

ДОГОВОРЕН ФОНД “АСТРА ГЛОБАЛ ЕКУИТИ”

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2023

СЪДЪРЖАНИЕСТРАНИЦА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	I
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	II
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ	5
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	6

BP AUDIT ACCOUNTANT LTD

AUDIT, TAX CONSULTANCY

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР До инвеститорите в дялове на Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“ („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023г. и отчета за всеобхватният доход, отчета за измененията в найните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2023 г. и 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 Европейския съюз (ЕС).

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 „Астра Асет Мениджмънт АД“ („Компанията“) и Фонда в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия Финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

Съвета на директорите на Компанията („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от 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



BP AUDIT ACCOUNTANT LTD
AUDIT, TAX CONSULTANCY

"BP AUDIT ACCOUNTANT" Ltd

phone: +359 89 8 48 78 92

email:bpaudit_accountant@abv.bg

address: 1324 Sofia, street "Klossova barba"

block № 906a, ap. № 3

неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълняваме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломирани експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изгответен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изгответен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС 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 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.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

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 със Закона за независимия финансов одит и МОС, 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 съкупност, 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, преднаморени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрежване или заобикаляне на вътрешния контрол на Фонда.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имаш 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 използванието счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството на Компанията.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на Компанията 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 изиска 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.

Регистриран одитор:

Божидар Йорданов Начев



град София

29 февруари 2024 година



BP AUDIT ACCOUNTANT LTD
AUDIT, TAX CONSULTANCY

"BP AUDIT ACCOUNTANT" Ltd
phone: +359 89 8 48 78 92
email: bp_audit_accountant@abv.bg
address: 1324 Sofia, street "Klassova borba"
block № 906A, ap. № 1

Годишен доклад за дейността на Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“ за 2023 година

1. Данини за Договорния фонд

С Решение № 741-ДФ / 18.07.2019 г. на Комисия за финансов надзорна Управляващото дружество „Астра Асет Мениджъмент“ АД е издадено разрешение да организира и управлява ДФ „Астра Глобал Екуити“ (Фонда).

На същата дата Фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), вписана е емисията дялове в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН и Комисията е потвърдила проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда. Договорният фонд се смята за учреден с вписането му в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН.

Договорният фонд е обособено имущество за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане и действа на принципа на разпределение на риска. По своята правна същност Фондът е неперсонифицирано дружество, за което се прилага раздел XV „Дружество“ от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, 363, б. „в“ и „г“ и чл. 364 от ЗЗД.

Имуществото на Фонда е разделено на дялове, като номиналната стойност на един дял е 10 евра. Дяловете на Фонда са прехвърлими права, регистрирани по сметки в Централен депозитар АД (безналични ценни книжа).

Нетната стойност на активите (чистото имущество) на Договорния Фонд не може да бъде по-малка от равностойността на 500 000 лева. След достигане на нетна стойност на активите (НСА) от 500 000 лева, средномесечната НСА не може да бъде по-малка от равностойността на 500 000 лева в продължение на 6 последователни месеца. Имуществото на Фонда е разделено на дялове, като номиналната стойност на един дял е 10 лева. Дяловете на Фонда са прехвърлими права, регистрирани по сметки в Централен депозитар АД (безналични ценни книжа).

Съгласно чл. 7, ал. 1 от Правилата на ДФ „Астра Глобал Екуити“, основни цели на ДФ са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при посмане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите. Съгласно ал. 2 от Правилата, фондът инвестира преимущественно в акции, борсово търгувани фондове, търгуеми права, приети за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина, както и в акции и дялове на колективни инвестиционни схеми. Фондът ще инвестира и в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност, предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения, както и с цел

реализиране на допълнителна доходност от капиталови печалби. Нивото на рисковия профил на фонда е умерен до висок.

Фондът се организира и управлява от управляващото дружество „Астра Асет Мениджмънт“ АД и няма органи на управление. При осъществяване на действия по управление на Фонда управляващото дружество действа от името и за сметка на Фонда.

Организирането, управлението на дейността и обслужването на Фонда са регламентирани в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества (Наредба №44/2011г.).

2. Развитие на дейността и състояние на портфейла на Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“

През 2021 г. Фонда стартира дейността си. Към края на 2023г. общият брой дялове в обращение е 47 300.5329бр., (2022г.: 47 300.5329)

Фондът предвижда да действа в съответствие с дефинираната инвестиционна стратегия, която предвижда реализирането на капиталови печалби от ценни книжа, приходи от дивиденти/доходи от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на портфейла от финансови инструменти и парични средства.

В следващата таблица е представена структурата на портфейла по видове активи към края на 2023г.

Активи	31/12/23		31/12/22	
	Стойност	Относителен дял, като % от общите активи	Стойност	Относителен дял, като % от общите активи
Парични средства по безсрочни депозити в лева	3	0.39%	23	3.11%
Парични средства по безсрочни депозити във валута	238	30.67%	42	5.68%
Акции	535	68.94%	499	67.52%
Дялове в договорени фондове	-	-	172	23.27%
Вземания	-	-	3	0.41%
Общо активи	776	100%	739	100%

В процеса по инвестиране на набраните средства и структуриране на портфейла си, Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“ ще е изложен на рискове, по-съществените от които са **запазарен риск, кредитен риск, валутен риск и ликвиден риск**. **Пазарният риск** се проявява в цената на търгуваните инструменти, която се променя в зависимост от търсенето и предлагането. Тези колебания в цените на отделните позиции в портфейла се отразяват и в нетната стойност на активите на Фонда. Този риск, присъщ на отделните емитенти на цени книжа, може да бъде ограничен чрез диверсификация на инвестиционния портфейл на Фонда. В правилата на Фонда са заложели ограничения, които предотвратяват концентрация в отделни активи и по този начин ограничават пазарния риск. **Кредитният риск** е свързан с невъзможността на дадено лице, което е получило заемни средства да изпълни своите задължения, в частност да изплати навреме дължимите лихви или главница. Този риск съществува за Фонда, предвид на факта, че част от средствата са инвестиирани в банкови депозити. Фондът е положил усилия за минимизирането му посредством анализ на банките, в които се инвестира. **Валутният риск**, свързан с дяловете на Фонда, е резултат от неблагоприятното изменение на валутата, в която са деноминирани инструментите, съставляващи инвестиционния портфейл на фонда спрямо валутата на дяловете. Инвестиционната стратегия предвижда заемане на позиции както в щатски долари така и в евро. Поради факта, че дяловете на Фонда са в щатски долари, Управлящото дружество ще използва стандартни механизми за ограничаване на риска от неблагоприятна промяна на стойността на инвестициите на Фонда, деноминирани във валута различна от щатския доллар. Такива механизми са покупко-продажба на фючърси и форуърди сделки, спот сделки, валутни опции. **Ликвидният риск** е възможността Фондът да не може да посрещне краткосрочни и дългосрочни задължения. Това е рисък при определени условия да се окаже трудно или невъзможно за Управлящото дружество да продаде притежавани от Фонда финансови инструменти на изгодна цена. Фондът ще инвестира на ликвидни международни регулирани пазари, където този риск е силно ограничен. Това ще осигури във вски един момент възможността Фондът да изплати всички свои задължения на разумна цена и при минимален риск.

Информация във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта

Инвестициите в основата на този финанс продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Риск за устойчивостта - 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:

- **Екологичен рисък** - рисък, 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 рисък** - рисък, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от социални фактори (напр. трудови спорове);

- **Управленски риск** - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от управленски фактори (напр. прозрачна корпоративна структура);

Фактори на устойчивост - екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със зачитането на правата на човека и с борбата с корупцията и подкупните;

Предвид размера на управляваните активи на фонда, естеството и обхвата на дейността на Управляващото дружество, вида на финансовите продукти, необходимостта от въвеждане на нови технологични решения, както и липсата на достъпна, качествена и достоверна информация, както и разходите за получаване на такава, на този етап при вземането на инвестиционните решения Астра Асет Мениджмънт АД не отчита неблагоприятните въздействия на върху факторите на устойчивост, съгласно член 4, параграф 1, т. б от Регламент (ЕС) 2019-2088.

- **Потенциално въздействие на войната в Украйна** – нямавъздействие върху оперативното управление на фонда. Пазарното въздействие върху фонда се изразява в рязка пазарна обезценка на активите и увеличена волатилност като функция на паническата разпродажба на финансови активи от страна на инвеститорите.

Дяловете на Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“ не са регистрирани за търговия на Българска фондова борса – София АД.

3. Ликвидност

Структурата на активите на Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“ е съобразена с изискванията за непрекъснато поддържане на ликвидни средства, което да му позволява да изпълнява във всеки момент задълженията си по обратното изкупуване на дяловете. Към края на 2023г. относителният дял на паричните средства (парите по разплащателна сметка и инвестициите в безсрочни банкови влогове) е в размер на 31.05% от активите на договорния фонд. Също така, останалата част от инвестициите на Фонда е в ликвидни финансови инструменти, които са борсово търгувани и при необходимост могат да се продадат без да се понесат значителни загуби от транзакциите.

4. Капиталови ресурси

Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“ не е юридическо лице и няма записан и внесен капитал. Нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове се формират в следствие на емитиране на дялове, съответно намаляват при обратното им изкупуване.

В края на 2023 година нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, които се равняват на нетната стойност на активите, са 774 х. лв. (2022г.: 737 х. лв.)

В следващата таблица е представено формирането им.

	31/12/23 (хил. лв)	31/12/22 (хил. лв)
Основен капитал	925	925
Премийни резерви от емисии	7	7
Натрупана печалба	17	17
Непокрита загуба	(212)	-
Текуща печалба	37	(212)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове /ИСА/	774	737

Финансови резултати за 2023 година

5.1. Структура на активите

Към 31.12.2023г. инвестиционният портфейл на Фонда е структуриран съгласно инвестиционната стратегия и инвестиционните ограничения. Активите на Фонда са представени в следните групи като абсолютна стойност и процент от общо активите към края на 2023 година:

	31/12/23 (хил. лв)	Относителен дял, като % от общите активи
Парични средства по безсрочни депозити в лева	3	0.39%
Парични средства по безсрочни депозити във валута	238	30.67%
Акции	535	68.94%
Общо активи	776	100%

5.2. Структура на пасивите

Съгласно Правилата на Договорен Фонд "Астра Глобал Екуити", задълженията на Фонда към управляващото дружество, банката-депозитар, одиторското предприятие, и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно.

Към 31 декември 2023 година задълженията на Фонда са в размер на 2 х. лв. (2022:2 х. лв.). В следващата таблица е посочена структурата на задълженията към 31.12.2023 година.

Други пасиви	31/12/23 (хил. лв)	31/12/22 (хил. лв)
Задължение към Управляващото дружество	1	1
Задължения към банка депозитар	-	-
Задължения към други контрагенти	1	1
Общо други пасиви	2	2

5.3. Резултати от дейността

Към 31 декември 2023 година общите приходи на Фонда възлизат на 1 064 х. лв. (2021: 1 517 х. лв.). Приходите от дейността на Фонда са формирани от:

- капиталова печалба от промяна на пазарните цени на активите, включени в портфейла на Фонда
- положителни разлики от промяна на валутни курсове
- приходи от дивиденти

В таблицата са представени приходите на Фонда.

	31/12/22 (хил. лв)	31/12/21 (хил. лв)
Приходи от операции с финансови активи		
Положителни разлики от последващи отценки на финансови активи	1 019	1 458
Приходи, свързани с валутни операции	33	34
Приходи, свързани с дивиденти	12	25
Оперативни приходи	1 064	1 517

Към 31 декември 2023 година общия размер на разходите на Фонда възлиза на 996 х. лв. (2022: 1 700 х. лв.).

В следващата таблица е посочена структурата на разходите за 2023 година.

	31/12/23 (хил. лв)	31/12/22 (хил. лв)
Разходи от операции с финансови активи		
Отрицателни разлики от последващи отценки на финансови активи	(964)	(1 663)
Разходи, свързани с валутни операции	(32)	(37)
Оперативни разходи	(996)	(1 700)

В следващата таблица са представени общо оперативните разходи, свързани с дейността на Фонда към 31.12.2023 година.

	31/12/23 (хил. лв)	31/12/22 (хил. лв)
Общо оперативни разходи		
Други финансови разходи	(3)	(2)
Разходи за външни услуги	(28)	(27)
Разходи за Управляващото дружество	(10)	(13)
Разходи за Банката-депозитар	(3)	(3)
Разходи за КФН	(2)	(1)
Разходи за одит	(1)	(1)
Разходи за учредяване	(11)	(8)
Разходи за ЦД	(1)	(1)
Общо оперативни разходи	(31)	(29)

В други финансови разходи се отнасят платените разходи към Банката-депозитар за трансфер на ценини книжа, банкови такси и други такси начислени от Депозитаря.

Към разходите се отнасят и начисляват ежедневно възнагражденията за Управляващото дружество и независимия финансов одит, годишната такса към КФН, месечните такси за Банката-депозитар и ЦД.

6. Събития, настъпили след края на отчетния период.

Няма събития, които са настъпили след края на годината до изготвянето на този доклад и които биха могли да повлият съществено върху финансовото състояние и обичайната дейност на Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“.

7. Промени в цената на дяловете на Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“ през отчетния период

Активите на Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“ всеки работен ден се преоценяват по методи, които са заложени в проспекта и правилата на Фонда. На тази основа всеки работен ден се изчислява и публикува нетна стойност на активите на един дял, която служи за определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дялове от Фонда. Тъй като Фондът не разпределя дивидент, всички промени в нетната стойност на активите на един дял изцяло отразяват постигнатите инвестиционни резултати.

Емисионната стойност се формира на база нетната стойност на активите на един дял, ако инвестираната сума от едно лице е до 50 000.00 лв. включително тя е увеличена с разходите по емилиране в размер на 0.50%. Ако инвестираната сума от едно лице е по-голяма от 50 000.00 лв., няма разходи по емилиране. Стойността на обратно изкупуване се формира на база нетната стойност на активите на един дял, като за инвестиирани суми за срок до 12 месеца тя се намалява с 0.50%, а ако сумата е била инвестирана за повече от 12 месеца – 0.00%.

Номиналната стойност на един дял е 10 евро.

Следващата графика представя промяната на нетната стойност на активите на един дял през периода.



В следващата таблица е представена информация за емисионната стойност и стойността на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Астра Глобал Екуити“ в левове за 2023 г.

	2023 г.			
	Емисионна стойност на 1 дял		Стойност на 1 дял за обратно изкупуване	
	до 50 000	над 50 000	до 12 мес.	над 12 мес.
Минимална	7,7477	7,7092	7,7244	7,7092
Максимална	9,0935	9,0483	9,0031	9,0483
Среднопретеглена	8,6302	8,5873	8,5447	8,5873

8. Предвиждано развитие на Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“ през 2024 година

През 2024 се предвижда да се запази високо рисковия подход на инвестиране като се очаква инвестициите в акции и борсово търгувани фондове да имат по-висок дял от инвестициите в ДЦК и Корпоративни облигации. Основен източник на възвращаемост ще са капиталови печалби или загуби от инвестициите в акции и борсово търгувани фондове, както и лихвите по ДЦК и корпоративни облигации.

През 2024 година очакванията са за увеличение на размера на активите под управление чрез привличане на нови клиенти и емитиране на допълнителни дялове. Инвестиционната стратегия е ориентирана към поемане на умерен до висок риск и в условия на силни колебания на финансовите пазари. Фондът предоставя възможност за инвеститори с умерен към висок риск толеранс.

9. Действия в областта на научно изследователската и развойна дейност

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

10. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

Фондът няма регистрирани клонове. Към 31.12.2023г. членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество не притежават дялове от Фонда.

11. Информация относно Правилата за добро корпоративно управление

Управляващото дружество беше в съответствие с правилата за добро корпоративно управление, относно дейността на Фонда през 2023г. Управляващото дружество предоставя информация за дейността на Фонда, според изискванията на ЗДКИСДПКИ, Наредба 44 на КФН и останалите нормативни актове регламентиращи дейността му.

12. Информация за сделки с деривативни инструменти по смисъла на чл.38, ал.1, т.7 и т.8 от ЗДКИСДПКИ иrepo сделки

За 2023г. не са възникнали задължения за ДФ Астра Глобал Екуити от сделки с деривативни инструменти по смисъла на чл.38, ал.1, т.7 и т.8 от ЗДКИСДПКИ.

През 2023г. Фонда не е сключвало сделки с финансови инструменти.

13. Потенциално въздействие на войната в Украйна

Няма въздействие върху оперативното управление на фонда.

12.02.2024г.

Иво Благоев:

Изпълнителен директор

Мария Хардалиева:

Прокуррист

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКАЕМВРИ 2023 ГОДИНА

ЕИК по БУЛСТАТ:		177290752
	Бел.	31/12/23
		(хил. лв.)
Приходи от дивиденти	8,15	12
Нетни приходи/разходи от операции с фин. активи	8,15	56
НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ	<u>68</u>	<u>(183)</u>
Други финансов разходи	15	(3)
Разходи за външни услуги	15	(28)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	<u>(31)</u>	<u>(29)</u>
Печалба преди облагане с данъци	<u>37</u>	<u>(212)</u>
Общо всеобхватен доход	<u>37</u>	<u>(212)</u>

Приложените пояснителни бележки, са иерархична част от този финансов отчет.
 Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото дружество
 "Астра Асет Мениджмънт" АД на 12.02.2024г. и е подписан от негово име от:

Иво Благоев
 Изпълнителен директор
 Астра Асет Мениджмънт АД



Мария Хардалиева
 Съставител

Мария Хардалиева
 Прокуррист
 Астра Асет Мениджмънт АД



**СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ
ДОКЛАД С ДАТА:**

20-02-2024



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2023 година.

ЕИК по БУЛСТАТ:

177290752

Активи	Бел.	31/12/23 (хил. лв.)	31/12/22 (хил. лв.)
Текущи активи		776	739
Парични средства	4, 10	241	65
Текущи финансови инструменти	11	535	671
Вземания	13	-	3
ОБЩО АКТИВИ		776	739
Пасиви			
ОБЩО ПАСИВИ	14	2	2
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	17	774	737
Нетна стойност на активите на един дял	17	€ 8.3665	€ 7.9697

Приложените пояснителни бележки, са неразделна част от този финансов отчет.
 Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото дружество "Астра Асет Мениджмънт" АД на 12.02.2024г. и е подписан от него по името от:

Иво Благоев

Изпълнителен директор

Астра Асет Мениджмънт АД



Мария Хардалиева

Съставител

Мария Хардалиева

Прокуррист

Астра Асет Мениджмънт АД

**СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ
ДОКЛАД С ДАТА:**

20.02.2024

 0788
 Токайдар
 Начет
 Регистриран бройка

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ**

за годината, приключваща на 31 декември 2023 година

ЕИК по БУЛСТАТ:

177290752

	Основен капитал	Резерви	Печалба /загуба	Общо
Сaldo на 01.01.2021г.	1 000	3	17	1 020
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(75)	4	-	(71)
Обратно изкупуване на дялове през периода	(75)	4	-	(71)
<i>Промени за периода завърширащ на 31.12.2021г.</i>	-	-	(212)	(212)
Сaldo към 31.12.2021г.	925	7	(195)	737
<i>Промени за периода завърширащ на 31.12.2022</i>	-	-	37	37
Сaldo към 31.12.2022г.	925	7	(158)	774

Приложените пояснителни бележки, са неразделна част от този финансов отчет.

Този финанс отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото дружество "Астра Асет Мениджмънт" АД на 12.02.2024 г. и е почищен от него същото име от:

Иво Благоев

Изпълнителен директор

Астра Асет Мениджмънт АД

Мария Хардалиева

Съставител

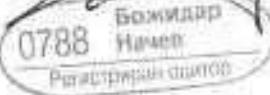
Мария Хардалиева

Прокуррист

Астра Асет Мениджмънт АД


**СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ
ДОКЛАД С ДАТА:**

20-02-2024


 РЕГИСТРИРАН ОДИТОР
БОЖИДАР НАЧЕВ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ГОДИНата, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 ГОДИНА

ЕИК по БУЛСТАТ:

177290752

Наименование на паричните потоци	31/12/23 (хил. лв.)	31/12/22 (хил. лв.)
Парични потоци от оперативна дейност		
<i>Еmitirane и на акции/дългове</i>	-	-
<i>Обратно изкупуване на акции/дългове</i>	-	(70)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	-	(70)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансово-активи</i>	191	(66)
<i>Получени дивиденти</i>	15	22
<i>Парични потоци, свързани с управляващо-дружество</i>	(21)	(40)
<i>Парични потоци, свързани с банка-депозитар</i>	(6)	(5)
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>	(3)	10
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	176	(79)
Изменение на паричните средства през периода:	176	(149)
Парични средства в началото на периода	65	214
Парични средства в края на периода	241	65

Приложните пояснителни бележки, са неразделна част от този финансов отчет.

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото дружество "Астра Асет Мениджмънт" АД на 12.02.2024 г. и е подписан от него по името от:

Иво Благоев

Изпълнителен директор

Астра Асет Мениджмънт АД

Мария Хардалиева

Прокуррист

Астра Асет Мениджмънт АД

Мария Хардалиева

Съставител

**СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ
ДОКЛАД С ДАТА:**

27 - 02 - 2024



БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31ДЕКЕМВРИ2023ГОДИНА**I. Данини за Договорния фонд**

Договорен фонд „Астра Глобал Екуити“ е учреден с решение на съвета на директорите на УД „Астра Асет Менеджмънт“ от 15.11.2017 г. С решение № № 179-ДФ от 02.08.2018 г. на Комисията за финансов надзор на управляващото дружество „Астра Асет Менеджмънт“ АД е издадено разрешение да организира и управлява ДФ „Астра Глобал Екуити“ (Фонда).

На същата дата Фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), вписана е емисията дялове в публичния регистър по чл.30, ал.1, т. 3 от ЗКФН и Комисията е потвърдила проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда. Договорният фонд се смята за учреден с вписването му в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН.

Договорният фонд е обособено имущество за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансово активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане и действа на принципа на разпределение на риска. По своята правна същност Фондът е неперсонифицирано дружество, за което се прилага раздел XV „Дружество“ от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, 363, б, „в“ и „г“ и чл. 364 от ЗЗД.

Нетната стойност на активите (чистото имущество) на Договорния Фонд не може да бъде по-малка от равностойността на 500 000 лева. След достигане на нетна стойност на активите (НСА) от 500 000 лева, средномесечната НСА не може да бъде по-малка от равностойността на 500 000 лева в продължение на 6 последователни месеца. Имуществото на Фонда е разделено на дялове, като номиналната стойност на един дял е 10 лева. Дяловете на Фонда са прехвърлими права, регистрирани по сметки в Централен депозитар АД (безналични ценни книжа).

Съгласно чл. 7, ал. 1 от Правилата на ДФ „Астра Глобал Екуити“, основни цели на ДФ са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите. Съгласно ал. 2 от Правилата, фондът инвестира преимущественно в акции, борсово търгувани фондове, търгуеми права, пристигащи за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина, както и в акции и дялове на колективни инвестиционни схеми. Фондът ще инвестира и в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност, предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения, както и с цел реализиране на допълнителна доходност от капиталови печалби. Нивото на рисковия профил на фонда е Умерен до Висок.

Фондът се организира и управлява от управляващото дружество „Астра Асет Мениджмънт“ АД и няма органи на управление. При осъществяване на действия по управление на Фонда управляващото дружество действа от името и за сметка на Фонда.

Фондът е с БУЛСТАТ 177290752

2. Данини за Управляващото дружество

УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД е вписано в търговския регистър на 04.07.2008г., като седалището и адресът на управление са: гр. София, ул. Средна гора № 49, ст. 6, ап. 8.

На 18 юни 2008 година КФН издава разрешение № 627-УД на „Астра Асет Мениджмънт“ АД за извършване на дейност като управляващо дружество, съгласно чл. 202, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

На 01.01.2013 г. Съветът на директорите на „Астра Асет Мениджмънт“ АД се състои от трима члена: Стоян Тодоров Тошев – Председател на СД и Изпълнителен директор, Сава Василев Савов – Член на СД и Денка Николова Асенова – Член на СД.

На 27.02.2014 г. в търговския регистър е вписана промяна на Съвета на директорите и той е в следния състав: Стоян Тодоров Тошев – Председател на СД и Изпълнителен директор, Сава Василев Савов – Член на СД и Галя Петкова Стефанова – Член на СД.

На 06.07.2017 г. в търговския регистър е вписана промяна на Съвета на директорите и той е в следния състав: Иван Атанасов Манолов – Председател на СД, Иво Стоянов Благоев – Изпълнителен директор и Член на СД и Милена Борисова Дучева – Член на СД.

На 04.10.2019 г. в търговския регистър е вписана промяна на Съвета на директорите и той е в следния състав: Иван Атанасов Манолов – Председател на СД, Иво Стоянов Благоев – Изпълнителен директор и Член на СД и Огнян Йорданов Смилянов – Член на СД.

На 19.10.2020 г. Съвета на директорите взема решение за назначаване на прокуррист. На 23.12.2020 г. Георги Златков Паскалев е вписан като прокуррист в търговския регистър.

До 23.12.2020 г. УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД се представлява от всеки двама членове на СД заедно, след тази дата дружеството се представлява от Иво Стоянов Благоев заедно с Георги Златков Паскалев – прокуррист.

На 30.09.2021 г. в търговския регистър е вписана промяна на Съвета на директорите и той е в следния състав: Иван Атанасов Манолов – Председател на СД, Иво Стоянов Благоев – Изпълнителен директор и Член на СД и Константин Манолов Манолов – Член на СД.

На 01.03.2022 г. Съвета на директорите взема решение за освобождаване на прокуриста Георги Златков Паскалев и назначаване на Мария Георгиева Хардалиева за прокуррист.

На 01.04.2022 г. Мария Георгиева Хардалиева е вписана като прокуррист в търговския регистър.

3. Функции на Управляващото дружество по управлението и обслужването на Фонда

Организирането, управлението на дейността и обслужването на Фонда се извършва от УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД, които са регламентирани в ЗДКИСДПКИ и Наредба № 44/2011г.

Вътрешно-нормативни документи

Фондът прилага утвърдени от ръководството вътрешно-нормативни документи, в т.ч.:

- Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите (НСА) на договорния фонд;
- Правила за поддържане и управление на ликвидността;
- Правила за управление на риска;
- Индивидуален сметкоплан.

Поддържането и управлението на ликвидността на Фонда се осъществява от Управляващото дружество „Астра Асет Мениджмънт“ АД. Звена „Управление на портфели“ и „Счетоводство“ отговарят пряко за изпълнението на дейността. Контролът върху спазването на приетите правила се осъществява от Звеното за нормативно съответствие на УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД.

Управляващото дружество учредява, преобразува и прекратява Фонда, взема решение за избор и замяна на Банката – депозитар, на регистрирани одитори и др. Правомощията му включват приемане и изменение на Правилата и Проспекта на Фонда, както и всички други вътрешни актове на Фонда. Посочените действия се извършват с решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество, по реда и условията, предвидени в неговия устав.

Управляващото дружество извършва от името и за сметка на Фонда всички правни и фактически действия. Представителството на Фонда и неговото оперативно управление се осъществяват от всеки двама членове на СД на Управляващото дружество заедно.

Управляващото дружество отделя своите и другите управлявани от него активи от активите на Фонда и съставя отделен финансов отчет на Фонда, изготвя всички счетоводни, данъчни и други документи, предвидени в закона, и ги представя пред съответните органи.

4. Основни договори

УД “Астра Асет Мениджмънт” АД, действащо за сметка на Фонда, е сключило следните основни договори, свързани с основната дейност на Фонда:

- Договор за депозитарни услуги от 18.04.2019 г. с „Райфайзенбанк(България)“ ЕАД(придобита от ОББ АД)
- Договор за извършване на сделки с финансови инструменти на 19.06.2018 г. с „ТИ БИ АЙ Банк“ ЕАД
- Договор за извършване на сделки с финансови инструменти от 08.07.2019 г. с „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД (придобита от ОББ АД)
- Рамков договор за брокерски услуги с „Уникредит Булбанк“ АД от 20.06.2018г.
- Договор за администриране на безналични финансови инструменти от 02.08.2018 г. с “Централен депозитар“ АД
- Договор за брокерски услуги предоставяни на професионален клиент от 11.08.2021г. с „КАПМАН“ АД.

II. Основни принципи на счетоводната политика

1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовия отчет на Фонда е изгoten в съответствие с всички Международни стандарти за финансово-читане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово-читане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 1 януари 2018 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущата финансова година Фонда е приел всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и resp. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за нейната дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими в Европейския съюз за годишни финансово-читане периоди, започващи най-рано на 1 януари 2018 г. resp. - и за предприятия в Р. България, не са настъпили промени в счетоводната политика, освен по отношение представянето и оценката на финансовите активи, във връзка с влизане в сила на МСФО 9 от 01.01.2018г., без това да доведе до съществени промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Годишният финансов отчет включва отчет за всеобхватния доход, отчет за финансовото състояние, отчет за измененията в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения.

Фонда избира да представя отчета за всебхватния доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите“.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (CMCC) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2022 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за прилагане от ЕС, са в сила от 1 януари 2022 година:

Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК). Тези промени актуализират МСФО 3, като заменят препратка към стара версия на Концептуалната рамка за финансово отчитане с последната й актуална версия от 2018 г. Фонда не е засегнат от промените в МСФО 3.

Промени в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК). Тези промени забраняват на предприятието да приспадат от разходите си за „тестване дали активът функционира правилно“, които са част от преките разходи, отнасящи се до довеждането на актива до местоположението и състоянието, необходимо за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството, нетни приходи от продажби на произведените артикули по време на самото довеждане на актива до това местоположение и състояние. Вместо това предприятието признава тези приходи от продажба за такива артикули и съответните разходи, свързани с тях, в печалбата и загубата за периода съгласно правилата на другите приложими стандарти. Промените уточняват, че тестването дали активът функционира правилно, всъщност представлява оценка дали техническият и физическият статус и демонстрирани възможности за работа на актива са такива, че той да е в състояние да се използва по предназначение при производство, доставка на стоки или услуги, отдаване под наем или за административни цели. Допълнително, предприятието трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно, но само за имоти, машини и съоръжения, които са доведени до местоположението и състоянието, необходими за тяхната експлоатация на или след началото на най-ранния период, представен във финансовия отчет, когато предприятието за първи път прилага изменението. Фонда не е засегнат от промените в този стандарт.

Промени в МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК). Промените специално изясняват, че разходите за изпълнението на задълженията по обременяващ договор са разходите, които са пряко свързани с него, включващи: а) прям разход на труд и прям разход на материали; и б)

допълнителни разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора по пътя на разпределението - например разпределение на разходи за амортизация на имоти, машини и съоръжения, използвани за изпълнение на този договор. Не се включват административни и други общи разходи, освен ако те не са изрично фактуирани към контрагента по договор. Промените внасят и дребна корекция в уточненията за признаването на разходите за обезценка на активи, преди да се създаде отделна провизия за обременяваш договор, като подчертават, че това са активи, използвани в изпълнение на договора, а не активи предназначени за договора, каквото е изискването до влизане в сила на промяната. Промените се прилагат за изменения по договори, за които предприятието все още не е изпълнило всички свои задължения към началото на годишния период, през който за първи път ги прилага. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените не оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите, представянето и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

Годишни подобрения в МСФО 2018-2020 в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 9 Финансови инструменти, Илюстративен пример 13 към МСФО 16 Лизинг и МСС 41 Земеделие в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в следните стандарти:

В МСФО 1 е предоставено облекчение по отношение на дъщерно предприятие, прилагашо за първи път МСФО на по-късна дата от предприятието майка. Фонда не е засегнат от промените в МСФО 1.

За посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2022 г., Ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика 2 (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., приет от ЕК). Промените: а) налагат оповестяване на съществена информация за счетоводните политики вместо на значимите счетоводни политики; б) обясняват как предприятията могат да идентифицират съществена информацията относно счетоводните политики и да дават примери кога информация за счетоводните политики е вероятно да бъде съществена; в) поясняват, че информацията за счетоводните политики може да бъде съществена, поради своята същност, дори и когато съответните суми са несъществени; г) поясняват, че информацията за счетоводните политики е съществена, ако е необходима на потребителите на финансовите отчети на предприятието за разбирането на друга съществена информация във финансовите отчети; и д) поясняват, че ако предприятието оповестява несъществена информация за счетоводните политики, това не следва да води до прикриване на съществена информация за счетоводните политики. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., не приети от ЕК). Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период, и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Промените уточняват, че под „уреждане“ на задължения се има предвид прехвърлянето на трета страна на парични средства, инструменти на собствения капитал, други активи или услуги. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал. Промените се прилагат ретроспективно. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

Промени в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., приети от ЕК). Промените са насочени основно към приблизителните оценки и са свързани с: а) „девиницията за промени в приблизителните оценки“ е заменена с „девиниция за приблизителните оценки“. Според новата девиниция приблизителните оценки са стойности във финансовите отчети, които са обект на несигурност по отношение на оценяването им; б) предприятието разработва приблизителни оценки, ако счетоводните политики изискват позиции във финансовите отчети да бъдат оценени по начин, който включва несигурност по отношение на оценяването им; в) пояснение, че промяна в приблизителна оценка, която е резултат от нова информация или ново развитие, не представлява корекция на грешка; и г) промяна в приблизителна оценка може да има отражение върху печалбата или загубата за текущия период или върху печалбата и загубата за текущия период и бъдещи периоди. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., приет от ЕК). Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода - Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична транзакция. Измененията ограничават обхвата на освобождаване от признаване на отсрочени данъчни пасиви, вследствие на което то не се прилага за транзакции, при които при първоначално признаване, възникват равни по размер облагаеми и подлежащи на приспадане временни разлики. Такива транзакции са признаването на актив „право на ползване“ и задължения по лизинг от лизингополучателите на датата на стартиране на лизинга, както и при начисляване на задължения за демонтаж, преместване и възстановяване, включени в себестойността на съответния актив. С влизане в сила на измененията предприятието следва да признават всеки отсрочен данъчен актив (до степента, до която с вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики) и отсрочен данъчен пасив (за всички облагаеми временни разлики) съобразно критериите на МСС 12 за сделки, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции на или след началото на най-ранния представен във финансовия отчет сравнителен период. Предприятието признават кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното сaldo на

неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал, ако е подходящо към тази дата. Ръководството е направило проучване и е определило, Фонда не е засегнат от промените в МСС 12.

МСФО 10 (променен) - Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) - Фонда не е засегнат от промените в този стандарт.

Промени в МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., не са приети от ЕК). Изменението изисква след началната дата на лизинга (датата на предоставяне на основния актив) продавачът лизингополучател да определи „лизингови плащания“ и „ревизирани лизингови плащания“ по начин, по който да не признае печалба или загуба, която се отнася до правото на ползване, задържано от него. Промените не се отнасят за признаване на печалби и загуби във връзка с частично или пълно прекратяване на лизинговия договор. Фонда не е засегнат от промените в този стандарт.

МСФО 17 „Застрахователни договори“ – През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчертателно в счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащи признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общозастраховане, прямозастраховане и презастраховане), независимо от вида на предприятието, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансни инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка). Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел на застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. Той не е приложим за дейността на дружеството, поради което ръководството не е оценявало неговото приложение.

Подобренията на МСФО 17 „Застрахователни договори“ – Измененията са свързани с първоначалното прилагане на МСФО 17 в МСФО 9 – сравнителна информация. С тях се добавя опция за переход отнасяща се до сравнителна информация за финансови активи при първоначално прилагане на МСФО 17 с цел намаляване на счетоводни несъответствия, възникващи между финансови активи и задължения позастрахователни договори в сравнителната информация при първоначално прилаганена МСФО 17 и МСФО 9. Прилагането на промените е по избор и се отнасят само до представянето на сравнителната информация при първоначално прилагане на МСФО 17. Не са приложими за дейността на фонда, поради което ръководството не е оценявало приложението им.

Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети, нетекущи задължения, обвързани с ограничителни условия (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., не са приети от ЕК). Тези промени уточняват, че само ограничителни условия, които предприятието е длъжно да спазва на или преди края на отчетния период засягат правото на предприятието да отложи уреждането на съответните задължения за най-малко дванадесет месеца след отчетната дата и съответно само те следва да се вземат предвид при оценката на класификацията на задълженията като текущи или нетекущи. Тези споразумения влияят върху това дали правото съществува в края на отчетния период,

дори ако спазването на условията се оценява след него (например ограничително условие, базирано на финансовото състояние на предприятието към края на отчетния период, но оценено след неговия край). Ограничителни условия, които се изчисляват на база на финансовото състояние на предприятието след края на отчетния период (например на база на финансовото състояние на предприятието шест месеца след отчетната дата) не следва да се вземат предвид при определяне на класификацията на задълженията и правото на тяхното отлагане. Въпреки това предприятието следва да оповестят информация за ограничителните условия, обхващащи наблюдалем период в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период с цел оценка на риска от това дали задълженията биха станали изискуеми. Промените се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено, но едновременно с прилагането на промените в МСС 1 Представяне на финансови отчети относно класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

Освен това Стандартите за отчитането във връзка с устойчивостта, които предприятието трябва да използват за годишни периоди започващи на 01.01.2024г. и след това, за да извършват отчитането си във връзка с устойчивостта в съответствие с членове 19а и 29а от Директива 2013/34/EU, са приети от ЕК с Регламент 2023/2772 от 31.07.2023г.

База за изготвяне - Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година. Промените, влезли в сила от 1 януари 2022 година не оказват влияние върху действащата счетоводна политика.

2. Значими счетоводни политики, релевантни при изготвяне на финансовия отчет

Финансовия отчет на Фонда се изготвя на база историческата цена с изключение на финансовите инструменти на разположение и за продажба, които се оценяват на база преоценена resp. справедлива стойност.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

Управляващото дружество се е съобразило с всички стандарти, разяснения и законови изисквания, които са приложими за дейността на ФОНДА към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

Счетоводството се осъществява при спазване на следните основни счетоводни принципи:

- **текущо начисляване** - приходите и разходите, произтичащи от сделки и събития, се начисляват към момента на тяхното възвикване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства или техните еквиваленти и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;
- **действащо предприятие** - приема се, че Фондът е действащ и ще остане такъв в предвидимо бъдеще; Фондът няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност, не са налице събития, които биха могли да се отразят съществено върху дейността му;
- **предполагаемост** - оценяване и отчитане на всички предполагаеми рискове и евентуални загуби с цел получаване на действителен финансов резултат;
- **съпоставимост между приходите и разходите** - разходите, извършени във връзка с определена сделка или дейност, се отразяват във финансовия резултат за периода, през който се получава изгода от тях; приходите се отразяват за периода, през който са отчетени разходите за тяхното получаване;
- **предимство на съдържанието пред формата** - сделките и събитията се отразяват според тяхната икономическа същност и финансова реалност, а не според правната им форма;
- **запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период** – целта е постигане съпоставимост на финансовите отчети през отделните отчетни периоди;
- **независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс** - всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период съвпадат с данните в края на предходния отчетен период;
- **последователност** – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети се запазва през отделните отчетни периоди, освен ако не е настъпила съществена промяна в характера на дейността на Фонда или в случай че промяната във формата на финансовите отчети е наложена с нормативен акт;
- **същественост** – всички съществени статии и суми се представят отделно във финансовите отчети, несъществените суми с подобен характер се обединяват и не се посочват отделно;
- **документална обоснованост** – спазват се изискванията за съставяне на документите, съгласно действащото законодателство

3. Отчетна единица

Фонда води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

4. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства в левове на Фонда се отчитат по тяхната номинална стойност. Паричните средства във валута се преоценяват ежедневно по фиксинга на Централната

банка към датата на оценяване, като курсовите разлики се отчитат като текущ приход или разход. Българският лев е фиксиран към еврото при курс 1 EUR = 1.95583 BGN.

5. Емитиране и обратно изкупуване на дялове

Договорният Фонд ежедневно емитира дялове по емисионна стойност, основана на нетната стойност на активите на един дял, увеличена с разходите по емитирането, съгласно Правилата на Фонда.

Договорният Фонд е задължен, по искане на притежателите на дялове, да изкупува обратно дяловете си по цена, основана на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратното изкупуване, съгласно Правилата на Фонда.

Емитираните и обратно изкупени дялове се отчитат по тяхната номинална стойност. Разликата между нетната стойност на активите на един дял и номиналната стойност на един дял се отчита като премии или отбиви (представяни, като резерви в отчета за измененията в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове) от емитиране или обратно изкупуване на дялове.

Разходите по емитиране и обратно изкупуване на дялове, включени в емисионната стойност и цената за обратно изкупуване, се начисляват като дължими към Управлящото дружество и се посочват в Отчета за финансовото състояние като други пасиви.

6. Финансови инструменти

(МСФО 9)

Активите на Фонда се оценяват съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите, приети от Управлящото дружество Астра Асет Мениджмънт АД.

Първоначално признаване и оценяване

Фонда признава финанс актив или финанс пасив в отчета за финансовото състояние, само когато Фонда става страна по договорните клаузи на съответния финанс инструмент. При първоначално признаване Фонда признава всички финанс активи и финанс пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финанс актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финанс активи/пасиви, освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финанс актив и издаването на

финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Фонда класифицира финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизирана стойност,
2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и
3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Фонда с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Фонда държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Фонда държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Дългови инструменти, които Фонда държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансова актив е стойността по която финансият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Фонда, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дългови инструменти, които Фонда държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорените парични потоци така и продажба на актива и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва, се отчитат по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа (друг всеобхватен доход). Когато дълговият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в друг всеобхватен доход се прехвърлят в печалбата или загубата.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Фонда, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, финансови активи, дългови инструменти, които са на разположение за продажба.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория финансови активи, се разделя на две подкатегории: финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които не са класифицирани в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Фонда може да направи неотменим избор да признава промените в справедливата стойност в инвестициите в капиталови инструменти в друг всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Печалбите или загубите от промени в справедливата стойност ще се представят в друг всеобхватен доход и няма да могат да се прекласифицират в печалбата или загубата. Когато капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход направо се прехвърлят в други резерви и неразпределена печалба.

Обезценка на финансови активи

Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитният рисков риск не е нараствал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитният рисков риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Фонда прилага втората база за търговските вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитният рисков риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на дължника и други.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Фонда, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Фонда е прекъртило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прекърсят на купувача. Всяко участие във вече прекърслен финансов актив, косто Фонда запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Фонда е запазил всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Фонда нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Фонда е загубил контрол върху него. Правата и задълженията, които Фонда запазва в тези случаи се отчитат отсъстоно като актив или пасив. При сделки, при които Фонда запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участиято си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Фондът извършва ежедневна преоценка на финансовите инструменти в портфейла си. Активите се оценяват по пазарна цена, а когато такава не е налице – по справедлива стойност. Ликвидността на дадена ценна книга е основният фактор при установяване дали тази ценна книга има пазарна цена.

7. Други активи и пасиви

Като други активи и пасиви Фондът отчита активите и пасивите, които очаква да бъдат реализирани в рамките на дванадесет месеца от датата на Отчета за финансовото състояние. Възманията и задълженията се отчитат по тяхната договорна стойност.

8. Признаване на приходите и разходите

Фондът начислява и признава приходите и разходите съгласно Международните стандарти за финансови отчети.

Приходите и разходите на Фонда се структурират на нетно оперативни приходи и общо оперативни разходи. Преоценката на активите държани за търгуване и на разположение за продажба се извършва по пазарна цена, като разликите от промените в цените на ценните книжа (реализирани и нереализирани) се признават текущо в Отчета за всеобхватния доход като нетни приходи от операции с финансови инструменти.

Приходите от лихви по банкови депозити и дългови ценни книжа се начисляват текущо, признавайки натрупаната лихва към момента на оценката, съгласно характеристиките на всеки финансов актив.

Реализираните курсови разлики при сделки се начисляват текущо в Отчета за всеобхватния доход като нетни приходи от операции с финансови активи.

Към оперативните разходи се отнасят и начисляват ежедневно възнагражденията за управляващото дружество и независимия финансов одит, годишната такса към КФН, месечните такси за банката депозитар и ЦД.

9. Провизии, условни пасиви и условни активи

Към датата на отчета, Фонда няма признати провизии, условни активи и условни пасиви.

10. Парични средства

Паричните средства включват парични средства по банкови сметки и депозити.

Парични средства	31/12/23 (хил. лв)	31/12/22 (хил. лв)
Парични средства по банкови депозити, в т.ч.:		
Парични средства по безсрочни депозити в лева	241	65
Парични средства по безсрочни депозити във валута	3	23
Общо парични средства (в лева)	241	65

Паричните наличности на Фонда са държани в една банка с кредитен рейтинг „A-“ с положителна преспектива съгласно кредитните рейтинги на FitchRatings към 6 юли 2022г.

Ръководството счита, че паричните наличности са изложени на нисък кредитен рисков.

11. Финансови инструменти (МСФО 9)

Фондът класифицира свояте финансови активи в следната категория:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория финансови активи, се разделя на две подкатегории: финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които не са класифицирани в категориите **Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност** и **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**. Даден финансовый актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначенето) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно Фондът признава в отчета за финансовото си състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързalo (после е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Фондът продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Към 31.12.2023 г. Фондът е класифицирал като текущи финансови активи, отчитани по справедлива стойност, ценни книжа в размер на 538х.lv (2022: 671х.lv.)

	31/12/23	31/12/22
Финансови активи	(хил. лв)	(хил. лв)
Текущи финансови активи		
Акции в т.ч	535	671
в чуждестранни предприятия, търгувани на международни фондови пазари	535	499
Дялове в договорен фонд във валута във фондове/колективни инвестиционни схеми, търгувани на международни фондови пазари	-	172
Общо финансовые активы	535	671

Хеджиране

Обичайната дейност на Дружеството го излага на валутен и риск, произтичащ от лихвени проценти. За да хеджира тези рискове в съответствие с политиките на Борда,

Дружеството използва деривативи и други хеджиращи инструменти. МСФО9 позволява три вида хеджиращи взаимоотношения:

- Хеджирането на справедливата стойност хеджиране на експозицията на промени в справедливата стойност на признат актив или пасив или непризнат твърд ангажимент;
- Хеджиране на паричен поток при хеджиране на експозицията на променливост на паричните потоци, която или се дължи на конкретен рисков, свързан с признат актив или пасив, или силно вероятна прогнозна сделка, или валутен рисков в непризнат твърд ангажимент;

Като хеджиращи инструменти се определят само договори с външни контрагенти.

Дружеството използва отчитане на хеджирането, само когато са изпълнени следните условия при започването на хеджирането:

- хеджиращият инструмент и хеджираната позиция или сделка могат да бъдат ясно отграничени;
- извършено е формално определяне и документиране на хеджиращото взаимоотношение. Такова документиране включва хедж стратегия и метод за оценка на ефективността на хеджиращия инструмент;
- хеджиращото взаимоотношение се очаква да бъде високоефективно през целия живот на хеджирането.

Горната документация в последствие се актуализира към всяка отчетна дата, за да се оцени дали хеджирането все още се очаква да бъде високоефективно през оставащия период на хеджиране.

Хеджиращи инструмент

Хеджиране на справедлива стойност

Промяната в справедливата стойност на хеджиращ инструмент се признава в отчета за доходите като друг разход/приход. Промяната в справедливата стойност на хеджираната позиция, приписвана на хеджираната позиция, се записва като част от балансовата стойност на хеджираната позиция и се признава и в отчета за доходите като друг разход/приход.

За хеджирането на справедливата стойност, свързано с позиции, отчитани по амортизирана стойност, всяка корекция на балансовата стойност се амортизира чрез печалбата или загубата през остатъка от хеджирането, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Амортизацията на ефективния лихвен процент може да започне веднага щом има корекция и не по-късно от момента, в който хеджираната позиция престане да бъде коригирана за промени в справедливата ѝ стойност, дължаща се на хеджирания рисков.

Ако хеджираната позиция бъде отписана, неамортизираната справедлива стойност се признава незабавно в печалбата или загубата.

Когато непризнат твърд ангажимент е определен като хеджирана позиция, последващата кумулативна промяна в справедливата стойност на фиксирания ангажимент, отнасяща се до хеджирания риск, се признава като актив или пасив със съответна печалба или загуба, призната в печалбата или загубата.

Хеджиране на паричен поток

Частта от печалбата или загубата от хеджирация инструмент, която се определя като ефективно хеджиране, се признава в друг всеобхватен доход и акумулира в хеджиращ резерв, а неефективната част от печалбата или загубата от хеджирация инструмент се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Не се прави корекция на хеджиращата позиция или сделка.

Ако хеджирането на прогнозна сделка впоследствие води до признаване на финансов актив или финансов пасив, които са били признати директно в собствения капитал се прекласифицират в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в същия период или периоди, през които придобитият актив или поетият пасив оказва влияние върху печалбата или загубата.

Ако хеджирането на прогнозна сделка впоследствие води до признаване на нефинансов актив или на нефинансов пасив или прогнозна сделка за нефинансов актив или нефинансов пасив става неотменим ангажимент, за който се прилага отчитане на хеджирането по справедлива стойност. Дружеството приема да изважда свързаните печалби и загуби, които са били акумулирани в капитала и ги включва в първоначалната цена на придобиване или в друга балансова стойност на актива или пасива (корекция в основата).

Фондът няма хеджиращи инструменти към 31.12.2023г.

12. Депозити

Към 31.12.2023 г. Фондът няма парични средства в банковите депозити.

13. Вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка.. Тези активи се включват в групата на текущите активи.

когато магуритетът им с в рамките на 12 месеца, а останалите – като нетекущи. Лихвенният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход като приходи.

Към 31.12.2023г. Фонданяма вземания (2022г.:3 х.lv.)

	31/12/23 (хил. лв)	31/12/22 (хил. лв)
Вземания	-	3
Вземания по дивиденти	-	3
Общо вземания	-	3

14. Други пасиви

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата на Договорен Фонд „Астра Глобал Екуити“, задълженията на Фонда към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно.

Други пасиви	31/12/23 (хил. лв)	31/12/22 (хил. лв)
Задължение към Управляващото дружество	1	1
Задължения към банка депозитар	-	-
Задължения към други контрагенти	1	1
Общо други пасиви	2	2

Структурата на пасивите на Фонда не налага допълнително пояснение на паричните потоци за текущия период във връзка с промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или промени в резултат на непарични транзакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности и други подобни.

15. Приходи и разходи

Към 31 декември 2023 година нетните оперативни приходи/разходи на Фонда възлизат на 68х.lv. (2022: (183) х.lv..).

Нетно оперативни приходи	31/12/23 (хил. лв)	31/12/22 (хил. лв)
Нетни приходи от операции с финансови активи	68	(183)
<i>Положителни разлики от последващи отценки на финансови активи</i>	1 019	1 458
<i>Отрицателни разлики от последващи отценки на финансови активи</i>	(964)	(1 663)
<i>Приходи, свързани с валутни операции</i>	33	34
<i>Разходи, свързани с валутни операции</i>	(32)	(37)
<i>Приходи, свързани с дивиденти</i>	12	25
Нетно оперативни приходи	68	(183)

Към 31 декември 2023 година общо оперативните разходи за дейността на Фонда възлизат на (31) х.lv. (2022: (29) х.lv..)

Общо оперативни разходи	31/12/23 (хил. лв)	31/12/22 (хил. лв)
Други финансови разходи	(3)	(2)
Разходи за външни услуги	(28)	(27)
<i>Разходи за Управляващото дружество</i>	(10)	(13)
<i>Разходи за Банката-депозитар</i>	(3)	(3)
<i>Разходи за КФН</i>	(2)	(1)
<i>Разходи за одит</i>	(1)	(1)
<i>Разходи за учредяване</i>	(11)	(8)
<i>Разходи за ЦД</i>	(1)	(1)
Общо оперативни разходи	(31)	(29)

В други финансови разходи се отнасят платените разходи за трансфер на ценни книжа на Банката-депозитар, а така също и банковите такси.

Като разходи за външни услуги се отчитат и начисляват ежедневно възнагражденията за управляващото дружество и независимия финансов одит, годишната такса към КФН, месечната такса за банката депозитар и ЦД.

Доходи на наети лица

Фондът няма нает персонал и не начислява и не изплаща доходи на наети лица.

16. Активи на ДФ "Астра Глобал Екуити"

Активите на Фонда са представени в следните групи:

	31/12/23 (хил. лв)	Относителен дял, като % от общите активи
Парични средства по безсрочни депозити в лева	3	0.39%
Парични средства по безсрочни депозити във валута	238	30.67%
Акции	535	68.94%
Общо активи	776	100%

17. Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове /Нетна стойност на активите/

Към 31.12.2023 г. нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове на Фонда са в размер на 774 х. лв. (2021: 737 х. лв.), разпределени както следва:

	31/12/23 (хил. лв)	31/12/22 (хил. лв)
Основен капитал	925	925
Премийни резерви от емисии	7	7
Натрупана печалба	17	17
Непокрита загуба	(212)	-
Текуща печалба	37	(212)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове /НСА/	774	737

Към 31.12.2023 г. Фонда е с митидал 47 300.5329 бр. дяла (2022: 47 300.5329 бр.). Фондът е набрал закононизиуемия размер от 500 х. лв.

18. Свързани лица

Договорен Фонд „Астра Глобал Екуити“ е обособено имущество без органи на управление и неговото управление се осъществява от Управляващото дружество „Астра Асет Мениджмънт“ АД.

Към 31.12.2023 г. следните свързани лица, притежават дялове от Фонда,

Свързано лице	31/12/23	31/12/22
ДФ „Астра Кеш Плюс“	6 512 бр. дяла или 13%	6 512 бр. дяла или 13%

Към 31.12.2023 г. Фонда не отчита вземания и задължения към свързани лица.

19. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Обезценка на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбирами вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година.

Обезценка на вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че фондът няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията.

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки. Загубите от обезценка и последващото им възстановяване се признават в отчета за всеобхватния доход към "други доходи / (загуби) от дейността".

20. Инвестиционна стратегия и политика

Инвестиционната стратегия на Фонда предвижда реализирането основно на капиталови печалби от ценни книжа и в по-малка степен на приходи от дивиденти/доходи от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на неговия портфейл от ценни книжа и парични средства.

При вземането на инвестиционни решения, Управлящото дружество ще прилага фундаментален анализ на макроикономическо ниво като се използват последователно метода „отгоре-надолу“ (thetop-downapproach), изразяващ се в идентифициране и анализ на перспективните сектори в съответната страна, и метода „отдолу-нагоре“ (thebottom-upapproach) при избора на конкретни емитенти, съобразно тяхното финансово състояние, тенденции за развитие, мениджмънт и корпоративно управление, кредитна история, както и технически анализ на ценовите движения на съответните класове активи и индивидуални финансови инструменти.

Водещ критерий при вземането на инвестиционно решение ще е възможността за растеж на дадената ценна книга.

С оглед постигане на инвестиционните цели на Фонда, Управлящото дружество ще инвестира набраните средства на "Астра Глобал Екуити" преимуществено в ликвидни акции и търгуеми права, дялове на борсово търгувани фондове и колективни инвестиционни схеми приети за търговия на български или чуждестранни регулирани пазари. Инвестициите в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност ще се извършват предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения, но и с инвестиционна цел за реализиране на капиталови печалби при наличието на подходящи пазарни условия и динамика.

Състав и структура на портфейла на Фонда, категории активи, в които Фондът инвестира, инвестиционни ограничения

Съгласно Правилата на Договорния Фонд, неговите активи могат да бъдат инвестиирани в следните класове ценни книжа и други финансови активи, и в рамките на долупосочените максимални проценти:

1. Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на регулиран пазар, различен от този по чл. 152 от Закона за пазарите на финансови инструменти, в Република България или друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, както и в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка;
2. Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса, или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, включена в списък, одобрен от комисията по предложение на заместник-председателя, както и пазар посочен в списъка в т. 10, б. б от настоящия проспект;
3. Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, включително борсово търгувани фондове (ETFs), борсово търгувани записи (ETNs) и борсово търгувани стоки (ETCs), допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152 от Закона за пазарите

на финансови инструменти

4. Дялове на колективни инвестиционни схеми, включително и дялове на борсово търгувани фондове, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/EО, при условие, че съгласно учредителните им актове или правилата им те могат да инвестираят общо до 10% от активите си в дялове на други колективни инвестиционни схеми, или в други предприятия за колективно инвестиране;
5. Дялове на други предприятия за колективно инвестиране по чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, включително и дялове на борсово търгувани фондове, които отговарят на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 5, б. „а“, при условие, че съгласно учредителните им актове или правилата им те могат да инвестираят до 10% в дялове на други колективни инвестиционни схеми, или в други предприятия за колективно инвестиране;
6. Влогове в кредитни институции, платими при поискване или за които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падеж не повече от 12 месеца, кредитните институции в трета държава трябва да спазват правила и да са обект на надзор, които комисията по предложение на заместник-председателя смята за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз;
7. Деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, търгувани на регулирани пазари по чл. 38, ал. 1, т. 1-3 от ЗДКИСДПКИ, и/или деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, при условие че:
 - 7.1. Базовите им активи са прехвърляеми ценни книжа, финансови индекси, лихвени проценти, валута или валутни курсове, в които колективната инвестиционна схема може да инвестира съгласно инвестиционната си политика, определена в устава, съответно в правилата;
 - 7.2. Насрещната страна по сделката с тези деривативни финансови инструменти е институция - предмет на пруденциален надзор, и отговаря на изисквания, одобрени от комисията по предложение на заместник-председателя;
 - 7.3. Са обект на надеждна и подлежаща на проверка ежедневна оценка и във всеки момент по инициатива на колективната инвестиционна схема могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез офсетова сделка по справедлива стойност;
8. Наскоро издадени прехвърляеми ценни книжа, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане и да бъдат допуснати в срок не по-дълъг от една година от издаването им за търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от Комисията по предложение на Заместник-председателя, както и на пазар в трета държава посочен в списък в т. 10, б. б от настоящия проспект;
9. прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар извън тези по т.т. 1 – 5.

10. Съгласно Правилата на Фонда, пазарите в трети държави, на които Фондът може да инвестира, са:

- посочените в списъка одобрен от Комисията по предложение на Заместник-председателя на КФН;
- други пазари, извън списъка одобрен от Комисията по предложение на Заместник-председателя.

Структура на активите като размер от инвестициите във Фонда в тях е както следва:

1. По т.1-5:

- акции и борсово търгувани продукти – общо до 100 на сто от активите на Фонда;
- държавни ценни книжа – общо до 80 на сто от активите на Фонда;
- корпоративни облигации – общо до 80 на сто от активите на Фонда;
- ипотечни облигации – общо до 50 на сто от активите на Фонда;
- общински облигации – общо до 50 на сто от активите на Фонда;
- дялове на колективни инвестиционни схеми – общо до 80% от активите на Фонда;
- дялове на други предприятия за колективно инвестиране – общо до 30 на сто от активите на Фонда.

2. По т.6 до 50% от активите на Фонда;

3. По т.7 до 90% от активите на Фонда;

4. По т.8 до 50% от активите на Фонда;

5. По т.9 до 10% от активите на Фонда.

21. Оповестяване на политиката по управление на риска

Дейността на договорния фонд се регулира от Комисията за финансов надзор. Нормативно установлените условия и изисквания, както и осъществявания от Банката – депозитар мониторинг ограничават значително рисковете, свързани с операциите на Фонда.

При управлението на дейността на ДФ „Астра Глобал Екуити”, Управляващото дружество спазва Правила за управление на риска и Правила за поддържане и управление на ликвидността.

Рисковете, произтичащи от финансовите инструменти, в които Фондът инвестира са изброени по-долу.

Фирмен риск – Свързан е с естеството на дейността на емитентите на съответните финансови инструменти.

- **Кредитен риск** – Опасността издателят на ценна книга да изпадне в състояние на несъстоятелност или неплатежоспособност. За притежателите на акции кредитният риск се изразява във възможността да загубят част или цялата инвестиция в акции на фонда, а за притежателите на дългови ценни книжа, този риск се изразява в невъзможността на емитента да изпълни задълженията си по изплащане на лихвата или главницата. Притежателите на акции от дружество, изнаднало в несъстоятелност или неплатежоспособност, имат право на ликвидационен дял, само след като са обслужени всички други задължения на фонда.
- **Риск от неизпълнение** - Риск от загуба в следствие неизпълнение на задълженията от отсрещната страна по сделка за покупко-продажба на ценна книга, дериватен инструмент или по договор за депозит, поради внезапна загуба на платежоспособност.
- **Пазарен риск** - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Компоненти на пазарния риск са:
 - **Ценови риск** – Рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Ценовият риск при акциите се влияе от икономическото развитие на страните емитенти, сектора, в който оперира емитента; неговата финансова стабилност и перспективи за растеж и развитие, а при облигациите се влияе от фактори като емитент, падеж, равнище на купона.
 - **Лихвен риск** – Рискът от промяната на стойността на акциите и дълговите ценни книжа в следствие на промяната на лихвените равнища. Евентуално повишаване на лихвените равнища би забавило икономическия растеж и намалило печалбата на търговските дружества, както и би понижило цената на фиксираните дългови инструменти в портфеля на Фонда.
 - **Ликвиден риск** – Определя се от пазарното търсене на инвестиционния инструмент и зависи от характеристиките на конкретния емитент, размера на емисията и нейните характеристики, както и от степента на развитие на капиталовите пазари. Колебанията в доходността на международните финансови пазари през 2022 година и тяхното влияние върху водатилността на търгуваните в България финансови инструменти **повишиха значително ликвидният риск** на българския капиталов пазар.
 - **Валутен риск** – Рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във

валута, различна от щатския долар, поради изменение на курса на обмяна между тази валута спрямо щатския долар.

- **Оперативен риск** – Отнася се до риска от загуби или негативно влияние върху дейността на Фонда, породени от неправилна или неефективна вътрешна организация на Управляващото дружество. През 2022 година няма констатирани загуби в резултат на събития от оперативен характер.

Информация във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта

Инвестициите в основата на този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

- **Риск за устойчивостта** - 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;
- **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);
- **Управленски риск** - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от управленски фактори (напр. прозрачна корпоративна структура);
- **Фактори на устойчивост** - екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със зачитането на правата на човека и с борбата с корупцията и подкупите;
- **Потенциално въздействие на войната в Украйна** – няма въздействие върху оперативното управление на фонда. Пазарното въздействие върху фонда се изразяваше в рязка пазарна обезценка на активите и увеличена волатилност като функция на паническата разпродажба на финансови активи от страна на инвеститорите.

Цели на Договорен Фонд „Астра Глобал Екуити“ при управление на риска

Фондът следва агресивна инвестиционна политика при умерено до високо ниво на риск.

Във връзка с определения рисков профил на Фонда, основните цели при управлението на риска са:

- Поддържане на умерено до високо ниво на риск, съответстващо на инвестиционните цели за риск и доходност на Фонда;
- Достигане на ефективност при хеджирането;
- Оптимизация на инвестиционните резултати. Фондът се стреми да постигне оптимално съотношение между риск и доходност (постигане на максимална доходност при минимален риск).

Политика на Договорен Фонд „Астра Глобал Екуити“ по управление на риска

- Използваният рисков измерител за оценка на **лихвения риск** на финансовите инструменти с дюрацията, **валутният риск** се оценява чрез историческата волатилност на курса на съответната валута, а **ценовият риск** чрез един от приложимите за съответния пазар на ценни книжа количествени методи – стандартно отклонение на възвращаемостта на съответната акция, β -кофициент към индексите на съответните пазари или стандартното отклонение на избрания индекс на регулирания пазар.
- Управлението на **отрасловия и фирмения риск** се осъществява посредством количествен и фундаментален анализ на компаниите на ниво отрасъл и отделна компания.
- Фондът контролира **кредитния риск и риска от неизпълнение** посредством фундаментален и кредитен анализ на съмтентите на ценни книжа и кредитен анализ на контрагентите по сделките, които склучва.
- Управлението на **ликвидността** се извършва посредством ежедневно следене и анализ на структурата на активите и пасивите по видове и мaturитет; ежедневно следене на входящите и изходящите парични потоци; поддържане на оптимален размер на парични средства и други ликвидни активи с цел посрещане на задълженията на Фонда; разработване на краткосрочна и дългосрочна парична политика на Фонда; разработване на стратегии за предотвратяване на кризисни ситуации.
- Управляващото дружество следи за нивото на **оперативния и риск** ежедневно, като създава база данни със събития от операционен характер и анализира риска по два показателя – честота на възникване и степен на въздействие.
- Управляващото дружество ще сключва хеджиращи сделки с цел предпазване от валутен риск. Всички активи, деноминирани във валута, различна от щатския долар, се хеджират посредством валутни форуърди.
- Фонда прилага метода на постите задължения последователно към всички позиции в деривативни финансови инструменти, включително и за вградените деривативни инструменти, независимо дали те се използват като част от общата инвестиционна политика на колективната инвестиционна схема за целите на намаляване на риска или за целите на ефективното управление на портфейла.
- При прилагането на метода на постите задължения за изчисляване на общата рискова експозиция на колективна инвестиционна схема стойността на всяка позиция в деривативен финансово инструмент се приравнява на пазарната стойност на еквивалентна позиция в базовия актив на този деривативен инструмент.

- Фондът не използва в голяма степен и систематично деривативни финансови инструменти като част от сложни инвестиционни стратегии, приел е да използва за измерване на общата рискова експозиция метода на постите задължения.

22. Определяне на справедлива стойност

Справедлива стойност е: „цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прекъсягането на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката“.

Справедливата стойност при първоначално признаване като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- ✓ Сделката е между свързани лица;
- ✓ Сделката е склучена по принуда или при форсажорни обстоятелства;
- ✓ Пазарът на който се случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар;
- ✓ Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност.

Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност:

При пазари с ниско ниво на активност:

- ✓ Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристиките на пазара и изиска значителна преценка от страна на оценителя;
- ✓ Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност;
- ✓ Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност.

Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:

- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия;
- Предполага сделката да бъди извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар;
- За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба;
- За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск.

Използване с цел максимизиране на стойността, е онова използване на актив, от пазарните участници, което максимизира стойността на актива, и косто е:

- Физически възможно;
- Правно допустимо;
- Финансово осъществимо.

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба.

Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, които максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви).

Основните и най-изгодните пазари са един и същи в повечето случаи.

Премии/отстъпки се съдържат в Справедливата Стойност (СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.

Прилагането на *блокиращ фактор* е забранено – блокиращ фактор: корекция на котирания цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от дружеството.

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

Когато има наблюдаваема пазарна дейност:

- ✓ Когато има спад в наблюдавамата пазарна дейност;
- ✓ Когато обикновено няма проследима пазарна дейност;
- ✓ Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус.

Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви.

Дружеството използва подходящи според обстоятелствата методи за стойностестване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдавани хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдавамите.

Подход на пазарните сравнения – използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви.

Подход на базата на разходите – отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна).

Подход на базата на доходите – превръща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми.

Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност, описана по-долу, на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло.

Йерархията на справедливите стойности се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост. Йерархията на справедливите стойности предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък - на ненаблюдаващите хипотези (хипотези от 3-то ниво). Нивата от йерархията са следните:

- Хипотези от 1-во ниво - обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Хипотези от 2-ро ниво - други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдавани пряко или косвено;
- Хипотези от 3-то ниво - ненаблюдавани хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

Трансфери между различните нива на йерархия на справедливата стойност се признават от Дружеството в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

Следната таблица предоставя информация за финансовите инструменти отчитани по справедлива стойност към 31 декември 2023 г., според използванията йерархия:

Финансови инструменти отчитани по справедлива стойност			
В хиляди лева	прил.	Справедлива	
		Ниво 1	Общо:
31 декември 2023			
Акции	II	535	535
Дялове на фондове и колективни инвестиционни схеми	II	-	-
Общо		535	535
В хиляди лева	прил.	Справедлива	
31 декември 2022		Ниво 1	Общо:
Акции	II	499	499
Дялове на фондове и колективни инвестиционни схеми	II	172	172
Общо		671	671

22. Данъчно облагане

Съгласно действащото данъчно законодателство през 2023 година, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък (чл. 174 от ЗКПО). ДФ „Астра Глобал Екуити“ не дължи корпоративен данък за 2022 година.

23. Събития, възникнали след датата на отчета

След датата на съставяне на баланса не са настъпили събития, които биха повлияли съществено на годишния финансов отчет за 2023г. След датата на изготвяне на годишния финансов отчет на ръководството не са известни коригиращи и некоригиращи събития, които да изискват специално оповестяване. Не са известни факти, които водят до ограничаване дейността на Фонда и не прилагане принципа на действащо предприятие. Няма решения и в самото управляващо дружество за ликвидация/прекратяване на дейността на Фонда или управляващото дружество.

Финансовият отчет на ДФ „Астра Глобал Екуити“, за годината приключваща на 31 декември 2023г., е одобрен и приет от Съвета на директорите на УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД на 12.02.2024 година, и е подписан от

Иво Благоев



Изпълнителен директор

Астра Асет Мениджмънт АД

Мария Хардалиева

Съставител



Мария Хардалиева



Прокуррист

Астра Асет Мениджмънт АД

