди | SB.2.2.1.1.0.0 | | |
| акции | SB.1.2.2.1.1.0 | 41 514 467 | 38 029 989 | 2. Задължения към финансови институции, в т.ч.: | SB.2.2.1.2.0.0 | 153 296 | 117 818 |
| права | SB.1.2.2.1.2.0 | | | към банка депозитар | SB.2.2.1.2.1.0 | 2 269 | 1 839 |
| дългови | SB.1.2.2.1.3.0 | 7 315 962 | 6 720 337 | към управляващо дружество | SB.2.2.1.2.2.0 | 151 028 | 115 979 |
| други | SB.1.2.2.1.4.0 | 2 325 466 | 2 237 480 | към кредитни институции | SB.2.2.1.2.3.0 | | |
| 2. Инструменти на паричния пазар | SB.1.2.2.2.0.0 | | | 3. Задължения към контрагенти | SB.2.2.1.3.0.0 | 0 | 0 |
| 3. Дялове на колективни инвестиционни схеми | SB.1.2.2.3.0.0 | 0 | 0 | 4. Задължения, свързани с възнаграждения | SB.2.2.1.4.0.0 | | |
| 4. Деривативни финансови инструменти | SB.1.2.2.4.0.0 | | | 5. Задължения към осигурителни предприятия | SB.2.2.1.5.0.0 | | |
| 5. Блокирани | SB.1.2.2.5.0.0 | | 0 | 6. Данъчни задължения | SB.2.2.1.6.0.0 | | |
| 6. Други финансови инструменти | SB.1.2.2.6.0.0 | | | 7. Задължения, свързани с емитиране | SB.2.2.1.7.0.0 | | 0 |
| Общо за група II | SB.1.2.2.0.0.0 | 51 155 895 | 46 987 807 | 8. Задължения, свързани с обратно изкупуване | SB.2.2.1.8.0.0 | 0 | 0 |
| III. Нефинансови активи | | | | 9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти | SB.2.2.1.9.0.0 | 0 | 34 000 |
| 1. Вземания, свързани с лихви | SB.1.2.3.1.0.0 | 0 | 89 092 | 10. Други | SB.2.2.1.10.0.0 | 0 | 0 |
| 2. Вземания по сделки с финансови инструменти | SB.1.2.3.2.0.0 | 28 | 2 249 205 | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б | SB.2.2.0.0.0.0 | 153 296 | 151 818 |
| 3. Вземания, свързани с емитиране | SB.1.2.3.3.0.0 | | 0 | | | | |
| 4. Други | SB.1.2.3.4.0.0 | 199 337 | 181 975 | | | | |
| Общо за група III | SB.1.2.3.0.0.0 | 199 365 | 2 520 272 | | | | |
| IV. Разходи за бъдещи периоди | SB.1.2.4.0.0.0 | | | | | | |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б | SB.1.2.0.0.0.0 | 52 124 875 | 50 582 073 | | | | |
| СУМА НА АКТИВА | SB.1.0.0.0.0.0 | 52 124 875 | 50 582 073 | СУМА НА ПАСИВА | SB.2.0.0.0.0.0 | 52 124 875 | 50 582 073 |

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ ПРОФИТ
за периода 01.01.2024 - 31.12.2024

Дата: 10.3.2025 г.
Съставител: Георги Манев
Ръководител: Николай Петков, д-р Явор Ру
(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 | 51 171 | 51 200 |
| 2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи | OD.1.1.1.2.0.0 | 77 789 | 35 837 | 2. Положителни разлики от операции с финансови активи | OD.2.1.1.2.0.0 | 18 535 | 31 794 |
| 3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи | OD.1.1.1.2.1.0 | 9 781 247 | 11 985 561 | 3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи | OD.2.1.1.2.1.0 | 11 792 572 | 13 778 548 |
| 4. Разходи, свързани с валутни операции | OD.1.1.1.3.0.0 | 6 196 | 1 074 403 | 4. Приходи, свързани с валутни операции | OD.2.1.1.3.0.0 | 6 069 | 952 591 |
| 5. Други финансови разходи | OD.1.1.1.4.0.0 | 951 613 | 878 093 | 5. Приходи от лихви | OD.2.1.1.4.0.0 | 467 441 | 265 481 |
| | | | | 6. Други | OD.2.1.1.5.0.0 | 0 | 270 000 |
| Общо за група I | OD.1.1.1.0.0.0 | 10 816 846 | 13 973 893 | Общо за група I | OD.2.1.1.0.0.0 | 12 335 788 | 15 349 613 |
| 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 | 11 384 | 11 046 | | | | |
| 3. Разходи за амортизация | 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 | | 461 785 | | | | |
| Общо за група II | OD.1.1.2.0.0.0 | 11 384 | 472 832 | 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 | 10 828 230 | 14 446 725 | Б. Общо приходи от дейността (I+II) | OD.2.1.0.0.0.0 | 12 335 788 | 15 349 613 |
| В. Печалба преди облагане с данъци | OD.1.3.0.0.0.0 | 1 507 558 | 902 889 | В. Загуба преди облагане с данъци | OD.2.2.0.0.0.0 | 0 | 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 | 1 507 558 | 902 889 | Г. Нетна загуба за периода | OD.2.3.0.0.0.0 | 0 | 0 |
| ВСИЧКО (Б+III+Г) | OD.1.6.0.0.0.0 | 12 335 788 | 15 349 613 | ВСИЧКО (Б+Г) | OD.2.4.0.0.0.0 | 12 335 788 | 15 349 613 |

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ ПРОФИТ
за периода 01.01.2024 - 31.12.2024

Дата: 10.3.2025 г.
Съставител: Георги Манев
Ръководител: Николай Петков, д-р Явор Русинов
(в лева)

| Наименование на паричните потоци | Код | Текущ период | | | Предходен 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 | OPP.1.1.0.0.0.0 | 34 000 | | 34 000 | 2 890 000 | | 2 890 000 |
| 2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.: | OPP.1.2.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| лихви | OPP.1.2.1.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 3. Плащания при разпределения на печалби | OPP.1.3.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 4. Парични потоци, свързани с валутни операции | OPP.1.4.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 5. Други парични потоци от оперативна дейност | OPP.1.5.0.0.0.0 | | -11 620 | -11 620 | | -11 046 | -11 046 |
| Всичко парични потоци от оперативна дейност (А): | OPP.1.0.0.0.0.0 | 34 000 | -11 620 | 22 380 | 2 890 000 | -11 046 | 2 878 954 |
| Б. Парични потоци от инвестиционна дейност | | | | | | | |
| 1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи | OPP.2.1.0.0.0.0 | 9 217 118 | -9 315 162 | -98 044 | 6 336 925 | -8 224 766 | -1 887 842 |
| 2. Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи | OPP.2.2.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 3. Лихви, комисиони и др. подобни | OPP.2.3.0.0.0.0 | 421 453 | | 421 453 | 207 507 | -17 581 | 189 926 |
| 4. Получени дивиденди | OPP.2.4.0.0.0.0 | 30 227 | -25 415 | 4 811 | 195 879 | | 195 879 |
| 5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество | OPP.2.5.0.0.0.0 | | -863 006 | -863 006 | 0 | -944 774 | -944 774 |
| 6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар | OPP.2.6.0.0.0.0 | | -27 182 | -27 182 | 0 | -24 031 | -24 031 |
| 7. Парични потоци, свързани с данъци | OPP.2.7.0.0.0.0 | | | 0 | 0 | -83 | -83 |
| 8. Други парични потоци от инвестиционна дейност | OPP.2.8.0.0.0.0 | 235 863 | -657 | 235 206 | 270 000 | -346 | 269 655 |
| Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б): | OPP.2.0.0.0.0.0 | 9 904 662 | -10 231 422 | -326 760 | 7 010 311 | -9 211 581 | -2 201 270 |
| В. Парични потоци от неспециализирана дейност | | | | | | | |
| 1. Парични потоци, свързани с други контрагенти | OPP.3.1.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 2. Парични потоци, свързани с нетекущи активи | OPP.3.2.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 3. Парични потоци, свързани с възнаграждения | OPP.3.3.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 4. Парични потоци, свързани с данъци | OPP.3.4.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 5. Други парични потоци от неспециализирана дейност | OPP.3.5.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В): | OPP.3.0.0.0.0.0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В) | OPP.4.0.0.0.0.0 | 9 938 662 | -10 243 042 | -304 380 | 9 900 311 | -9 222 627 | 677 684 |
| Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода | OPP.5.0.0.0.0.0 | | | 1 073 994 | | | 396 310 |
| Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.: | OPP.6.0.0.0.0.0 | | | 769 614 | | | 1 073 994 |
| по безрочни депозити | OPP.6.1.0.0.0.0 | | | 769 614 | | | 1 073 994 |

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ДФ ПРОФИТ
за периода 01.01.2024 - 31.12.2024

Дата: 10.3.2025 г.
Съставител: Георги Манев
Ръководител: Николай Петков, д-р Явор Руси
(в лева)

| ПОКАЗАТЕЛИ | Код | Основен капитал | Резерви | | | Нагрупани печалби/загуби | | Общо собствен капитал |
|---|-----------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|
| | | | премии от емисия (премиен 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 | OSK.2.0.0.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| Салдо в началото на отчетния период | OSK.3.0.0.0.0.0 | 50 564 484 | -10 685 968 | 0 | 0 | 12 237 051 | -1 685 311 | 50 430 255 |
| Промени в началните салда поради: | OSK.4.0.0.0.0.0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - ефект от промени в счетоводната политика | OSK.4.1.1.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| - корекция на грешки от минали периоди | OSK.4.1.2.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| Коригирано салдо в началото на отчетния период | OSK.5.0.0.0.0.0 | 50 564 484 | -10 685 968 | 0 | 0 | 12 237 051 | -1 685 311 | 50 430 255 |
| Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.: | OSK.6.0.0.0.0.0 | 33 772 | -8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 33 764 |
| - емитиране | OSK.6.1.1.0.0.0 | 33 772 | -8 | | | | | 33 764 |
| - обратно изкупуване | OSK.6.1.2.0.0.0 | | | | | 0 | | 0 |
| Нетна печалба/загуба за периода | OSK.7.0.0.0.0.0 | | | | | 1 507 559 | 0 | 1 507 559 |
| 1. Разпределение на печалбата за: | OSK.7.1.0.0.0.0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - дивиденди | OSK.7.1.1.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| - други | OSK.7.1.2.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| 2. Покриване на загуби | OSK.7.2.0.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| 3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.: | OSK.7.3.0.0.0.0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| а) увеличения | OSK.7.3.1.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| б) намаления | OSK.7.3.2.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| 4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.: | OSK.7.4.0.0.0.0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| а) увеличения | OSK.7.4.1.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| б) намаления | OSK.7.4.2.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| 5. Други изменения | OSK.7.5.0.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| Салдо към края на отчетния период | OSK.7.0.0.0.0.0 | 50 598 256 | -10 685 977 | 0 | 0 | 13 744 610 | -1 685 311 | 51 971 578 |
| 6. Други промени | OSK.8.0.0.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| Собствен капитал към края на отчетния период | OSK.9.0.0.0.0.0 | 50 598 256 | -10 685 977 | 0 | 0 | 13 744 610 | -1 685 311 | 51 971 578 |

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44

на ДФ ПРОФИТ

за периода 01.01.2024 - 31.12.2024

Дата: 10.3.2025 г.

Съставител: Георги Манев

Ръководител: Николай Петков, д-р Яво

| 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 | 5 056 448.4127 |
| 3 | Брой дялове към края на отчетния период | DI.1.0.0.0.0.3 | 5 059 825.6166 |
| 4 | Брой емитирани дялове през отчетния период | DI.1.0.0.0.0.4 | 3 377.2039 |
| 5 | Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева) | DI.1.0.0.0.0.5 | 34 000.0000 лв. |
| 6 | Брой обратно изкупени дялове през отчетния период | DI.1.0.0.0.0.6 | 0.0000 |
| 7 | Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева) | DI.1.0.0.0.0.7 | 0.0000 лв. |
| 8 | Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута) | DI.1.0.0.0.0.8 | 9.9352 |
| 9 | Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута) | DI.1.0.0.0.0.9 | 10.2714 |
| 10 | Средногодишна нетна стойност на активите (в лева)* | DI.1.0.0.0.0.10 | 51 043 690.1100 |
| 11 | Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)* | DI.1.0.0.0.0.10.1 | 51 043 690.1100 |
| 12 | Разходи/такси за управление към УД (в лева) | DI.1.0.0.0.0.11 | 898 054.37 лв. |
| 13 | Разходи/такси към депозитаря (в лева) | DI.1.0.0.0.0.12 | 27 612.03 лв. |
| 14 | Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева) | DI.1.0.0.0.0.13 | 25 415.41 лв. |
| 15 | Доходност от началото на годината (в %) | DI.1.0.0.0.0.14 | 3.38% |
| 16 | Доходност от датата на публичното предлагане (в %) | DI.1.0.0.0.0.15 | 0.15% |
| 17 | Доходност за последните 12 месеца (в %) | DI.1.0.0.0.0.16 | 3.38% |
| 18 | Стандартно отклонение (в %) | DI.1.0.0.0.0.17 | 2.69% |

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.