

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА – БАЛАНСИРАН”

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2021

СЪДЪРЖАНИЕ

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДОГОВОРЕН ФОНД "ОБЩИНСКА БАНКА – БАЛАНСИРАН"	I
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР ДО ИНВЕСТИТОРИТЕ НА ДОГОВОРЕН ФОНД "ОБЩИНСКА БАНКА – БАЛАНСИРАН"	-
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021	2
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕТЕ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021	4
1. Корпоративна информация	5
2. База за изготвяне	5
3. Значими счетоводни политики	7
4. Счетоводна класификация и справедливи стойности на финансови активи и пасиви	17
5. Парични средства и парични еквиваленти	18
6. Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	18
7. Други вземания	19
8. Текущи задължения	20
9. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	20
10. Нетна стойност на активите на един дял	20
11. Приходи от лихви	21
12. Разходи за лихви и такси	21
13. Загуба от операции с инвестиции	21
14. Възнаграждение на Управляващото дружество	21
15. Разходи за банката депозитар	22
16. Административни разходи	22
17. Свързани лица	22
18. Условни пасиви и активи	22
19. Събития след края на отчетния период	23



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА – БАЛАНСИРАН“ ЗА 2021 ГОДИНА

Ръководството на Управляващо дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД (Ръководството) представя Годишният доклад за дейността за 2021 г. и годишният финансов отчет към 31 декември 2021г. на Договорен фонд „Общинска банка – Балансиран“ (Фонда), изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО). Договорният фонд осъществява своята дейност съгласно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), Наредба №44 на КФН.

I. Обща информация за Фонда. Изложение на развитието и резултатите от дейността, състоянието и описание на рисковете, пред които е изправен Фонда

ДФ „Общинска банка – Балансиран“ е договорен фонд, организиран и управляван от Управляващото дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД (УД) с решение № 77 — ДФ /от 1 април 2009 г. на Комисията за финансов надзор (Комисията).

Договорният фонд представлява колективна схема от отворен тип за инвестиране. Договорният фонд не е юридическо лице и няма органи на управление. Той е обособено имущество за колективно инвестиране с оглед постигане на определени инвестиционни цели. Имуществото на Договорния фонд е разделено на дялове. Номиналната стойност на дяловете е 10 (десет) лева. Дяловете на Договорния фонд се придобиват по емисионна стойност и изкупуват обратно от инвеститорите по цена на обратно изкупуване. Броят дялове на Договорния фонд се променя в зависимост от обема извършени продажби и обратно изкупуване на дялове.

Основна цел на Фонда е да осигури на своите инвеститори нарастване на стойността на инвестициите им чрез реализиране на относително стабилен доход при умерен риск. Фондът следва инвестиционна политика, предназначена за инвеститори, които търсят относително стабилен доход при умерено ниво на риска. За целта Фондът следва политика на активно управление на своя портфейл. Основните характеристики, свързани с дейността, начина на функциониране и прекратяването на Договорния фонд, имуществото на Фонда и правата на притежателите на дялове от него, се определят с Правилата на Фонда, които се приемат и изменят от Съвета на директорите на Управляващото Дружество. Цялата дейност на Договорния фонд, включително неговия инвестиционен портфейл, продажбата и обратното изкупуване на дялове и разкриването на информация, се организира и управлява от Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД.

Управляващото дружество започна публичното предлагане на дялове на ДФ „Общинска банка - Балансиран“ на 15.10.2009 година. От м.февруари 2010 г. нетната стойност на активите (НСА) на Фонда е над 500,000 лв. и притежателите на дялове могат да се изкупуват обратно дялове си от фонда. Цените за емисионната стойност и нетната стойност на активите се обявяват на интернет страницата на Управляващото дружество.

През отчетния период не са емитирани и обратно изкупени дялове, както следва:

Брой дялове към 1 януари 2021 год.	407,634.4942
Емитирани и записани дялове през 2021 г.	0.0000
Обратно изкупени дялове през 2021 г.	0.0000
Брой дялове към 31 декември 2021 год.	407,634.4942

Продажбата и обратното изкупуване на дяловете на Фонда се извършва в офиса на Управляващо дружество "Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД.

Обобщена информация за данните за ДФ за отчетния период (в лв.):

Стойност на активите в началото на периода	5,620,114
Стойност на активите в края на периода	5,591,666
Стойност на текущите задължения в началото на периода	13,388
Стойност на текущите задължения в края на периода	13,614
Общо приходи от дейността към края на периода	165,127
Общо разходи от дейността към края на периода	193,801
Балансов резултат към края на периода	(28,674)
Нетна стойност на активите към края на периода	5,578,052
Брой дялове в обръщение към края на периода Последно изчислени Съгласно нормативната уредба към 31.12.2020 г.	407,634.4942
Нетна стойност на активите на един дял	13.6840
Емисионна стойност на един дял	13.6840
Цена на обратно изкупуване	13.6156

Типът на фонда е нискорисков и вложенията, които предприема в безсрочни депозити и ликвидни дългови ценни книжа с фиксирана доходност позволи да се запазят стойността на активите и да се осигури оптимален доход при ограничаване на риска.

За изпълнение на тази стратегия Управляващото дружество прилага модела на активно управление на портфейла чрез инвестиране активите на Фонда в ценни книжа с фиксирана доходност /държавни ценни книжа, общински облигации/.

По-долу е извършен анализ на основните финансови показатели, свързани с дейността и описание на основните рискове пред Фонда.

1. Ликвидност

Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД следва задълженията в съответствие с нормативната уредба за минималните ликвидни средства, с които Фонда трябва постоянно да разполага. Върху ликвидността на Фонда се извършва ежедневно наблюдение, като при констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица /лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, съвета на директорите/.



УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД

През отчетния период Фондът не е бил изложен на съществен риск от намаляване на ликвидните му средства. Очакванията на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД са за плавно увеличаване на броя емитирани дялове в ДФ „Общинска банка – Балансиран“ предвид състоянието във финансовия и реалния сектор на икономиката през 2021 г. и в тази връзка не очаква значими обратни изкупувания предвид типа на притежателите на дялове във Фонда. От започване на дейността на Фонда не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му. През отчетния период Фондът е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Всички пасиви на Договорния фонд са с остатъчен матуритет до 1 месец, лихвоносните задължения са сключени при условия с фиксирани лихвени проценти.

2. Структура на активите и пасивите

През отчетния период УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД е изпълнявало своите задължения при спазване на заложените ограничения и лимити за инвестиране на набраните средства, а при нарушаване на някое от нормативните изисквания да уведомява КФН и да приема програма за отстраняване на несъответствието.

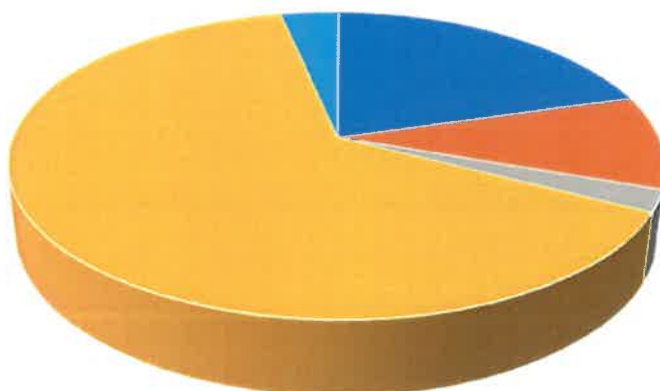
През 2021 г. Управляващото дружество не е поемало ангажменти за извършване на капиталови разходи за дълготрайни материални активи за сметка на Фонда. Всички действия по управлението на Фонда се извършват от Управляващото дружество, което не налага инвестиране от страна на Фонда на средства в материални или нематериални дълготрайни активи. Основната цел на ДФ „Общинска банка – Балансиран“ е осигуряване на нарастване на вложените суми от притежателите на дялове във Фонда, чрез постигане на лихвен, преоценъчен и ефективен доход, при поддържане на минимален риск. Източниците на средства за постигане на основната цел са набраните от емитиране на дялове средства да се инвестират във финансови инструменти с добър и гарантиран доход.

През отчетния период ДФ „Общинска банка – Балансиран“ не е използвал кредити и не предвижда в краткосрочен план да използва такива ресурси. Към 31.12.2021 г. не се отчитат задбалансово активи или пасиви. Структурата на активите се наблюдава чрез заложените ограничения, с цел ограничаване на риска от концентрация. Рискът от концентрация се следи ежедневно от инвестиционния консултант и банката-депозитар. Към 31.12.2021 г. Фондът няма превишени лимити от максимални стойности за инвестиране на активи.

Структурата на активите на ДФ „Общинска банка – Балансиран“ към 31.12.2021г. е следната:



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД



■ ДЦК лв ■ ДЦК евро ■ общ. Варна ■ РС лв ■ РС евро

Актив	Емитент	Номинал / Брой	Валута	Стойност на актив	% от актива
1. Парични средства в разплащателни сметки в лева		3,584,345.09	BGN	3,584,345.09	64.10%
2. Парични средства в разплащателни сметки във валута		100,611.05	EUR	196,778.11	3.52%
3. Ценни книжа					
ОБЩИНСКИ ОБЛИГАЦИИ	ОБЩИНА ВАРНА	250	BGN	128,916.60	2.31%
ДЦК	МФ	5,000.00	BGN	4,990.81	0.09%
ДЦК	МФ	5,000.00	BGN	5,423.52	0.10%
ДЦК	МФ	227,700.00	EUR	544,774.54	9.74%
ДЦК	МФ	5,000.00	BGN	5,134.01	0.09%
ДЦК	МФ	1,103,753.00	BGN	1,115,697.81	19.95%
ДЦК	МФ	5,000.00	BGN	5,605.36	0.10%
Общо активи:				5,591,665.85	100.00%

Структурата на пасивите към 31.12.2021 г.е следната:

Задължения	Валута	Стойност на задължение	% от пасива
Задължения към УД	BGN	7,128.55	52.36%
Задължения към БД НСА	BGN	90.00	0.66%
Задължение към БД	BGN	275.00	2.02%
Задължение за годишен одит	BGN	6,120.00	44.96%
Общо задължения:		13,613.55	100%

3. Резултати от дейността в условията на пандемията от COVID – 19

Влияние на пандемията върху цените на финансовите инструменти.

Коронавирусната епидемия се превърна в една от основните заплахи за световната икономика и финансовите пазари през 2020 г. Опасенията и страховете, свързани с разпространението на вируса COVID – 19 и неговото въздействие върху глобалната икономика, се отразиха негативно върху инвеститорските настроения, което от своя страна доведе до рязък спад на цените на финансовите инструменти на основните пазари. Стресът на финансовите пазари бе повлиян от глобалната несигурност, която се увеличаваше все повече и повече.

Бизнес картината се промени в невиджани мащаби в рамките на броени месеци, което постави изключително сериозни предизвикателства пред много индустрии, доскоро смятани за едни от най-печелившите и устойчиви.

Пазарната ситуация бе изключително сложна и трудна за прогнозиране.

Извънредните обстоятелства, свързани с епидемията доведоха и до намаляване на справедливата стойност на притежаваните ценни книжа.

Завръщането към растежа бе основано на първите новини, че спешно се ускорява процесът на разрешаване, производство и разпространение на ваксините, на ваксинационните кампании, както и на мерките предприети от правителствата на отделните държави.

Постепенно пазарната ситуация се нормализира, като към края на 2021 г. цените на пазарните инструменти са почти на нивото от преди пандемията, като на много от тях, цените дори ги превишават.

От датата на въвеждане от Народното Събрание на извънредно положение, в следствие с въведената от Министерски съвет извънредната епидемична обстановка, произтичащи от пандемията от COVID 19, се следи в развитие на влиянието на пандемията върху цените на финансовите инструменти .

През ноември 2021 г. се появиха притеснения сред повечето пазарни участници, свързано с новооткрития щам на COVID-19 в южната част на Африка „Омикрон“ и опасенията на учените относно ефективността на наличните към момента ваксини за защита на населението. Изразената от медицински експерти публична информация, че този щам е по-лек, отколкото предшестващите го такива в значителна степен се оправдаха.

С Решение на Министерския съвет на Република България от 26.11.2021 г., извънредната епидемична обстановка е удължена до 31.03.2022 г.

Ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, поради което към датата на Отчета ръководството на Управляващото дружество не е в състояние да обобщи цялостното влияние на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите на Фонда поради факта, че тя все още протича в глобален мащаб, но счита, че въздействието ѝ ще продължи да води до по-висока волатилност и повишение на пазарния и ценови риск, свързани с финансовите активи на Фонда.

Към момента Управляващото дружество счита, че актуалните правила и процедури осигуряват необходимата степен на сигурност, непрекъснатост на дейността и наблюдение, анализ и оценка на рисковете и ликвидността, както на УД, така и на управляваният договорен фонд, като последиците от COVID-19 пандемията към датата на отчета не са породили потребност от специфична промяна в тях.

До момента дейността на Договорният фонд не е прекъсвана на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и Ръководството очаква, че Фонда 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.



УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД

При необходимост Ръководството ще предприеме допълнителни действия с цел обезпечаване на непрекъснатостта на работния процес.

През 2021 г. Договорният фонд се придържа към политика на инвестиране преимуществено в дългови ценни книжа и в инструменти с фиксирана доходност. Отчетени са основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти, в които са инвестирани средствата от фонда. Фондът няма няма инвестиции в акции и в деривативни финансови инструменти. Инвестициите на управляваният от УД „Общинска банка асет мениджмънт“ ЕАД Договорен фонд са по разплащателна сметки 67,62 % от активите, като останалите средства са инвестирани в държавни ценни книжа на Република България – 30,07 % и много малка част в облигации – 2,31 % , емитирани от местен орган на властта (община Варна).

През 2021 г. отчетеният финансов резултат от дейността за периода е загуба в размер на 28,674 лева.

ДФ „Общинска банка – Балансиран“ не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване, за поддържане на материална база и др. подобни. Основните оперативни разходи за сметка на Фонда са свързани с възнаграждението на Управляващото дружество за управление на активите, възнаграждението на Банката-депозитар по договор за депозитарни услуги и други административни разходи (за КФН, Централен депозитар, одиторски услуги).

4. Основни рискове пред които е изправен ДФ „Общинска банка – Балансиран“

Управлението на портфейли на договорни фондове налага прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск. От особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла. Управлението на риска в ДФ „Общинска банка – Балансиран“, се извършва от УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД и се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

- Съвет на директорите - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
- Отдел „Анализ и управление на риска“ - извършва оперативно дейността по наблюдение, измерване, управление и контрол на рисковете на портфейла на ДФ „Общинска банка – Балансиран“;

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват нормативните изисквания и вътрешните правила за управление на риска.

Съществени рискове:



Ликвиден риск

За намаляването на ликвидния риск (евентуално забавяне или невъзможност за изплащане на задължението по обратно изкупените дялове), Управляващото дружество инвестира основно в дългови инструменти, които имат съответното търсене на регулиран пазар за обемите притежавани от Фонда, като по този начин в разумен срок и без предполагаемо отчитане на загуби вследствие на бързото продаване ще могат да се покрият задълженията на Фонда. Инвестиционният консултант при инвестиране на активите на фонда оценява паричните потоци (разположение във времето, обем, кредитен риск на емитента), така че да отговарят на поставените цели за поддържане на ликвидност и минимизиране на риска, както от невъзможност или забава за получаване на паричните потоци, така и от адекватно разпределение на паричния поток във времето, не само за целите на посрещане на плащания по обратно изкупуване на дялове, но и за плащания по оперативни разходи.

През 2021 г. поддържаните действителни стойности за ликвидни средства на Договорният фонд са над нормативно определения минимум като изискване за ликвидност. Няма сделки за обратно изкупуване на дялове.

Ценови риск

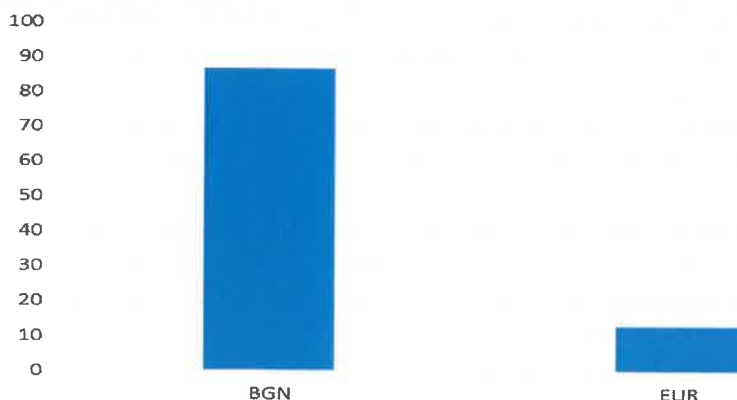
Понижаването на цените на дълговите инструменти би довело до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Лихвен риск

Управляващото Дружество измерва лихвения риск чрез изчисляване на дюрация. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на дадена ценна книга към изменението на нивото на лихвените проценти. УД използва метода на модифицираната дюрация, за да измери лихвения риск, свързан с всяка ценна книга, базирана на лихвен процент като облигации, лихвени суапи, фючърси базирани на лихвени проценти, и фючърси, базирани на облигации. УД прилага краткосрочна и дългосрочна стратегия за управление на лихвения риск.

Предвижданията на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД са, че в краткосрочен и средносрочен план няма да бъде извършено драстично намаление на лихвените равнища, достигнати към 31.12.2021 год.

Валутен риск





УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Притежателите на дялове във Фонда не са изложени на валутен риск към 31.12.2021 год., поради факта, че 13.26 % от всички активи, притежавани от Фонда са деноминирани в евро при фиксиран курс лев/евро - 1.95583 лв. за 1 евро. С цел минимизиране проявлението на валутен риск върху стойността на инвестициите на Фонда, не се поддържат инвестиции деноминирани във валута, различна от лев и евро.

Валутен риск би настъпил при промяна на съотношението лев / евро, за което Управляващото дружество няма информация.

Кредитен риск

Риск от невъзможност на издателя на ценни книжа да изпълни своите парични задължения.

Според вижданията на УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД е редуцирало до минималното, чрез извършвания кредитен анализ, диверсификацията на инвестициите, наблюденията на събитията и тенденциите в икономическите и политически условия. Въпреки това няма сигурност, че тези действия ще предотвратят загуби, възникнали от кредитен риск. От началото на дейността си Фонда не е сключвал хеджиращи сделки.

II. Предвиждано развитие на Фонда

В обстановка на цялостна несигурност на местния финансов пазар и пандемията от COVID-19, Договорният фонд ще продължи своята дейност и през 2022 год. спазвайки заложената политика в Правилата и Проспектите на Фонда за инвестиране в лихвоносни активи, което ще доведе и до отчитане на по-високи приходи от лихви.

ДФ „Общинска банка – Балансиран“ ще продължи да инвестира след обоснован анализ в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност, като разширява диверсификацията на портфейла. Предвид все по-трудното финансиране, състоянието на банковия пазар и реалния сектор на икономиката на страната, Управляващото дружество има намерение да запази притежателите на дялове в ДФ „Общинска банка – Балансиран“ като се положат усилия за привличането на нови институционални притежатели и предлагане на комбинирани подходи за инвестиране във Фонда.

III. Промени в цената на дяловете на Фонда

От най-съществен интерес за притежателите на дялове е промяната на цената на дяловете и по този начин отчитане на печалба/загуба от направената от тях инвестиция във Фонда.

IV. Важни събития и резултати, проявили се след края на отчетния период и преди датата на изготвяне на отчета, които могат да са от значение за дейността през 2022 год.

След края на отчетния период до изготвяне на доклада не са настъпили събития с коригиращ характер, които биха оказали влияние върху верността и пълнотата на предоставената финансова информация в Доклада за дейността на Фонда.

V. Научноизследователска и развойна дейност

ДФ „Общинска банка – Балансиран“ е договорен фонд без организационна структура и персонал, с дейност, която не изисква и не позволява развиването на научноизследователска и развойна дейност.



VI. Информация за клонове на предприятието

ДФ „Общинска банка – Балансиран“ няма клонова мрежа. Фондът е организиран и управляван от УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД. За привличане на нови притежатели на дялове УД ще сключи договор за дистрибуция на дяловете на Фонда с Общинска банка АД, което ще позволи да се използва изградената структура от финансови центрове на Банката за предлагане и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Общинска банка – Балансиран“.

VII. Друга информация изисквана по реда на Търговския закон и по преценка на УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД

1. Възнаграждение получено през годината от УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД

Съгласно Правилата на Фонда, годишното възнаграждение на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД за управлението на ДФ Общинска банка - Балансиран е в размер до 1.5 на сто от средната годишна нетна стойност на Активите на Фонда. УД може да се откаже от част от това възнаграждение. Възнаграждението се начислява всеки работен ден. По своя преценка в определени дни УД може да не начисли никакво или да начисли по-малко от допустимото възнаграждение. Начислените през месеца дневни възнаграждения се заплащат на УД сумарно за целия месец през следващия месец.

През 2021 г. Фондът е начислил годишно възнаграждение в размер на 84,277 лева, заплатеното възнаграждение за управление е в размер на 84,134 лева.

2. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД дялове на Фонда

Данни за придобитите, притежаваните и прехвърлени дялове на Фонда през отчетния период от членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД се съдържат в редовно водения и съхраняван от Управляващото дружество дневник за поръчките и сделките с дялове на служители на Управляващото дружество. Към края на отчетния период няма лица, свързани с дейността на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД , придобили дялове от Фонда.

3. Права на членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД да придобиват дялове на Фонда

Членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД нямат специални права или привилегии да придобиват дялове на Фонда. УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД е приело Правила за личните сделки на членовете на съвета, на инвестиционния консултант, на служителите и други лица, работещи по договор с Управляващото дружество и на свързаните с тях лица. Правилата са приети с цел „личните сделки“ да не водят до неравностойно третиране на притежателите на дялове от Фонда, както и да не увреждат репутацията на Управляващото дружество.

4. Информация относно промени в управителните органи на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД през отчетната финансова година.

През отчетната финансова година няма извършени промени в състава и броя на членовете на Съвета на директорите на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД.



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Фондът не разполага с организационна структура и управителни органи, поради което тази информация се предоставя за Управляващото дружество.

През 2021 г. Фондът не отговаря на изискванията на Закона за независимия финансов одит за предприятия, извършващи дейност от обществен интерес, в които следва да бъде създаден одитен комитет.

5. Договори по чл. 240б от Търговския закон относно сключени през годината от членовете на Съвета на директорите или от свързани с тях лица договори с Управляващото дружество, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През отчетния период не са налице сключени договори по чл. 240б от Търговския закон.

6. Разкриване на информация за сделките със собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон.

ДФ „Общинска банка – Балансиран“ е договорен фонд и като такъв той е длъжен да емитира и изкупува обратно своите дялове. Фондът не е юридическо лице, не е емитирал акции, а дялове и няма вписан капитал. Фондът не разполага с основен капитал по смисъла на Международните счетоводни стандарти. Дяловете са финансови инструменти, които изразяват правата на техните притежатели върху активите на договорния фонд.

Фондът емитира дялове с номинална стойност 10 лв. по емисионна цена, формирана всеки понеделник и четвъртък и ги предлага всеки работен ден в офиса на Управляващото дружество. Емисионната стойност е равна на нетната стойност на активите на Фонда на един дял без разходи за емитирането. Дяловете се закупуват по емисионна стойност за работния ден, следващ деня на приемането на поръчката. Емисионната стойност на дяловете за следващия работен ден се изчислява към 16.30 часа в деня на подаване на поръчката.

Цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда е равна на нетната стойност на активите на един дял с разходи за откупуването. Дяловете се изкупуват обратно по цена на обратно изкупуване за работния ден, следващ деня на приемането на поръчката. Цената на обратно изкупуване на дяловете за следващия работен ден се изчислява към 16.30 часа в деня на подаване на поръчката.

След изложението по-горе може да се обобщи:

- Всички придобивания и продажби на дялове от Фонда се извършват на основание основната дейност на Фонда - емитиране и обратно изкупуване на дялове;
- ДФ „Общинска банка – Балансиран“ не притежава „собствени дялове“, тъй като не могат да съществуват дялове, които да не са притежание на инвеститорите.
- Фондът не е извършвал разпоредителни действия със „собствени дялове“

информация, изисквана по чл. 187 д, т. 1 не може да бъде представена.
Забележка: чл. 187д, т. 1 от ТЗ, се намира в Раздел III Акции на глава четиринадесета Акционерни дружества от ТЗ.

7. Информация за основните характеристики на прилаганите от Управляващото дружество в процеса на изготвяне на финансовите отчети на Фонда - система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Информацията, използвана за изготвянето на настоящите финансови отчети, е на база водените счетоводни регистри, анализа и оценката на Управляващото дружество за активите, пасивите, нетната стойност на активите, принадлежащи на притежателите на дялове, приходите и разходите, както и всяка друга информация, имаща отношение към дейността на Фонда.



Първичната счетоводна информация се води в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и приложимата обща рамка за финансово отчитане, като в съществената си част признаването, преоценката и отписването на активите и пасивите се води съгласно МСФО и действащата нормативна уредба, уреждаща дейността на КИС.

Оценка на активите, пасивите и изчисляването на нетната стойност на активите на един дял на Фонда се контролира от Банката-депозитар и счетоводните записвания се извършват след получаване на потвърждение от Банката-депозитар за правилността на извършените оценки, което се явява един последващ контрол на дейността на Управляващото дружество относно оценката на активите, пасивите и нетната стойност на активите, принадлежащи на инвеститорите.

8. Информация относно прилагането на 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 (Регламента).

Съгласно чл. 2 от 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 (Регламента), УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД попада под обхвата на изискванията за публикуване на информация относно политиката на Договорен фонд „Общинска банка - Балансиран“ (обект на Регламента) за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционните решения относно портфейла на колективната инвестиционна схема.

Управляващо дружество, вземайки предвид актуалните инвестиционни цели, стратегии и политики на ДФ „Общинска банка - Балансиран“, както и приложимите политики и процедури на Управляващото дружество относно организацията по вземане на инвестиционни решения за Фонда, обмена на информация, свързана с тях и контрол на изпълнението, отчитайки текущите разполагаеми технически ресурси, пазарните конюнктура и мащаб, обхвата на наличния достъп до надеждна и предварително верифицирана информация от независими източници относно както актуалните инвестиции, така и за потенциални възможни инвестиции, оповестява, че към настоящия момент Управляващото дружество разграничава финансовите продукти за устойчиво и отговорно инвестиране, попадащи в обхвата на чл. 8, параграф 1 или чл. 9, параграф 1, 2 и 3 от Регламента, от традиционните финансови продукти, и в този смисъл декларира, че инвестициите в основата на Договорният фонд (този финансов продукт) не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Инвестиционни цели, стратегии и политики на Договорният фонд към отчетният период не целят непременно изграждане на портфейл от предимно устойчиви инвестиции, като стратегията на договорния фонд не включва стимули за екологични или социални характеристики.

Към момента Договорният фонд не се категоризира като специализиран фонд за устойчиво и отговорно инвестиране. Въпреки това Управляващото дружество прилага добри вътрешни практики и се стреми при изпълнението на инвестиционни цели, стратегии и политики на ДФ да не прилага инвестиционна политика и да не инвестира във финансови инструменти, емитирани от производители на противоречиви оръжия и оръжейни системи, които са забранени от международното право или за които съществува широк консенсус, че трябва да бъдат забранени.

Описание на относими рискове на устойчивостта (ESG рискове), които биха могли да имат съществено отрицателно въздействие върху финансовата възвращаемост на



дадена инвестиция

Риск за устойчивостта означава събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията.

УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД разграничава относимите рискове на устойчивостта в три рискови категории:

- Екологичен риск (риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от фактори на околната среда, включително фактори, произтичащи от изменението на климата, и фактори, произтичащи от друго влошаване на околната среда),
- Социален риск (риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от социални фактори (напр., трудови спорове)) и
- Управленски риск (риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от управленски фактори (напр., прозрачна корпоративна структура).

Начин, по който рисковете за устойчивостта са интегрирани в инвестиционните решения на договорния фонд

При вземане на инвестиционните решения, Управляващото дружество разглежда инвестициите на ниво емитент, като своевременно отчита актуалната структура на портфейла на фонда, включително неговото географско и секторно разпределение. Управляващото дружество разглежда рисковете за устойчивостта в съвкупност заедно с всички останали съотносими елементи, които могат да повлияят върху възвращаемостта на договорния фонд, доколкото тези рискове могат да влияят върху пазарната стойност на съответните инвестиции, като не ги отчита като самостоятелен елемент. Дружеството не документира по специален начин отчитането на рисковете за устойчивостта в процесите на вземане на инвестиционни решения. Към момента ДФ „Общинска банка - Балансиран“ не се категоризира като специализиран фонд за устойчиво и отговорно инвестиране. Управляващото дружество не прилага строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта, доколкото това е съобразно с инвестиционните цели, стратегии и политики на Договорния фонд. Разграничаването на всеки конкретен риск, свързан с устойчивостта, в имплицитните рискови премии на отделните финансови инструменти, които биха се взимали под внимание, е свързано с осигуряване на допълнителен финансов ресурс и достъп до качествена и достоверна информация, преразглеждане на приложимите правила и процедури, както и евентуално въвеждане на нови такива. Също така, все още не са въведени законодателни изисквания публичните емитенти (включително в ЕС) да оповестяват необходимата релевантна информация за целите на извършване на съответното разграничаване, поради което тя почти винаги е непълна или липсва от публично достъпните финансови отчети, придружаващи пояснителни бележки, доклади на ръководствата, одиторски доклади и други съотносими документи.

Резултати от оценката на вероятното въздействие на рисковете за устойчивостта върху възвращаемостта на договорния фонд

Поради обективната липса и/или достъп до достатъчно качествена и достоверна информация, която да се обявява системно от повечето емитенти за достатъчно дълъг период от време, които са допустими за инвестиции в портфейла на договорния фонд съгласно инвестиционните цели, стратегии и политики на Договорния фонд, върху която да се извърши надеждна и детайлна оценка от страна на Управляващото дружество на конкретното въздействие на рисковете за устойчивостта, както и отсъствието на строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта, към момента Управляващото дружество не може да оповести в



качествено и количествено изражение до каква степен конкретно рисковете на устойчивостта могат да засегнат доходността на Фонда. Въпреки това Управляващото дружество счита, че всяко събитие или условие от екологично, социално или управленско естество (т.нар. рискове за устойчивостта), което настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на дадена инвестиция. Рисковете за устойчивостта могат да бъдат значителни сами по себе си, но те също така могат да имат значително влияние върху други рискови фактори и да увеличават например степента на пазарен риск, ликвиден риск, кредитен риск или оперативен риск. Ако възникнат, рисковете за устойчивостта могат да повлияят неблагоприятно върху стойността на инвестициите на Договорният фонд, включително обща обезценка, като по този начин се отразят неблагоприятно върху резултатите му. Съответно, степента, в която могат да бъдат засегнати резултатите на договорния фонд, би могла да достигне включително размера на извършените инвестиции в съответните финансови инструменти и да доведе до загуби на ДФ „Общинска банка - Балансиран“.

Прозрачност по отношение на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта на равнище субект

Съгласно чл. 4, параграф 1, буква б от Регламента, УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, доколкото това е съобразно с инвестиционните цели, стратегии и политики на ДФ „Общинска банка - Балансиран“.

Причините за решението на Управляващото дружество към момента включват:

- Актуалното ниво на възможен достъп до качествена и достоверна информация на ниво емитенти;
- Липса на относима информация, разкривана от емитентите;
- Актуалното ниво на възможен достъп до консистентна публична информация за сравнително дълъг период от време от независими международно признати източници;
- Потенциалното ниво на необходимите разходи за използване на посочените по-горе пакети от данни спрямо мащаба на дейността на Фонда;
- Необходимост от евентуално въвеждане на нови технологични решения в дейността на Управляващото дружество и Фонда с цел правилно прилагане на регулациите и потенциалните вътрешни политики и политики в тази връзка;
- Продължаващата процедура по разработването на единната европейска правна рамка във връзка с оповестяването на информация във връзка с устойчивостта за участниците на финансовите пазари.

Информация дали и кога Управляващото дружество възнамерява да започне да отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, доколкото това е съобразно с инвестиционните цели, стратегии и политики на Договорният фонд .

УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД активно оценява потенциалните предимства и недостатъци при имплементирането на нови техники в процеса си на вземане на инвестиционни решения за Фонда, като цели подsigуряване максимална защита на интересите на инвеститорите.

Позовавайки се на своята ангажираност, след отпадането на посочените по-горе причини, и след отчитане на бъдещите ползи и разходи във връзка с потенциалната промяна, действайки с цел максимална защита интересите на инвеститорите в ДФ „Общинска банка – Балансиран“, Управляващото дружество ще се стреми да започне да отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, доколкото това е съобразно с инвестиционните цели, стратегии и политики на Договорният фонд.



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Управляващото дружество ще подsigури непосредствено оповестяване на потенциалните промени в текущата информация по Регламента на своята интернет страница – www.mbam.bg, както и ще предостави ясно обяснение на потенциалните промени в съответствие с чл. 12 от Регламента.

Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения на ДФ „Общинска банка – Балансиран“ е достъпна на интернет страницата на Управляващото дружество www.mbam.bg.

9. Информация относно Политиката за възнагражденията на УД„ Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД за 2021 г.

Управляващото дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД прилага Политика за възнагражденията, която определя общите рамки, принципите и изискванията при определяне на възнагражденията в Управляващо дружество, като насърчава разумното и ефективното управление на риска на управляващото дружество и не поощрява поемане на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи на управляваните колективни инвестиционни схеми, както и не засяга изпълнението на задължението на управляващото дружество да действа в най-добър интерес на колективната инвестиционна схема.

Ръководството на Дружеството включва Изпълнителните директори и Членовете на съвета на директорите (СД). Ръководството и всички останали служители на Дружеството не са получавали възнаграждения, изплатени пряко от управляваната колективна инвестиционна схема ДФ „Общинска банка – Балансиран“ или други възнаграждения, обвързани с постигнати резултати на управляваната КИС.

1. Общ размер на възнагражденията за финансовата година с разбивка по постоянни и променливи възнаграждения

Общият размер на възнагражденията, изплатени по втори трудови договори на 8 служители са в размер на 12,065.44 лв. За 2021 г. на Ръководството не са начислявани и изплащани възнаграждения.

На служителите на Управляващото дружество са изплатени само постоянни възнаграждения. От активите на Договорният фонд не са изплащат под никаква форма възнаграждения, стимули, бонуси или други облаги на Ръководството на Дружеството и на служителите на Управляващото дружество.

Трудовите възнагражденията се начисляват и получават от служителите на Управляващото дружество за месеца, за който се отнасят.

В постоянното възнаграждение са включени изплатените обезщетения за временна неработоспособност за сметка на Дружеството, съгласно Кодекса за социалното осигуряване, както и изплатените обезщетения за неизползван отпуск.

Възнагражденията по чл.1, ал. 1 не включват допълнителни плащания или облаги, които са част от обща недискреционна политика, която се отнася за цялото Дружество и които не поощряват поемането на рискове

При разпределението на изплатените възнаграждения е използвана следната категоризация на служителите:

1. служители на ръководни длъжности – членовете на Съвета на директорите, както и други ръководни длъжности във вътрешната организация, които имат отношение към съществуване на предмета на дейност на Управляващото дружество. Към тази категория се включва Гл.сетоводител с получено възнаграждение в размера на 1,200 лв.;



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

2. служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове – включва служители, които могат да повлияят на рисковия профил на УД и могат да вземат решения за поемане на рискове. Към тази категория се включват служители, получили одобрение от КФН на основание чл. 93, ал. 7 във вр. с ал. 5 от ЗДКИСДПКИ, които могат да сключват сделки с финансови инструменти от иметона УД и за сметка на УД и управляваните колективни инвестиционни схеми. Изплатено възнаграждение в размер на 1,200 лв.;

3. служители, изпълняващи контролни функции – включва служители, които ръководят и отговарят за дейността по контрола в УД. Към тази категория се включват ръководители отдел „Нормативно съответствие“ и отдел „Риск“ с изплатено възнаграждение от 2,195.45 лв;

4. други служители, с изплатено възнаграждение в размер на 7,469.99лв.

През 2021 г. Дружеството не е изплащало компенсации при прекратяване на договори на служители, освен обезщетенията за неизползван годишен отпуск.

2. Описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите:

УД "Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД приема и прилага Политика за възнагражденията с цел определяне на принципите за формиране на възнагражденията в Управляващото дружество, които могат да включват заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване.

Изплащаното от УД "Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД възнаграждение по втори трудови договори съответства на вида на предоставяните професионални услуги; нивото на образование на служителя; нивото в корпоративната структура, което заема; професионалният опит; наложените ограничения (забрана за извършване на определена дейност или действие, несъвместимост за заемане на длъжност по допълнително правоотношение и др.).

Управляващото дружество начислява и изплаща само постоянните възнаграждения, които се определят предварително и не зависят от постигнатият резултат.

В постоянното възнаграждение се включва:

- основна заплата, определена съгласно действащата нормативна уредба и прилаганата система за заплащане на труда;
- допълнителни трудови възнаграждения с непостоянен характер в предвидените в Кодекса на труда, в наредбата или в друг нормативен акт извънредни случаи, като например за извънреден труд;
- други трудови възнаграждения, определени в нормативен акт.

Възнагражденията в УД могат да включват непаричен компенсационен пакет – средства за здравна профилактика, средства за подобряване условията на труда и техническата /компютърна обезпеченост, средства за повишаване на професионалната квалификация, както и допълнителни стимули, свързани с доброволно пенсионно и /или здравно осигуряване и застраховки, при спазване на общите принципи на тази политика.

УД може да изплаща допълнителни възнаграждения с непостоянен характер, които не са променливи и не зависят по никакъв начин от постигнат резултат и не оказват съществено влияние върху рисковия профил на управляваните от Дружеството колективни инвестиционни схеми под формата на еднократни възнаграждения, целеви компенсации за изпълнение на допълнително възложени или успешно изпълнени допълнителни задачи. Допълнителните възнаграждения може да се изплащат след положителни финансови резултати за минал период и позитивни прогнози за бъдещ



УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД

период.

Управляващото дружество не се възползва от извънредна държавна помощ.

При прекратяване на трудовото правоотношение на служителите се изплащат обезщетения в случаите, по реда и в размерите, определени в Кодекса на труда.

Управляващото дружество не формира и не прилага схеми за обезщетения, свързани с предсрочно пенсиониране на служители, както и на допълнителни облаги, свързани с пенсиониране.

Управляващото дружество не изплаща допълнителни възнаграждения, нито стимули и облаги на служителите си, свързани с устойчиви инвестиции.

УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД не изплаща на служители възнаграждения, стимули, бонуси и други облаги от активите на Договорен фонд „Общинска банка – Балансиран“, включително и такси за постигнати резултати.

Информация за резултат от прегледа по чл. 108, ал. 7 и ал.8 от ЗДКИСДПКИ

От преглед по чл. 108, ал. 7 ЗДКИСДПКИ

На основание чл. 108, ал. 7 ЗДКИСДПКИ през януари 2022 г. е извършен периодичен независим преглед към 2021 г. на Политиката за възнаграждения на УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД (Политиката) от лицата с надзорни функции – неизпълнителните членове на Съвета на директорите и притежаващи опит в управлението на риска и възнагражденията, като е установено, че са спазени изискванията на чл. 108, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ и не са констатирани нередности, общата система за възнаграждения функционира по предназначение, изплащанията на възнагражденията са подходящи и рисковият профил, дългосрочните цели и задачи на Дружеството са адекватно отразени и в съответствие с националните и международните разпоредби, принципи и стандарти.

Дружеството няма сформирана Комисия по възнагражденията, вземайки под внимание фактори и критерии като обхват, естество на работа, обем и сложност на дейностите, както и вътрешна организационна структура.

Преглед по чл. 108, ал. 8 ЗДКИСДПКИ

Към датата на изготвяне на годишният доклад няма представен доклад от звено „Нормативно съответствие“.

До края на 2021 г. не са извършени промени в „Политика за възнагражденията на Управляващо дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД“.

Политиката за възнагражденията на УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД е достъпна на интернет страницата на Управляващото дружество - www.mbam.bg.

10. Допълнителна информация, съгласно изисквания на КФН

10.1. Информация по чл. 73 от Наредба 44 на КФН

ДФ „Общинска банка - Балансиран“ е колективна схема от отворен тип за инвестиране в дългови ценни книжа и акции.

Банка Депозитар на Договорният фонд е Алианц банк АД.

Фондът издава, предлага за продажба и изкупува обратно своите дялове. Номиналната стойност на дяловете на Фонда е 10 (десет) лева. Дяловете на Договорния фонд се придобиват по емисионна стойност и изкупуват обратно от инвеститорите по цена на обратно изкупуване. Броят дялове на Договорния фонд се променя в зависимост от



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

обема извършени продажби и обратно изкупуване на дялове.

Основна цел на ДФ „Общинска банка - Балансиран“ е да осигури на своите инвеститори, притежатели на дялове нарастване на стойността на вложенията им при умерен риск.

Договорният фонд следва политика на активно управление на портфейла като инвестира акции и облигации в равно съотношение.

1. Информация по чл. 73, т. 5 а) и б) – Нетна стойност на активите /НСА/, брой дялове в обръщение и НСА на 1 дял

Нетната стойност на активите на Фонда към 31.12.2021 г. е 5,578,052.30 лв., в 407,634.4942 броя дялове. Нетната стойност на активите на един дял е 13.6840 лв.

2. Информация по чл. 73, т. 5 в) – Обем и структура на портфейла от ФИ

2.1. Разпределение на инвестициите по видове инструменти спрямо общия размер на активите към края на периода:

Видове активи	Стойност в лв.	% от активите
Държавни ценни книжа	1,681,626.05	30.07
Общински облигации	128,916.60	2.31
Парични средства по разпл. сметки	3,781,123.20	67.62
Общо	5,591,665.85	100.00

2.2. Разпределение на инвестициите в ценни книжа по пазар, на който се търгуват спрямо общия размер на активите:

Пазар, на който се търгуват	Стойност в лв.	% от активите
Извънборсов	1,810,542.65	32.38
Общо	1,810,542.65	32.38

2.3. Разпределение на инвестициите в ЦК (не вкл. ДЦК) по сектори спрямо общия размер на активите:

Отрасъл	Стойност в лв.	% от активите
Институционални публични институции	128,916.60	2.31
Общо	128,916.60	2.31

2.4. Обем и структура на инвестициите в ЦК, вкл. ДЦК по географско разпределение спрямо общия размер на активите:

Държава	Стойност в лв.	% от активите
България	1,810,542.65	32.38
Общо	1,810,542.65	32.38

2.5. Разпределение на инвестициите по валути спрямо общия размер на активите:

Валута	Равностойност в лв.	% от активите
BGN	4,850,113.20	86.74
EUR	741,552.65	13.26
Общо	5,591,665.85	100.00

3. Информация по чл. 73, т. 5 г) -- Промени в структурата на портфейла, които са настъпили през отчетния период:

Видове активи	към 01.01.2021		към 31.12.2021	
	Стойност в лв.	% от активите	Стойност в лв.	% от активите
Държавни ценни книжа	1,706,402.25	30.36	1,681,626.05	30.07
Общински облигации	182,672.11	3.25	128,916.60	2.31
Парични средства по разпл. сметки	3,731,040.18	66.39	3,781,123.20	67.62
Общо	5,620,114.54	100.00	5,591,665.85	100.00

4. Информация по чл. 73, т. 5 д) – Промени в състоянието за отчетния период

Финансовият резултат за периода е загуба в размер на 28,674 лева.

Текущи задължения към 31.12.2021

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
Текущи задължения, в т.ч.:	13,613.55
Задължения към управляващото дружество	7,128.55
Задължения към банка депозитар	365.00
Задължения към контрагенти – за годишен одит	6,120.00

Разходи за дейността за периода 01.01.2021 до 31.12.2021

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
Нефинансови разходи, в т.ч.:	96,274
Възнаграждение за Управляващото дружество	84,277
Възнаграждение банка депозитар	4,397
Такси на ЦД и КФН	1,335
Начислени разходи за одит и за потвърждение на салда	6,240
Разходи за комисиони	25.00

Финансови разходи за периода 01.01.2021 до 31.12.2021

Финансовите разходи се формират от преоценката на ценните книжа на Договорния фонд, в зависимост от посоката на изменение на пазарните им стойности. Другите финансови разходи се акумулират от банкови такси, лихви и комисиони по Тарифата на Банката депозитар.

(в лева)

Финансови разходи	Стойност
Финансови разходи, в т.ч.	97,526.06
Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	71,015.65
Разходи за лихви по безсрочни депозити	22,520.23
Други финансови разходи	3,990.18

Финансови приходи за периода 01.01.2021 до 31.12.2021

Финансовите приходи се формират от преоценката на ценни книжа в резултат промяна в пазарните им стойности, приходи от лихви от дългови финансови инструменти и от получени приход по обезценен актив, разпределена сума от масата на несъстоятелността на КТБ/н/.

(в лева)

Финансови приходи	Стойност
Финансови приходи, в т.ч.	165,126.69
Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	46,431.77
Приходи от лихви	38,809.65
Други приходи	79,885.27

5. Информация по чл. 73, т. 5 е)- Сравнителна таблица на НСА и НСА на 1 дял

	Обща стойност на нетните активи (лв.)	Нетна стойност на активите на един дял (лв.)
Към 31.12.2019 г.	5,603,125.06	13.7455
Към 31.12.2020 г.	5,620,114.54	13.7544
Към 31.12.2021 г.	5,578,052.30	13.6840

6. Информация по чл. 73, т. 5 ж) – Сделки с деривативни инструменти

През отчетния период Фондът не е извършвал сделки с деривативни инструменти.

10.2. Информация по чл. 76, ал. 2, от Наредба 44 на КФН

За периода 01.01.2021 до 31.12.2021 не са сключвани репо сделки от името на Фонда и към края на отчетния период Договорният фонд не е страна по репо-сделка.

11. Информация за събития след датата на годишния доклад

Ръководството на Управляващото дружество, управляващо дейността на Фонда декларира, че за периода след датата, към която е съставен годишния доклад и одобрението за издаването му, не са настъпили други важни и/или значителни събития, свързани с дейността на Договорния фонд, с изключението на посоченото по-долу:

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат на това на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз, и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот. Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството на Управляващото дружество не може да направи достатъчно добра прогноза за количественото въздействие на военната криза върху финансовото състояние на Фонда, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на инвеститорите в дялове на Фонда.

ТОДОР ВАНЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

18 март 2022 година



ВЛАДИМИР КОТЛАРСКИ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 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.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До инвеститорите в дялове на
Договорен фонд „Общинска банка – Балансиран“
ул. „Врабча“ №10, гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „Общинска банка – Балансиран“ („Фондът“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за измененията 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, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2021 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), 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, 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.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 19. Събития след края на отчетния период към финансовия отчет, което описва, че ръководството на Управляващото дружество не е в състояние да оцени надеждно влиянието на военните действия в Украйна, върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Фонда през 2022 г. по отношение на общите ефект върху националната икономика, инфлационните процеси и др.

Ръководството на Управляващото дружество ще продължи да наблюдава потенциалните ефекти върху всички икономически отрасли и други държави в региона, като взима всички необходими мерки, за да ограничи потенциалните бъдещи негативни ефекти върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Фонда.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

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

Ръководството 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 носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), 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 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, 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 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 изискванията 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:

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

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита

28 март 2022 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
 ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 31 декември 2021
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Пояснение	2021 ХИЛ. ЛВ.	2020 ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	5	3,781	3,731
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	6	1,811	1,889
Общо активи		5,592	5,620
ПАСИВИ			
Текущи задължения	8	14	13
Общо пасиви		14	13
НЕТНИ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ			
Емитирани дялове	9.1	4,076	4,076
Неразпределена печалба		1,531	1,527
Текуща (загуба)/печалба		(29)	4
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	9	5,578	5,607
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове и пасиви		5,592	5,620
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ В ЛВ.			
	10	13.6840	13.7544

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на УД Общинска банка Асет Мениджмънт ЕАД от 18 март 2022 г.

Поясненията от 5 до 23 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

С одиторски доклад от 28.03.2022 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от лихви	11	39	43
Загуба от операции с инвестиции	13	(25)	(58)
Възстановени разходи от обезценка	7	80	135
Общо приходи от дейността		94	120
Възнаграждение на Управляващото дружество	14	(84)	(83)
Разходи за банката депозитар	15	(4)	(4)
Административни разходи	16	(8)	(8)
Разходи за лихви и такси	12	(27)	(21)
Общо разходи от дейността		(123)	(116)
(Загуба)/печалба за годината		(29)	4
Общо всеобхватна (загуба)/доход за годината		(29)	4

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на УД Общинска банка Асет Мениджмънт ЕАД от 18 март 2022 г.

Поясненията от 5 до 23 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

С одиторски доклад от 28.03.2022 г.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕТЕ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ
2021**

Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Салдо към 1 януари	5,607	5,603
Нетна (загуба)/печалба за годината	(29)	4
Общо всеобхватна (загуба)/доход за годината	(29)	4
Салдо към 31 декември	5,578	5,607

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на УД Общинска банка Асет Мениджмънт ЕАД от 18 март 2022 г.

Поясненията от 5 до 23 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

С одиторски доклад от 28.03.2022 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН“
 ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 31 декември 2021
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
(Загуба)/печалба за годината		(29)	4
Корекции за:			
Нетна загуба от последваща оценка на ценни книжа по справедлива стойност през печалбата или загубата	13	25	58
Приходи от лихви	11	(39)	(43)
Разходи за лихви и такси	12	27	21
		<u>(16)</u>	<u>40</u>
Изменение на:			
- други задължения	8	1	(1)
- други вземания от възстановени обезценки	7	(80)	(135)
Постъпления от лихви		39	55
Плащания за лихви и такси		(27)	(21)
Покупка на инвестиции по справедлива стойност през печалбата или загубата		(5)	(1,144)
Постъпления от падежирали инвестиции по справедлива стойност през печалбата или загубата		58	1,538
Постъпления от други вземания	7	80	135
Нетен паричен поток, използван в оперативна дейност		<u>50</u>	<u>467</u>
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти			
		50	467
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		<u>3,731</u>	<u>3,264</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	5	<u>3,781</u>	<u>3,731</u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на УД Общинска банка Асет Мениджмънт ЕАД от 18 март 2022 г.

Поясненията от 5 до 23 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

С одиторски доклад от 28.03.2022 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Финансовият отчет на ДФ „Общинска банка – Балансиран”/Фондът/ за годината, приключваща на 31 декември 2021 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на директорите на Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт” ЕАД на 18 март 2022 г.

Дейността на Договорния фонд се организира и управлява от Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт” ЕАД, получило разрешение за извършване на тази дейност от КФН с Решение № 186-УД/12.02.2008г. и Лиценз №31-УД /22.07.2008 г.

ДФ „Общинска банка – Балансиран” е организиран по решение на Съвета на директорите на УД Общинска Банка Асет Мениджмънт ЕАД от 12.09.2008 г. Фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН с решение на Комисията № 77 - ДФ от 1 април 2009 г.

Договорният фонд има договор с Алианс Банк България АД за банка-депозитар. Инвестиционен посредник на Фонда е Общинска банка АД.

Публичното предлагане на дяловете на Фонда започва на 15 октомври 2009 г.

Финансовата година на Фонда приключва на 31 декември 2021 г.

Статут на Договорен Фонд „Общинска банка – Балансиран”

ДФ „Общинска Банка – Балансиран” не е юридическо лице по смисъла на Търговския закон и не притежава правосубектност, нито управителни органи.

Договорният Фонд е обособено имущество за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи, на парични средства, набрани чрез публично предлагане и действия на принципа на разпределение на риска, осъществяван от Управляващото дружество. Фондът е разделен на дялове, които постоянно се издават или продават. Дяловете са финансови инструменти, които изразяват правата на техните притежатели върху активите на Договорния фонд. Печалбите и загубите на Фонда се поемат от притежателите на дялове, съразмерно на техния дял в имуществото на Договорния фонд.

Вноските в имуществото на Фонда могат да бъдат само в пари. Капиталът на Фонда е променлива величина и може да се изменя всеки работен ден в зависимост от броя на издадените дялове, но винаги е равен на нетната стойност на активите. Дяловете са безналични и подлежат на обратно изкупуване на база нетна стойност на активите и при отправено искане от страна на притежателите. От месец февруари 2010 г. Фондът предлага обратно изкупуване на дяловете си.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

2.1. Изявление за съответствие

Финансовият отчет на фонда е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), 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.

2.2. База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен съгласно метода на историческата цена, с изключение на финансовите активи, които се оценяват по справедлива стойност през печалбата и загубата.

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.

Пандемията доведе до значителна волатилност на финансовите и стоковите пазари в България и в световен мащаб. Различни правителства, включително България обявиха мерки за предоставяне както на финансова, така и на нефинансова помощ за засегнатите сектори и засегнатите бизнес организации.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

През отчетната 2021 г. УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД извършваше постоянен контрол на дейността на дружеството и управляваните от него фондове с цел минимизиране на рисковете, които могат да възникнат в следствие на пандемичното разпространение на COVID-19.

Непрекъсваемостта на дейността се осъществяваше чрез стриктното спазване на графика за дежурства на служителите на дружеството до приключването на въведеното в страната извънредно положение.

На всички служители е осигурен дистанционен достъп за работа при спешна необходимост, в следствие на заболял от коронавирус служител на територията на дружеството.

До момента дейността на управляващото дружество и на фондовете не е прекъсвана от началото на въвеждане на извънредно положение, което премина в извънредна епидемична обстановка, валидна и към този момент. Представянето на нормативните и изискуемите справки и отчети от страна на регулатора се извършваше в срок. По време на извънредното положение и до този момент не са постъпили заявки за обратно изкупуване на дялове, които да влошат ликвидността и представянето на управлявания от УД Договорен фонд.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството 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.

Принцип – предположение за действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

Вероятно е да има и бъдещи въздействия върху дейността на Фонда, свързани с инвестициите и оборотните средства в резултат на Covid-19.

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.

Пандемията доведе до значителна волатилност на финансовите и стоковите пазари в България и в световен мащаб. Различни правителства, включително България обявиха мерки за предоставяне както на финансова, така и на нефинансова помощ за засегнатите сектори и засегнатите бизнес организации.

Активите на Фонда включват парични средства и парични еквиваленти и финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Общата стойност на активите към 31 декември 2021 г. е в размер на 5,592 хил. лв. (2020: 5,620 хил. лв.). Стойността на активите се е запазила сравнително постоянна спрямо 2020 г., което показва, че дейността на Фонда не е повлияна значително от разпространялата се през 2020 г. пандемия от коронавирус (Covid-19).

През отчетната 2021 г. Ръководството на УД „Общинска Банка Асет мениджмънт“ ЕАД извършва постоянен контрол на дейността на дружеството и управляваните от него фондове с цел минимизиране на рисковете, които могат да възникнат в следствие на пандемичното разпространение на Covid-19.

В тези условия ръководството на Управляващото дружество направи анализ и преценка на способността на Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и 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.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е изготвен и представен в Български лева, която е функционалната валута на Фонда. Цялата финансова информация е представена в хиляди лева, освен когато е посочено друго.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

2.4. Приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет според МСФО изисква Управляващото дружество да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите на Фонда. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга този период, и в бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от приблизителните оценки и допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати в настоящите финансови отчети, е описана в Пояснение 4.1 Оценка на финансови активи и пасиви.

3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Описаните по-долу счетоводни политики са прилагани последователно за всички периоди, представени в настоящия финансов отчет.

3.1. Сделки в чуждестранна валута

Сделките, осъществени в чуждестранни валути, се трансформират в лева по официалните курсове на БНБ за деня на сделката. Всички активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се преоценяват ежедневно. В края на годината заключителните обменни курсове на БНБ на по-важните валути към датите на отчета за финансовото състояние са следните:

Вид валута	31 декември 2021	31 декември 2020
Щатски долари	1.72685	1.59386
Евро	1.95583	1.95583

От 1999 година българският лев е обвързан с еврото, официална валута на Европейския съюз, в съотношение 1 евро за 1.95583 лева.

Нетните печалби или загуби от промяната на валутните курсове, възникнали от преоценката на вземания, задължения и от сделки с чуждестранна валута, са отчетени в печалби и загуби за периода, в който са възникнали. Валутните курсови разлики, произтичащи от преоценката и операциите с финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, се отнасят в приходи или разходи от последваща оценка на инвестиции. Всички други валутни разлики, свързани с парични активи или пасиви, включително пари и парични еквиваленти са представени отделно в печалби и загуби.

3.2. Лихвени приходи и разходи

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават на пропорционална времева база, използвайки метода на ефективната лихва и прилагайки принципа на текущото начисляване. Приходите от лихви и разходите за лихви включват амортизацията на дисконтови, премийни или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносния инструмент, изчислена на база на ефективния лихвен процент.

Приходите от лихви и разходите за лихви представени в печалби и загуби включват:

- лихви от финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата;
- лихви по финансови активи с отрицателна доходност.

Основните финансови приходи на Фонда са от лихвоносни ценни книжа. Финансовите лихвени разходи се формират от платени лихви по разплащателни сметки в лева и евро на Банката депозитар.

3.3. Печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата

Печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата включват печалбите и загубите от продажбата или промяната в справедливата стойност на финансови активи и пасиви, както и приходи (разходи) от търговия с чуждестранна валута.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

3.4. Разходи

Разходите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, през който са възникнали, независимо от паричните плащания.

Всички разходи, свързани с дейността на Договорния фонд, включително разходите за възнаграждение на Управляващото дружество и на банката депозитар се признават в печалби и загуби на принципа на текущото начисляване и съгласно ЗППЦК не могат да надвишават 5.00% /пет процента/ от средната годишна нетна стойност на активите по Отчета за финансовото състояние на Фонда.

Преките разходи на притежателите на дялове, свързани с покупката и обратно изкупуване на дялове от Фонда, са посочени в Проспекта на Договорния фонд.

3.5. Такси и комисиони

Приходите и разходите за такси и комисиони се признават в печалбата или загубата, когато съответната услуга е извършена. Таксите и комисионите, които са неделима част от ефективния лихвен доход на финансов актив или пасив, участват в изчисленията на ефективния лихвен процент и се отчитат като лихвени приходи или разходи.

Таксите, които не са неразделна част от ефективния лихвен процент на финансовия инструмент се отчитат счетоводно в съответствие с МСФО 15. Таксите и комисионните се състоят основно от такси за съхранение на парични средства по безсрочни депозити в лева и евро и за разплащателни операции в лева.

3.6. Данъци

Фондът като вид колективна инвестиционна схема, допусната до публично предлагане в Република България, ползва преференциално данъчно третиране, като печалбата не се облага с корпоративен данък.

3.7. Финансови инструменти

3.7.1. 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.

3.7.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата, които не съдържат съществен финансов компонент. 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;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

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

- бизнес моделът на Дружеството 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 представят на ред „Загуба от операции с инвестиции“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.7.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

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

- фондът 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 незначителен. Фондът класифицира в тази категория своите вземания, както и парите и паричните еквиваленти.

- Вземания

Вземания, възникнали първоначално във Фонда, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Вземанията се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Фондът държи вземанията 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 незначителен. Вземания от банки представляват парични средства, вложени на срочни депозити с матуритет над три месеца са финансови активи, които се признават първоначално по цена на придобиване. Впоследствие те се представят по амортизирана стойност, като всяка разлика между предоставените средства и стойността им на падеж се признава в печалбата или загубата за периода по метода на ефективния лихвен процент.

- Парични средства и парични еквиваленти

Фондът отчита като пари и парични еквиваленти следните активи: парични средства по депозити на виждане и парични средства, вложени на срочни депозити с договорен матуритет до три месеца, свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Управляващото дружество за управление на краткосрочни ангажменти на Фонда.

Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Тази категория съдържа инвестиции в дългови инструменти. Фондът не е направил неотменим избор да отчита инвестициите по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и отчита инвестициите по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котиращи цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Български и чуждестранни облигации, държани за търгуване

Справедливата стойност на български и чуждестранни облигации, допуснати до или търгуваната регулиран пазар в Република България, се определя:

- по цена на затваряне или друг аналогичен показател в деня на оценката, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин;
- ако не може да се определи цена по реда на предходната точка, 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;

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН“
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

- в случаите, когато се определя справедливата стойност на облигации, по които предстои плащане на лихва и публикуваната чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин ценана сключени с тях сделки или на цена „купува“ е нетна, справедливата стойност се формира, като към публикуваната цена се прибави дължимият лихвен купон към датата на оценката.

При невъзможност да бъдат приложени горните точки, при формиране на справедливата стойност на облигации, допуснати до или търгувани на регулиран пазар или друго място за търговия, както за определяне на справедливата стойност на облигации, които не се търгуват и не са допуснати до търговия на регулирани пазари или други места за търговия, се прилага методът на дисконтираните парични потоци.

3.7.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват 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 дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Фондът 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. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

За финансови активи във Фаза 1 се признават 12-месечни очаквани кредитни загуби, докато за втората категория се признават очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти. 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 дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Фондът използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби по активите, отчитани по амортизирана стойност

3.7.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Договорния фонд включват други финансови задължения. Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството 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 (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

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.

3.8. Промени в счетоводните политики и оповестявания

3.8.1 Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2021 г.

Фондът е приложил следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Фонда:

- МСФО 4 Застрахователни договори – отлагане на МСФО 9 в сила от 1 януари 2021 г., приет от ЕС;
- МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на референтния лихвенпроцент – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приета от ЕС;
- МСФО 16 Лизинг: Намаление на наемите, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г., приет от ЕС;

3.8.2 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 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Фонда. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Фонда. Ръководството 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, които биха могли в бъдеще да имат ефект върху финансовия отчет на Фонда, е представена по-долу.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние - не и размера или момента напризнаване на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията целят да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период и да се приведе в съответствие формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца и изрично посочва, че само наличните права „в края на отчетния период“ трябва да влияят върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

От предприятията се изисква да оповестяват съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

По-долу е даден списък с промените в стандартите, които не се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Фонда в бъдеще:

- Изменения в МСФО 3 Бизнес Комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС;
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС;
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични трансакции в сила от 1 януари 2023 г. все още не са приети от ЕС;
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС.

3.9.Рисков профил и управление на риска

Инвестиционна стратегия на Фонда

Инвестиционната стратегия е реализирането на капиталови печалби от ценни книжа, приходи от дивиденди / доходи от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели Управляващото дружество прилага стратегия за активно управление на портфейла от финансови инструменти и парични средства.

Конкретната структура на активите зависи от моментните пазарни условия. Инвестиционните решения и нареждания, които се изпълняват при предварително зададени ограничения и от лица, упълномощени от Съвета на директорите на Управляващото дружество са указани в Проспекта и Правилата на Договорния фонд.

Процесът по идентифициране, измерване, анализ и оценката на рисковете има за цел да намали влиянието на външните и вътрешните рискови фактори върху възвращаемостта на инвестициите на Договорният фонд при отчитане на рисковия му профил.

Управлението на риска във Фонда се извършва от Управляващото дружество и се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

1. Съвет на директорите - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
2. Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
3. Звено „Управление на риска“ - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете при управлението на портфейла на Фонда.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН“
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

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 ограничението и действащите лимити.

За постигане на инвестиционните цели Договорният Фонд се придържа към политика на инвестиране преимуществено в дългови ценни книжа и ликвидни акции, в инструменти с фиксирана доходност. Фондът инвестира в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност, предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения, като съблюдава и основните си цели във връзка с управлението на риска.

Основните цели на Фонда във връзка с управлението на риска са:

- Поддържане на умерено ниво на риск, съответстващо на инвестиционните цели за риск и доходност;
- Достигане на ефективност при хеджирането;
- Оптимизация на инвестиционните резултати (постигане на максимална доходност при минимален риск);
- Защита правата и интересите на притежателите на дялове на Фонда ;
- Изпълнение и спазване на изискванията за ликвидност, съгласно законовите и вътрешните разпоредби;
- Предотвратяване на ликвидни кризи в резултат на подадени поръчки за обратно изкупуване на дялове на Фонда.

В условията на продължаваща дългова криза и несигурна пазарна среда и през 2021 г., средствата на Договорния фонд са инвестирани предимно в дългови инструменти, допуснати до или търгувани в Република България, и по безсрочни депозити при банка депозитар.

ДФ „Общинска банка – Балансиран“ оперира в силно регулирана среда, което е предварително условие за намаляване на рисковете от операциите. Основен регулатор е Комисията за финансов надзор и в частност заместник-председателят, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” в КФН. Допълнителен контрол се осъществява и от банката депозитар.

В резултат на естеството, характеристиката и инвестиционната дейност на фонда, вложените средства са изложени на рискове, свързани с финансовите инструменти и пазарите, в които се инвестира. Основните рискове са:

- ликвиден риск
- кредитен риск
- пазарен риск
- операционен риск

3.9.1 Ликвиден риск

Това е рискът при определени условия да се окаже трудно или невъзможно Управляващото Дружество да продаде притежавани от Фонда ценни книжа или инструменти на паричния пазар на изгодна цена. В частност, този риск е най-голям относно неприетите за търговия на регулиран пазар ценни книжа и инструменти на паричния пазар.

Управляващото дружество следи и анализира ликвидния риск на база исторически данни за входящи и изходящи парични потоци, свързани с дейността на Фонда. Анализът служи за определяне на минималния праг от пари и парични еквиваленти в портфейла на Фонда. Фондът е длъжен да инвестира в ликвидни прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи, както и да поддържа такава структура на активите и пасивите, която да му позволява да изпълнява във всеки момент задълженията си по обратното изкупуване на дяловете. Целите в минимизирането на този риск се постигат посредством активно управление на средствата, чрез оптимизиране на матуритетна/падежната структура на портфейла от облигации и диверсификация на инвестиционния портфейл като цяло.

От започване на дейността на Договорният фонд до датата на финансовия отчет не е отчетен

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му. Не са използвани външни източници за осигуряване на ликвидни средства и фонда изпълнява своите текущи задължения в срок.

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. инвестираните средства на Договорния фонд са в ценни книжа, емитирани от българското правителство и общински облигации.

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. Договорният фонд няма инвестирани средства в депозити в кредитни институции с остатъчен матуритет под 3 месеца.

По-долу са представени таблици за падежната структура по остатъчен матуритет към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г.

Към 31.12.2021	До 1 месец	От 1 до 5 години	Над 5 години	ОБЩО
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи				
Пари и парични еквиваленти	3,781	-	-	3,781
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	695	1,116	1,811
Общо активи	3,781	695	1,116	5,592
Пасиви				
Текущи задължения	14	-	-	14
Общо пасиви	14	-	-	14
Нетен ликвиден дисбаланс	3,767	695	1,116	5,578

Към 31.12.2020	До 1 месец	От 1 до 5 години	Над 5 години	ОБЩО
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи				
Пари и парични еквиваленти	3,731	-	-	3,731
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	775	1,114	1,889
Общо активи	3,731	775	1,114	5,620
Пасиви				
Текущи задължения	13	-	-	13
Общо пасиви	13	-	-	13
Нетен ликвиден дисбаланс	3,718	775	1,114	5,607

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

3.9.2 Кредитен риск

Това е рискът издателят (дружеството – емитент) на дългови ценни книжа, общински облигации и инструменти на паричния пазар, съответно лицето предоставило обезпечение, да бъде в невъзможност да изпълни своите задължения, в частност да изплати навреме главницата и/или дължимите лихви. При договори за обратно изкупуване, ако контрагентът на Фонда не може да изпълни задължението си да изкупи обратно ценните книжа, Фондът може да понесе загуба, доколкото приходите от продажбата на обезпечението са по-малки от цената на обратното изкупуване, когато тя е фиксирана. Когато конкретните

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН“
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

ценни книжа и инструменти на паричния пазар, в които Фондът е инвестирал, имат кредитен рейтинг, кредитният риск включва възможността за понижение на кредитния рейтинг.

Управляващото Дружество се стреми да редуцира кредитния риск при инвестиране в инструменти без кредитен рейтинг посредством извършване на кредитен анализ, диверсификация на инвестициите и наблюдение на събитията и тенденциите в икономическите и политически условия. Няма сигурност, че тези действия на Управляващото Дружество ще предотвратят загуби.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Управляващото дружество счита, че не съществува риск по отношение на паричните средства, тъй като са на депозити на виждане в банка-депозитар на Договорния фонд, Алианц Банк България АД. Дългосрочният кредитен рейтинг на банката – депозитар, присъден от международната рейтингова агенция Fitch Ratings е „BBB+“ със стабилна перспектива, което е едно ниво над този на Република България – „BBB“.

Според анализ на качеството на кредитната експозиция на база оценката на рейтинговата агенция „Стандарт енд Пуърс“ към 31.12.2021 г. Фондът притежава Български държавни ценни книжа в размер на 1,682хил. лв. (2020: 1,706 хил. лв.) с инвестиционен рейтинг BVB и през двете години. Това представлява съответно 30,08% от общо активите на Фонда към 31.12.2021 г. и 30.36 % за 31.12.2020 г. Към 31.12.2021 г. Фондът притежава и нерейтинговани общински облигации за 129 хил. лв. (2020: 183 хил. лв.). През м. ноември 2021 г. БАКР потвърди присъдения на община Варна дългосрочен кредитен рейтинг „BBB“, перспектива стабилна.

Разпределението на инвестициите в държавни ценни книжа и облигации (представени по брутна цена) по икономически отрасли е както следва:

	2021	% от общата стойност на активите	2020	% от общата стойност на активите
	хил. лв.		хил. лв.	
Държавен дълг	1,682	30.08%	1,706	30.37%
Общински облигации	129	2.31%	183	3.26%
Общо	1,811	32.39%	1,889	33.63%

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от загуба при промяна на стойността на финансовите активи, притежавани от Договорния фонд, вследствие неблагоприятно изменение в пазарни фактори. Всички пазарни инструменти са обект на пазарен риск. Инструментите са признати по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват пряко върху нетния приход от дейността.

3.9.3 Лихвен риск

Това е рискът промените в пазарните лихвени проценти да се отразят неблагоприятно върху дохода или стойността на активите на Договорния фонд, състоящи се от дългови ценни книжа, общински облигации и инструменти на паричния пазар. По принцип, нарастването на лихвените проценти води до понижение на пазарната цена на дълговите инструменти. При инвестициите в дългови инструменти лихвеният риск е по-малък при краткосрочните (инструментите на паричния пазар) и по-голям при дългосрочните дългови книжа. Всички финансови активи и пасиви на Фонда към 31.12.2021 г. и към 31.12.2020 г. са с фиксирана лихва.

Договорният фонд измерва лихвения риск чрез изчисляване на дюрация. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на дадена ценна книга към изменението на нивото на лихвените проценти. Управляващото дружество използва метода на модифицираната дюрация, за да измери лихвения риск, свързан с всяка ценна книга, базирана на лихвен процент като: облигации, лихвени суапове, фючърси базирани на лихвени проценти, и фючърси, базирани на облигации. В общи линии увеличението на общата модифицирана дюрация на портфейла на Фонда, води до увеличение на общата изложеност към лихвен риск.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

Чувствителността във всеобхватния доход на инвестициите под формата на ценни книги и инструменти с фиксиран доход към лихвен риск, при допускане за паралелно повишение в кривата на доходността, на ДФ Общинска Банка - Балансиран към 31.12.2021 г. (на база чисти цени) е:

	сценарий +0.25%	сценарий +0.50%	сценарий +1%
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Държавен дълг	-24	-48	-94
Общински облигации	-4	-8	-16
Общо	-28	-56	-110

Към 31 декември 2021 г. няма активи и пасиви на Фонда с променлив лихвен процент. Управляващото Дружество ще ограничава риска от изменение в лихвените проценти посредством диверсификация на ценните книжа в портфейла на Фонда, включително чрез инвестиране в акции и в инструменти с плаващ доход и/или с по-ниска дюрация, като може и да осъществява сделки по хеджиране на лихвения риск посредством деривативни инструменти съгласно ограниченията заети в правилата на Фонда.

3.9.4 Валутен риск

Инвестициите в инструменти, деноминирани в чуждестранна валута, могат да бъдат неблагоприятно засегнати от понижение на курса на тази валута спрямо българския лев. Подобни курсови промени биха засегнали нетната стойност на активите на ДФ “Общинска банка - Балансиран” и неговият доход. В тази връзка, Управляващото Дружество може да извърши определени сделки за хеджиране на валутния риск (напр. валутни опции, покупка и продажба на валута при спот и форуърдни сделки), които сами по себе си също носят определени рискове.

Към 31 декември 2021 г. 13.26% (2020: 13.22%) от активите на Фонда са деноминирани в евро, което не носи валутен риск, тъй като курсът на еврото спрямо българския лев е фиксиран.

Разпределението по валути на активите на Фонда към края на 2021 г. и 2020 г. е както следва:

	2021	% от общата стойност на финансовите активите	2020	% от общата стойност на финансовите активите
	хил. лв.		хил. лв.	
Финансови активи, деноминирани в лева	4,850	86.74%	4,877	86.78%
Финансови активи, деноминирани в евро	742	13.26%	743	13.22%
Общо	5,592	100.00%	5,620	100.00%

3.9.5 Инфлационен риск

Възможно е ръстът на инфлацията да компенсира значителна част или целия доход на притежателите на дялове от Фонда, поради което инвеститорите в Договорния фонд да не получат реален доход (нараснала покупателна способност) или той да е незначителен. Като противодействие на този риск, Управляващото дружество ще се стреми да поддържа подходящ баланс, съобразен с инвестиционните цели и стратегия на Фонда, между неговите активи с фиксирана и променлива доходност.

3.9.6 Операционен риск

Операционният риск е вероятността да бъдат реализирани загуби, дължащи се на неподходящи или неадекватни вътрешни правила и/или процедури, грешки на персонала и/или информационна система, злоумишлени действия, неблагоприятни външни събития и други.

Управляващото дружество управлява операционния риск с помощта на система за вътрешен контрол на процесите във Фонда.

3.9.7 Друг ценови риск

Управляващото дружество, в съответствие с насоките на CESR за измерване на риск и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна при КИС и съгласно вътрешните си Правила, изчислява общата рискова експозиция на ежедневна база. Целта е текущ контрол по спазване на

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

ограниченията за обща рискова експозиция, като елемент от цялостния процес на управление на риска. Инвестиционната му политика се придържа към преимуществено инвестиране в дългови ценни книжа, и ликвидни акции, търгувани на регулиран пазар в България и чужбина.

Структурата на активите се състои от дългови ценни книжа с емитент Министерство на Финансите, общински облигации и инструменти на паричния пазар. Фондът няма инвестиции в деривативни финансови инструменти, както и дълговите инструменти в портфейла не съдържат внедрени деривати. Съгласно инвестиционната политика, описана в проспекта и ключовата информация за инвеститорите в КИС, и Правилата за оценка и управление на риска на ДФ „Общинска банка - Балансиран“, за оценка на пазарния риск и изчисляване на общата рискова експозиция се прилага методът на поетите задължения като винаги се спазва ограничението тя да не надвишава нетната стойност на активите на Договорния фонд, както и ограниченията за концентрация, посочени в Наредба №: 44/20.10.2011 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове. Спазвайки насоките на Комитета на европейските регулатори на ценни книжа (CESR) за измерване на риска и изчисляване на обща рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективни инвестиционни схеми, общата рискова експозиция, изчислена като поети задължения по деривативни инструменти е равна на нула.

4. СЧЕТОВОДНА КЛАСИФИКАЦИЯ И СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

4.1. Оценка на финансови активи и пасиви

Счетоводната политика на Фонда по отношение на оценяването по справедлива стойност е представена в Пояснение 3.7.2

Фондът използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност на финансовите инструменти чрез следната оценителска техника:

- Ниво 1: котиран (некоригиран) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2: други техники, за които цялата входяща информация, която има съществен ефект върху отчетената справедлива стойност, подлежи на наблюдение или пряко, или косвено;
- Ниво 3: техники, които използват входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, които не се базират на подлежащи на наблюдение пазарни данни.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които се търгуват на активни пазари са базирани на котиран пазарни цени на борсови или дилърски пазари. За всички останали инструменти Фондът определя справедливите им стойности, използвайки други техники за оценяване.

Другите техники за оценяване включват модели на базата на настоящата стойност и дисконтираните парични потоци, сравнение с подобни инструменти, за които съществуват наблюдаеми пазарни цени, модели за оценяване на опции и други модели за оценяване.

Предположения и входящи данни, използвани в техниките за оценяване, включват безрискови и референтни лихвени проценти, кредит спредове и други премии, използвани при определянето на дисконтовите проценти, цени на дългови и капиталови ценни книжа, валутни курсове и цени на индекси на капиталови инструменти и очаквани колебания и корелация на цените.

Целта на техниките за оценяване е да се определи справедливата стойност, която отразява цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив, при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценяване.

Таблиците по-долу представят анализ на активите, оценени по справедлива стойност към 31 декември 2021 г. и 2020 г. по нива на йерархия на справедливите стойности, чрез която се категоризира измерването на справедливите стойности. Стойностите се базират на сумите, признати в Отчета за финансовото състояние.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

31 декември 2021	Балансова стойност хил. лв.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	1,811	1,682	129
Общо	1,811	1,682	129

31 декември 2020	Балансова стойност хил. лв.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	1,889	1,706	183
Общо	1,889	1,706	183

5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства на Договорен фонд „Общинска банка – Балансиран” към 31 декември 2021 г. и 2020 г. по безсрочни депозити в лева и евро в банката – депозитар са посочени в таблицата.

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Парични средства по безсрочни депозити		
- в лева	3,584	3,559
- в евро	197	172
Общо	3,781	3,731

Управляващото Дружество е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти на Фонда. Оценената стойност е в размер под 0.1% от brutната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Фонда.

6. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОЦЕНЯВАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Български държавни ценни книжа		
- в лева	1,137	1,135
- в чуждестранна валута	545	571
Общински облигации	129	183
Общо	1,811	1,889

Структурата на финансовите активи на Фонда, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата към 31 декември 2021 г., е както следва:

Емитент	ISIN код	Брой/Номинал	Стойност в края на отчетния период, лв.	Процент от общата стойност на активите
МФ	BG2030020114	5,000	4,991	0.09%
МФ	BG2040013216	5,000	5,424	0.09%
МФ	BG2040014214	5,000	5,604	0.10%
МФ	BG2040117215	5,000	5,134	0.09%
МФ	BG2040119211	1,103,753	1,115,697	19.96%
МФ	BG2040210218	227,700	544,775	9.75%
Община Варна	BG2100008155	250	128,917	2.31%
Общо			1,810,542	32.39%

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

Структурата на финансовите активи на Фонда, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата към 31 декември 2020 г., е както следва:

Емитент	ISIN код	Брой/Номинал	Стойност в края на отчетния период, лв.	Процент от общата стойност на активите
МФ	BG2040011210	5,000	5,255	0.09%
МФ	BG2040013216	5,000	5,595	0.11%
МФ	BG2040014214	5,000	5,790	0.11%
МФ	BG2040117215	5,000	5,151	0.09%
МФ	BG2040119211	1,103,753	1,113,920	19.82%
МФ	BG2040210218	227,700	570,689	10.16%
Община Варна	BG2100008155	250	182,672	3.25%
Общо			1,889,072	33.63%

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. Фондът няма блокирани ценни книжа или такива, предоставени като обезпечение.

7. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Депозит в Корпоративна търговска банка АД	1,145	1,225
Обезценка	(1,145)	(1,225)
Общо	-	-

След отнемане на лиценза на Корпоративна търговска банка АД (КТБ (н)) за извършване на дейност като кредитна институция, Съветът на директорите на Управляващото дружество решава да се преустанови признаване на приходите от лихви на паричните средства, вложени на срочен депозит в Корпоративна търговска банка АД.

От 9 май 2019 г. започва изплащането на суми, включени в първата частична сметка за разпределение на приети вземания към КТБ АД(н). Изплащането на сумите в полза на фонда се извършва чрез „УниКредит Булбанк“ АД.

В първата частична сметка за разпределение, вписана в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията по партидата на КТБ АД (н) за разпределение на налични суми между кредиторите на "Корпоративна Търговска Банка" АД, в несъстоятелност от масата на несъстоятелността, разпределената сума за Договорен фонд „Общинска банка - Балансиран“ е в размер на 176,771.42 лв.

Към 31 декември 2019 г. остатъчното вземане от масата на несъстоятелността в Корпоративна търговска банка АД в несъстоятелност /КТБ (н)/ е обезценено на 100% в съответствие с взето решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество.

През 2020 г. във втората частична сметка за разпределение, вписана в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията по партидата на КТБ АД (н), разпределената сума за Договорен фонд „Общинска банка - Балансиран“ е в размер на 135,462.41 лв.

През 2021 г. в четвъртата частична сметка за разпределение, вписана в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията по партидата на КТБ АД (н), разпределената сума за Договорен фонд „Общинска банка - Балансиран“ е в размер на 79,885 лв.

Сумите от частичната сметка за разпределение за съответния период са постъпили по разплащателната сметка на Договорния фонд в банката депозитар.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН“
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всяки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

8. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
Задължение към Управляващото дружество	7	7
Задължение за независим финансов одит	6	6
Задължение към банка депозитар	1	-
Общо	14	13

Задължението към Управляващото дружество за управление на активите на Фонда за 2021 г. и 2020 г. е уредено към началото на следващия отчетен период.

9. НЕТНИ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ

Нетните активи, принадлежащи на инвеститорите на ДФ „Общинска банка – Балансиран“ към 31 декември 2021 г. и 2020 г., са на обща стойност съответно 5,578 хил. лв. и 5,607 хил. лв.

Нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове, са разпределени както следва:

	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
Номинална стойност на емитирани дялове	4,076	4,076
Резерви от емитиране /обратно изкупуване на дялове	1,015	1,015
Общи резерви	624	624
Непокрита загуба	(108)	(112)
Текуща (загуба)/ печалба	(29)	4
Общо	5,578	5,607

Фондът няма регистриран първоначален капитал, емитира дялове по емисионна стойност и по този начин формира капитала.

9.1. Емитирани дялове

През 2021 г. и 2020 г. не са емитирани нови дялове в обръщение и няма сделки за обратно изкупуване на дялове.

Към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. общо емитираните дялове в обръщение са 407,634.4942 брой дяла с нетна стойност на активите на 1 дял 13.6840 (2020: 13.7544). Едноличен собственик на капитала на Договорния фонд е Общинска банка АД.

Резервите включват премиерни резерви от емитиране на дялове, отбиви от обратно изкупуване на дялове и общи резерви.

Към 31 декември 2021 г. заделените общи резерви са 624 хил. лв. (2020: 624 хил. лв.).

10. НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ

Нетната стойност на активите на един дял се определя всеки работен ден. Последно изчислената и обявена нетна стойност на активите на един дял, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. са:

	31.12.2021	31.12.2020
	лв.	лв.
Нетна стойност на активите на един дял	13.6840	13.7544
Емисионна цена на един дял	13.6840	13.7544
Цена на обратно изкупуване	13.6156	13.6856

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

11. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от лихви от ценни книжа по справедлива стойност през печалбата и загубата	39	43
Общо	39	43

12. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ТАКСИ

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разход за лихви върху парични средства	(23)	(21)
Разход за такси за съхранение на парични средства по безсрочни депозити	(4)	-
Общо	(27)	(21)

Към 31 декември 2021 г. са платените разходи за лихви на парични средства по безсрочни депозити в лева и евро в размер на 23 хил. лв. (2020: 21 хил. лв.) на Банката депозитар.

Към 31 декември 2021 г. са платени еднократни годишни разходи за такса за съхранение на парични средства по безсрочни депозити в лева и евро в размер на 4 хил. лв. в резултат от влязла в сила промяна в Тарифата на Банката депозитар от м. декември 2021 г. по отношение на таксовата политика за корпоративни клиенти.

13. ЗАГУБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ИНВЕСТИЦИИ

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от последваща оценка на ценни книжа, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	46	261
Общо приходи от инвестиции	46	261
Разходи от последваща оценка на ценни книжа, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	(71)	(319)
Общо разходи от инвестиции	(71)	(319)
Загуба от операции с инвестиции	(25)	(58)

По-голямото изменение на приходите и разходите във връзка с последващи оценки на ценните книжа, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, се дължи на общите ценови изменения и спада на икономическата активност в резултат на пандемията от Covid-19.

14. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Възнаграждението на Управляващото дружество за управление активите на Фонда се формира от регламентирани с правилата на Фонда операционни такси - като процент от годишната средна нетна стойност на активите и от транзакционните такси при обратно изкупуване на дялове.

Годишно на Управляващото дружество се начислява възнаграждение за управление на дейността на ДФ “Общинска банка – Балансиран”.

Годишната такса е в размер до 1.50% от средната годишна нетна стойност на активите на Договорния фонд.

За 2021 г. възнаграждението за Управляващото дружество е в размер на 84 хил. лв. (2020 г.: 83 хил. лв.).

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

15. РАЗХОДИ ЗА БАНКАТА ДЕПОЗИТАР

Възнаграждението на банката депозитар се определя с Договора за депозитарни услуги, като процент от стойността на управляваните активи за всеки ден.

Разходите за банката депозитар за 2021 г. са в размер на 4 хил. лв. (2020 г.: 4 хил. лв.).

16. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Административни разходи	(8)	(8)
Общо	(8)	(8)

Административните разходи, отчетени от Фонда, включват такси, дължими на КФН, такси, дължими на Централен депозитар, такси за посреднически услуги, възнаграждение за одит.

17. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Договорният фонд е обособено имущество без органи на управление и неговото управление се осъществява от Управляващо дружество "Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД. Едноличен собственик на Управляващото дружество е Общинска банка АД.

Към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. свързани лица на Договорния фонд са:

- „Общинска банка“ АД и мажоритарния ѝ собственик;
- Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД;

През 2021 г. и 2020 г. не са извършвани трансакции със свързани лица при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Разчети със свързани лица в края на годината

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Брой дялове, притежавани от Общинска банка АД	407,633.4587	407,633.4587
Задължения за такси за управление за м. декември към Управляващото дружество	7	7

Сделки със свързани лица през периода

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Възнаграждение на Управляващото дружество, в т.ч. такси при обратно изкупуване на дялове на Договорния фонд	84	83

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. Novito Opportunities Fund AGmvK е крайната компания майка.

Новито Опортюнитиис Фонд АГмвК притежава 6,624,316 бр. акции, съответстващи на 95.50% от акционерния капитал на Общинска банка АД.

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. компания майка е Общинска банка АД, едноличен собственик на капитала на Управляващото дружеството.

18. УСЛОВНИ ПАСИВИ И АКТИВИ

Договорният фонд не признава условни активи и условни пасиви във финансовите си отчети, тъй като няма вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Фонда.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

19. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Ръководството на Управляващото дружество, управляващо дейността на Фонда декларира, че за периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на одобрението му за издаване, не са настъпили коригиращи събития или други важни и/или значителни за дейността на договорния фонд некоригиращи събития, освен оповестените по-долу, неоповестяването на които би повлияло за вярно и честно представяне на финансовите отчети.

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат на това на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз, и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот. Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството на Управляващото дружество не може да направи достатъчно добра прогноза за количественото въздействие на военната криза върху финансовото състояние на Фонда, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на инвеститорите в дялове на Фонда.