

ДОГОВОРЕН ФОНД “АСТРА КЕШ ПЛЮС”

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

31 ДЕКЕМВРИ 2023г.

СЪДЪРЖАНИЕ

СТРАНИЦА

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 ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	6

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До инвеститорите в дялове на Договорен фонд „Астра Кеш Плюс“

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „Астра Кеш Плюс“ („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за измененията в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, 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 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 изпълнихме 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 дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- a) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- b) Докладът за дейността е изготвен 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 съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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



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 barba"

block № 906A, ap. № 1

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол на Фонда.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството на Компанията.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството 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 изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фонда да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Регистриран одитор:

Бождар 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 barba"

block № 906A, ap. № 1

Годишен доклад за дейността на Договорен фонд „Астра Кеш плюс“ за 2023

1. Данни за Договорния фонд

ДФ „Астра Кеш Плюс“ е създаден през 2018г. чрез сливането на други два договорни фонда, управлявани от УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД – ДФ „Астра Кеш“ и ДФ „Астра Плюс“. Сливването е одобрено с Решение на КФН с № 597 – ДФ от 12.06.2018г.

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 финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане и действия 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 х. лв.. След достигане на нетна стойност на активите (НСА) от 500 000 х. лв., средномесечната НСА не може да бъде по-малка от равностойността на 500 000 х. лв. в продължение на 6 последователни месеца. Имуществото на Фонда е разделено на дялове, като номиналната стойност на един дял е 10 х. лв.. 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 Кеш Плюс“, основни цели на ДФ са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на оптимален доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове. Съгласно ал. 2 от Правилата, фондът инвестира преимуществено 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 Кеш плюс“

Ефективната дата на сливане на Договорен фонд „Астра Кеш“ и Договорен фонд „Астра Плюс“ в новоучредения Договорен фонд „Астра Кеш плюс“ е 24.07.2018 г. Договорният фонд започва публичното предлагане на своите дялове на 27.07.2018 година. Към края на 2023г. общият брой дялове в обращение е 1 195 273.9614.

Фондът действа в съответствие с предварително дефинираната инвестиционна стратегия, предвиждаща инвестиране предимно в облигации (ипотечни и корпоративни облигации, общински облигации, ДЦК), акции и търгуеми права, приети за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина, борсово търгувани фондове, както и в дялове на колективни инвестиционни схеми. Фондът може да инвестира и в инструменти на паричния пазар (краткосрочни ДЦК, банкови депозити и др.), предимно с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения. Основната цел на Договорния фонд е осигуряването на дългосрочен ръст на стойността на неговите активи, както и нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на оптимален доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност.

За постигане на инвестиционна си цел, Фондът е инвестирал различни видове финансови инструменти, включително акции от български и чуждестранни борсово търгуеми дружества, ДЦК, издадени от българската държава, корпоративни облигации, емитирани от чуждестранни клиенти, дялове в български и чуждестранни фондове и колективни инвестиционни схеми.

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

Портфейл на ДФ „Астра Кеш плюс“ към	31/12/23		31/12/22	
	Стойност	Относителен дял като % от общите активи	Стойност	Относителен дял като % от общите активи
Актив				
1. Парични средства в безсрочни банкови влогове в лева	798	6.26%	838	6.57%
2. Парични средства в безсрочни банкови влогове във валута	140	1.10%	127	1.00%
3. ДЦК	479	3.76%	-	0.00%
4. Корпоративни облигации	3 407	26.73%	3 668	28.78%
5. Дялове на борсово търгувани фондове и КИС	1 753	13.75%	1 730	13.57%
6. Акции на борсово търгувани дружества	6 169	48.40%	6 370	49.98%
7. Други вземания	-	0.00%	-	0.00%
Общо активи	12 746	100%	12 733	100%

В процеса по инвестиране на набраните средства и структуриране на портфейла си, Договорен фонд „Астра Кеш плюс“ е изложен на рискове, по-съществените от които са *пазарен 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 ценни книжа, може да бъде ограничен чрез диверсификация на инвестиционния портфейл на Фонда. В правилата на Фонда са заложени 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 инвестирани 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 български х. лв., Управляващото дружество ще използва стандартни механизми за ограничаване на риска от неблагоприятна промяна на стойността на инвестициите на Фонда, деноминирани във валута различна от български левове. Такива механизми са покупко-продажба на фючърсни и форуърдни сделки, спот сделки, валутни опции. **Ликвидният риск** е възможността Фондът да не може да посрещне краткосрочни и дългосрочни задължения. Това е рискът при определени условия да се окаже трудно или невъзможно за

Управляващото 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 всеки 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 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;

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** – 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.

Дяловете на Договорен фонд „Астра Кеш плюс“ не са регистрирани за търговия на „Българска фондова борса“ АД.

3. Ликвидност

Структурата на активите на Договорен фонд „Астра Кеш плюс“ е съобразена с изискванията за непрекъснато поддържане на ликвидни средства, която 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 7.36% 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 Кеш плюс“ не е юридическо лице и няма записан и внесен капитал. Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове се формират в следствие на емитиране на дялове, съответно намаляват при обратното им изкупуване.

В края на 2023година нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, които се равняват на нетната стойност на активите, са 12 728 х. лв. (2022: 12 713 х.лв.)

В следващата таблица е представено формирането им.

Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	31.12.2023	31.12.2022
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Емитирани дялове	11 953	11 899
Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	2 405	119
Нетен резултат от емитиране и обратно изкупуване на дялове	14 358	12 018
Неразпределена печалба	5 260	4 649
Непокрита загуба	(6 848)	(3 128)
Нагрупана печалба/загуба за периода	(42)	(826)
Общо нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	12 728	12 713

Задълженията на Договорен фонд „Астра Кеш плюс“ към края на 2023година са в размер на 18х. лв. (2022:20х. лв.) и включват възнаграждение за управляващото дружество, такси към банката-депозитар, задължения към контрагенти и задължения, свързани със сделки с финансови инструменти.

5. 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:

	31.12.2023	Относително тегло (%)
Парични средства по безсрочни и срочни банкови влогове	938	7.36%
Акции, ДЦК, корпоративни облигации и дялове от борсово търгувани фондове/КИС	11 808	92.64%
Общо активи:	12 746	100%

5.2. Структура на пасивите

Съгласно Правилата на Договорен Фонд "Астра Кеш плюс", 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 18х. лв. (2022: 20х. лв.). В следващата таблица е посочена структурата на задълженията към 2023 година.

Други пасиви	31.12.2023 (хил. лв)	31.12.2022 (хил. лв)
Задължение към Управляващото дружество	16	18
Задължения към банка-депозитар	1	1
Задължения към други контрагенти	1	1
Общо други пасиви	18	20

5.3. Резултати от дейността

Към 31 декември 2023 година общите приходи на Фонда възлизат на 9991х. лв. (2021: 13 298 х. лв.). Приходите от дейността на Фонда са формирани от:

- капиталова печалба от промяна на пазарните цени на активите, включени в портфейла на Фонда
- лихви от банкови депозити, ДЦК и корпоративни облигации
- положителни разлики от промяна на валутни курсове
- приходи от дивиденди

В таблицата са представени приходите на Фонда.

Наименование на приходите	31.12.2023 (хил. лв)	31.12.2022 (хил. лв)
Положителни разлики от операции с финансови активи	6 438	9 442
Приходи свързани с валутни операции	126	368
Приходи от лихви, в т.ч.: <i>по ДКЦ и корпоративни облигации</i>	154	136
<i>Приходи от дивиденди</i>	67	45
<i>Други приходи</i>	11	-
Общо приходи	6 796	9 991

Към 31 декември 2023 година общия размер на разходите на Фонда възлиза на 626х. лв.(2022: 10607х. лв.).

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.

В следващата таблица е посочена структурата на разходите за 2022година.

Наименование на разходите	31.12.2023 (хил. лв)	31.12.2022 (хил. лв)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	(6 494)	(10 186)
Разходи свързани с валутни операции	(132)	(323)
Нетни разходи от валутен форуърд	0	(98)
Общо разходи	(6 626)	(10 607)

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

В следващата таблица общо оперативните разходи, свързани с дейността на Фонда са представени като процент от нетна стойност на активите към 31.12.2023 година:

Общо оперативни разходи	31.12.2023	31.12.2022
	(хил. лв)	(хил. лв)
Други финансови разходи	(2)	(2)
Разходи за външни услуги	(210)	(208)
<i>Разходи за Управляващото дружество</i>	(190)	(188)
<i>Разходи за Банката-депозитар</i>	(8)	(8)
<i>Разходи за информация</i>	(4)	(4)
<i>Разходи за КФН и ЦД</i>	(3)	(2)
<i>Разходи за одит</i>	(1)	(1)
<i>Други разходи за външни услуги</i>	(4)	(5)
Общо оперативни (разходи)/приходи, нетно	<u>(212)</u>	<u>(210)</u>

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 повлияят съществено върху финансовото състояние и обичайната дейност на Договорен фонд „Астра Кеш плюс“.

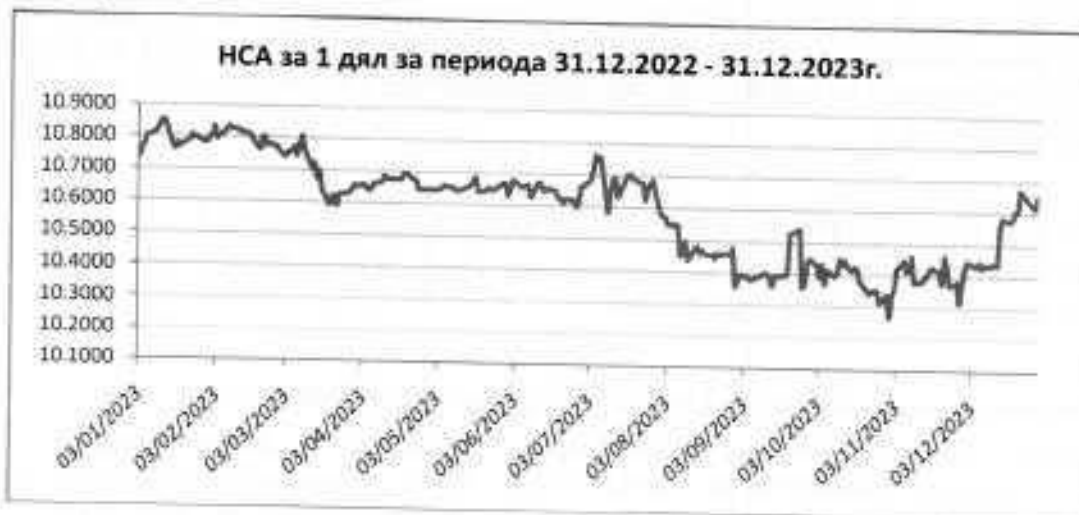
7. Промени в цената на дяловете на Договорен фонд „Астра Кеш плюс“ през отчетния период

Активите на Договорен фонд „Астра Кеш плюс“ всеки работен ден се преоценяват по методи, които са заложи 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 х. лв. включително тя е увеличена с разходите по емитиране в размер на 0.50%. Ако инвестираната сума от едно лице е по-голяма от 50 000.00 х. лв., няма разходи по емитиране. Стойността на обратно изкупуване се формира на база нетната стойност на активите на един дял, като за инвестирани 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 х. лв.,

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 Кеш плюс“ влевове 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	10,3192	10,2679	10,2166	10,2679
Максимална	10,9066	10,8523	10,798	10,8523
Среднопретеглена	10,6445	10,5916	10,5386	10,5916

8. Предвиждано развитие на Договорен фонд „Астра Кеш плюс“ през 2024 година

През 2024 се предвижда да се запази балансирания 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 лихвите по ДЦК и корпоративни облигации, както и капиталови печалби или загуби от инвестициите в акции и борсово търгувани фондове.

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 Договорния фонд, през отчетния период не са извършвани научни изследвания и разработки.

10. 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.

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

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

През 2023г. Фонда не е сключвал репо сделки с финансови инструменти.

12. Потенциално въздействие на войната в Украйна

Няма въздействие върху оперативното управление на фонда.

12.02.2024 г.

Иво Благоев:

Изпълнителен директор

Мария Хардалиева:

Прокурист

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛОЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 ГОДИНА

ЕИК по БУЛСТАТ:

177285463


	Бел.	31.12.2023 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2022 <i>(хил. лв.)</i>
Приходи от дивиденди	8,15	67	45
Нетни приходи/(разходи) от операции с финансови активи	8,15	92	(661)
Други приходи	8,15	11	-
НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ		170	(616)
Други финансови разходи	15	(2)	(2)
Разходи за външни услуги	15	(210)	(208)
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци		(42)	(826)
Печалба/(загуба) за годината		(42)	(826)
Общо всеобхватен доход		(42)	(826)

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 негово име от:



Иво Благоев
 Изпълнителен директор
 "Астра Асет Мениджмънт" АД



Мария Хардалиева
 Съставител



Мария Хардалиева
 Прокурист
 "Астра Асет Мениджмънт" АД

**СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ
 ДОКЛАД С ДАТА:**

29-02-2024



0788 Божидар Начев
 Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 ГОДИНА

ЕИК по БУЛСТАТ:

177285463

Активи	Бел.	31.12.2023 (хил. лв.)	31.12.2022 (хил. лв.)
Текущи активи		12 746	12 733
Парични средства	4, 10	938	965
Финансови активи отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	11	11 808	11 768
ОБЩО АКТИВИ		12 746	12 733
Пасиви			
Други пасиви	14	18	20
ОБЩО ПАСИВИ		18	20
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			
	17	12 728	12 713
Нетна стойност на активите на един дял	17	10.6482 лв.	10.6839 лв.

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 негово име от:

Иво Благоев

 Изпълнителен директор
 "Астра Асет Мениджмънт" АД

 Мария Хардалиева
 Съставител

Мария Хардалиева

 Прокурист
 "Астра Асет Мениджмънт" АД

**СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ
 ДОКЛАД С ДАТА:**

29-02-2024

 0788 Божидар
 Начев
 Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 ГОДИНА

ЕИК по БУЛСТАТ:		177285463
Наименование на паричните потоци	31.12.2023	31.12.2022
	<i>(хиля. лв.)</i>	<i>(хиля. лв.)</i>
Парични потоци от основна дейност		
<i>Емитиране и на акции/дялове</i>	-	2 350
<i>Обратно изкупуване на акции/дялове</i>	-	(233)
Нетен паричен поток от основна дейност	-	2 117
Парични потоци от оперативна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	(94)	(1 921)
<i>Парични потоци, свързани с лихви, комисионни и други подобни</i>	214	174
<i>Парични потоци, свързани с управляващо дружество</i>	(199)	(195)
<i>Парични потоци, свързани с банка-депозитар</i>	(10)	(11)
<i>Парични потоци, свързани с валутни операции</i>	(1)	(122)
<i>Други парични потоци от оперативна дейност</i>	63	210
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(27)	(1 865)
Изменение на паричните средства през периода	(27)	252
Парични средства в началото на периода	965	713
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	938	965
<i>по безсрочни банкови влогове</i>	938	965
<i>по срочни банкови влогове</i>	-	-

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 негово име от:

Иво Благоев
 Изпълнителен директор
 "Астра Асет Мениджмънт" АД

Мария Хардалиева
 Прокурисет
 "Астра Асет Мениджмънт" АД

Мария Хардалиева

Съставител

СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ
 ДОКЛАД С ДАТА:

29-02-2024

0788
 Българска
 Начет
 Регистриран одитор

5 от 45

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 ГОДИНА

ЕИК по БУЛСТАТ:

177285463

	Основен капитал	Премии от емисии	Натрупана печалба / (загуба)	Общо
Салдо към 31.12.2021 г.	9 857	(188)	1 541	11 210
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода - сливане	1 845	306	-	2 151
Обратно изкупуване на дялове през периода	(203)	(30)	-	(233)
Печалба / (загуба) за годината	2 048	336	-	2 384
Други изменения	197	1	(826)	178
Салдо към 31.12.2022 г.	11 899	119	(20)	12 713
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>				
Обратно изкупуване на дялове през периода	0	0	-	0
Емитиране на дялове през периода	-	-	-	-
Печалба / (загуба) за годината	0	0	-	0
Други изменения	54	2 285	(42)	57
Салдо към 31.12.2023 г.	11 953	2 404	(1 629)	12 728

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 12.02.2024 г. и е подписан от негово име от:

 Иво Благоев
 Изпълнителен директор
 "Астра Асет Мениджмънт" АД

 Мария Хардалиева
 Съставител

 Мария Хардалиева
 Прокурист
 "Астра Асет Мениджмънт" АД

**СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ
 ДОКЛАД С ДАТА:**

29-02-2024

 0785
 БОЖИДАС
 Начев
 Регистран директор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 ГОДИНА

I. Данни за Договорния фонд

ДФ „Астра Кеш Плюс“ е създаден през 2018г. чрез сливането на други два договорни фонда, управлявани от УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД – ДФ „Астра Кеш“ и ДФ „Астра Плюс“. Сливването е одобрено с Решение на КФН с № 597 – ДФ от 12.06.2018г.

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 финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане и действия 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 Кеш Плюс“, основни цели на ДФ са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на оптимален доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове. Съгласно ал. 2 от Правилата, фондът инвестира преимуществено 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.

Фондът е с БУЛСТАТ 177285463.

2. Данни 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, ет. 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 УД „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 Смилянков – Член на СД.

На 19.10.2020 г. Съвета на директорите взема решение за назначаване на прокурист. На 23.12.2020 г. Георги Златков Паскалев е вписан като прокурист 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 – прокурист.

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 прокурист. На 01.04.2022 г. Мария Георгиева Хардалиева е вписана като прокурист 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 № 44/2011 г.

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;
- Политика за провеждане на стрестестове за ликвидност
- Индивидуален сметкоплан.

Поддържането и управлението на ликвидността на Фонда се осъществява от управляващото дружество „Астра Асет Мениджмънт“ АД. Звена „Управление на портфейли“ 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 19.04.2019 г. с „Кей Би Си Банк България“ ЕАД (придобита от ОББ АД)
- Договор за извършване за брокерски услуги на 31.01.2018 г. с „УниКредит Булбанк“ АД
- Договор за извършване на сделки с финансови инструменти на 25.01.2018 г. с „ТИ БИ АЙ Банк“ ЕАД
- Договор за извършване на сделки с финансови инструменти от 08.07.2019 г. с „Кей Би Си Банк България“ ЕАД (придобита от ОББ АД)
- Договор за администриране на безналични финансови инструменти на 23.07.2018г. с „Централен депозитар“ АД
- Договор за брокерски услуги предоставяни на професионален клиент от 14.01.2020г. с „КАПМАН“ АД.

II. Основни принципи на счетоводната политика

1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовия отчет на Фонда е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане 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, с 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 респ. 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 финансови периоди, започващи най-рано на 1 януари 2018 г. респ.- 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.

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

Фонда избира да представя отчета за всеобхватния 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 (СМСС) 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 2023 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 ѝ 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 предприятията 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 техническия и физическия 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, предприятията 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) пряк разход на труд и пряк 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 фактурируеми към контрагента по договор. Промените нанасят и дребна корекция в уточненията за признаването на разходите за обезценка на активи, преди да се създаде отделна провизия за обременяващ 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 отчетяване**, 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, прилагащо 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 информацията 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) „дефиницията за промени в приблизителните оценки“ е заменена с „дефиницията за приблизителните оценки“. Според новата дефиниция 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., приети от ЕК). Измененията 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 трансакции, при които при първоначално признаване, възникват равни по размер облагаеми и подлежащи на приспадане временни разлики. Такива трансакции са признаването на актив "право на ползване" и задължения по лизинг от лизингополучателя 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 предприятията следва да признаят всеки отсрочен данъчен актив (до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, среду 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 трансакции на или след началото на най-ранния представен във финансовия отчет сравнителен период. Предприятията признават кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо 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), изчерпателно в счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ 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. живото застраховане, общозастраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на предприятията, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови 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.

Подобрения на МСФО 17 „Застрахователни договори“ – Изменения са свързани с първоначалното прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – сравнителна информация. С тях се добавя опция за преход 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 и апромените 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 предприятията следва да оповестят информация за ограничителните условия, обхващащи наблюдаем 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 предприятията 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/ЕС, 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 е изготвен на база историческата цена с изключение на финансовите инструменти на разположение и за продажба, които са оценени на база преоценена, респ. 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 възникване, 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;
- **предпазливост** - 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 обосновааност** – спазват се изискванията за съставяне на документите, съгласно действащото законодателство.

3. Отчетна единица

Фондът води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните във финансовия 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 преценяват 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.

Заклучителния курс на БНБ към 31.12.2023г. за 1 USD = 1.77448BGN.

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 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 Управляващото 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 Управляващото дружество „Астра Асет Мениджмънт“ АД.

Първоначално признаване и оценяване

Фондът признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, само когато Фонда става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Фонда признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови 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 финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов 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 финансов актив е стойността по която финансовият 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

Фондът 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 кредитния риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния 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 кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника 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 оная 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 прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Фонда запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Групата е запазила 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 отделно 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 участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Фондът извършва ежедневна преценка на финансовите инструменти в портфейла си. Активите се оценяват по пазарна цена, а когато такава не е налице – по справедлива стойност. Ликвидността на далсна 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. Вземанията 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/разходи и общо оперативни разходи/приходи. Преценката 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/разходи 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/разходи 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. Сливане/Вливане

На 29 май 2018 година Съветът на директорите на УД „АСТРА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ одобрява актуализиран план за преобразуване чрез сливане на Договорен фонд „АСТРА КЕШ“ и Договорен фонд „АСТРА ПЛЮС“.

На 12 юни 2018 година Комисията за финансов надзор издава Разрешение за преобразуване чрез сливане на Договорен фонд „АСТРА КЕШ“ и Договорен фонд

„АСТРА ПЛЮС“. Съгласно раздел 5 на Плана, инвеститорите в Преобразуващите се фондове получават дялове в новия фонд по следната схема:

Към 18 юли 2018 година са пресметнати *коэффициенти на замяна*, отразяващи отношението на НСА на един дял от Преобразуващите се фондове към НСА на един дял от Новия фонд (Астра Кеш плюс). Съгласно раздел 5 на Плана, инвеститорите в Преобразуващите се фондове получават дялове в новия фонд по следната схема:

- **за ДФ „Астра Кеш“**
 Нетна стойност на активите на 1 дял от ДФ „Астра Кеш“ 13,8070
 Нетна стойност на активите на 1 дял от ДФ „Астра Кеш плюс“ 13,6024
*Новият брой дялове от Новия фонд, които ще придобият инвеститорите в Преобразувания се фонд, ще бъде произведението от притежаваните от тях дялове в Преобразувания се фонд и *коэффициента на замяна* 1,0150*
- **за ДФ „Астра Плюс“**
 Нетна стойност на активите на 1 дял от ДФ „Астра Плюс“ 8,9192
 Нетна стойност на активите на 1 дял от ДФ „Астра Кеш плюс“ 13,6024
*Новият брой дялове от Новия фонд, които ще придобият инвеститорите в Преобразувания се фонд, ще бъде произведението от притежаваните от тях дялове в Преобразувания се фонд и *коэффициента на замяна* 0,6557*

На 15.02.2022 г. Съвета на директорите взема решение за преобразуване на ДФ Астра Баланс чрез вливане в ДФ Астра Кеш плюс

На 26 юли 2022 година Съветът на директорите на УД „Астра Асет Мениджмънт“ одобрява актуализиран план за преобразуване чрез вливане на Договорен фонд „Астра Баланс“ в Договорен фонд „Астра Кеш Плюс“.

На 23 август 2022 година Комисията за финансов надзор издава Разрешение за преобразуване чрез вливане на Договорен фонд „Астра Баланс“ в Договорен фонд „Астра Кеш Плюс“. Съгласно раздел 5 на Плана, инвеститорите в Преобразуващите се фондове получават дялове в новия фонд по следната схема:

На 03 Октомври 2022г. е изчислено съотношението на замяна, изразяващо цената на 1 дял на ДФ „Астра Баланс“ и цената на 1 дял на ДФ „Астра Кеш Плюс“:

- Цена на 1 дял на ДФ „Астра Баланс“ – 9,1196 евро (17,8364 лева)
- Цена на 1 дял на ДФ „Астра Кеш Плюс“ – 10,7359 лева
- Съотношение на замяна – 1,6614

Броят дялове, които инвеститорите на ДФ „Астра Баланс“ ще придобият от ДФ „Астра Кеш Плюс“ е равен на произведението на притежаваните от тях дялове в ДФ „Астра Баланс“ и съотношението на замяна.

Стойностите, признати към датата на придобиване за всеки клас активи и пасиви към датата на сливането са следните:

ДФ Астра Кеш Плюс		ДФ Астра Баланс	
Активи	30.9.2022 (хил. лв.)	Активи	30.9.2022 (хил. лв.)
Текущи активи	12 612	Текущи активи	215
Парични средства	708	Парични средства	215
Текущи финансови инструменти	11 887	Текущи финансови инструменти	-
Вземания	17	Вземания	-
ОБЩО АКТИВИ	12 612	ОБЩО АКТИВИ	215
Пасиви		Пасиви	
Други пасиви	49	Други пасиви	3
ОБЩО ПАСИВИ	49	ОБЩО ПАСИВИ	3
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	12 563	Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	212
Нетна стойност на активите на един дял	10.7359	Нетна стойност на активите на един дял	9.1196

На 18.11.2022г. Съвета на директорите взема решение за преобразуване на ДФ Астра Енерджи, чрез вливане в ДФ Астра Кеш Плюс.

На 05 януари 2023 година Съветът на директорите на УД „Астра Асет Мениджмънт“ одобрява актуализиран план за преобразуване чрез вливане на Договорен фонд „Астра Енерджи“ в Договорен фонд „Астра Кеш Плюс“.

На 14 март 2023 година Комисията за финансов надзор издава Разрешение за преобразуване чрез вливане на Договорен фонд „Астра Енерджи“ в Договорен фонд „Астра Кеш Плюс“. Съгласно раздел 5 на Плана, инвеститорите в Преобразуващите се фондове получават дялове в новия фонд по следната схема:

На 25 април 2023г. е изчислено съотношението на замяна, изразяващо цената на 1 дял на ДФ „Астра Енерджи“ и цената на 1 дял на ДФ „Астра Кеш Плюс“:

- Цена на 1 дял на ДФ „Астра Енерджи“ – 2.9573 щатски долари (5,2477 лева)

- Цена на 1 дял на ДФ „Астра Кеш Плюс“ – 10,6442 лева
- Съотношение на замяна – 0,4930

Броят дялове, които инвеститорите на ДФ „Астра Енерджи“ ще придобият от ДФ „Астра Кеш Плюс“ е равен на произведението на притежаваните от тях дялове в ДФ „Астра Баланс“ и съотношението на замяна.

Стойностите, признати към датата на придобиване за всеки клас активи и пасиви към датата на сливането са следните:

ДФ Астра Кеш Плюс		ДФ Астра Енерджи	
	25.4.2023 (хил. лв.)		25.4.2023 (хил. лв.)
Активи		Активи	
Текущи активи	12 679	Текущи активи	58
Парични средства	1 039	Парични средства	57
Текущи финансови инструменти	11 634	Текущи финансови инструменти	-
Вземания	.6	Предплатени разходи	1
ОБЩО АКТИВИ	12 679	ОБЩО АКТИВИ	58
Пасиви		Пасиви	
Други пасиви	14	Други пасиви	1
ОБЩО ПАСИВИ	14	ОБЩО ПАСИВИ	1
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	12 665	Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	57
Нетна стойност на активите на един дял	10.6442	Нетна стойност на активите на един дял	5.2477

10. Парични средства

Паричните средства включват парични средства по банкови сметки и депозити.

Парични средства	31.12.2023 (хиляди лв)	31.12.2022 (хиляди лв)
Парични средства по безсрочни банкови влогове, в т.ч.:		
<i>Парични средства по безсрочни влогове в лева</i>	938	965
<i>Парични средства по безсрочни влогове във валута</i>	798	838
	140	127
Общо парични средства	938	965

Паричните наличности на Фонда са държани в една банка с кредитен рейтинг „А-“, с положителна перспектива съгласно кредитните рейтинги на Fitch Ratings към 6 юли 2022г.

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

11. Финансови инструменти (МСФО 9)

Фондът класифицира своите 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 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.

Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Фонда 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 обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Разходите по сделката, направени

при придобиването на финансов актив, класифициран по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Фонда, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Фонда 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 11808 х.лв (2022: 11 768 х.лв.)

Текущи финансови активи	31.12.2023 (хил. лв)	31.12.2022 (хил. лв)
Финансови активи, капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, класифицирани като държани за търгуване, в т.ч.:	11 808	11 768
Акции, в т.ч.:	6 169	6 370
<i>в български предприятия, търгувани в България</i>	5 168	5 317
<i>в чуждестранни предприятия, търгувани на международни фондови пазари</i>	1 001	1 053
Държавни ценни книжа, в т.ч.:	479	-
<i>в чуждестранни ДЦК</i>	479	-
Корпоративни облигации, в т.ч.	3 407	3 668
<i>в български предприятия, търгувани в България</i>	2 044	1 840
<i>в чуждестранни предприятия, търгувани на международни фондови пазари</i>	1 363	1 828
Дялове на фондове/колективни инвестиционни схеми във валута, в т.ч.:	1 753	1 730
<i>във фондове/колективни инвестиционни схеми, търгувани в България:</i>	1 718	1 700
<i>във фондове/колективни инвестиционни схеми, търгувани на международни фондови пазари</i>	35	30
Общо текущи финансови активи	11 808	11 768

Хеджиране

Обичайната дейност на Фонда го излага на валутен и риск, произтичащ от лихвени проценти. За да хеджира тези рискове в съответствие с политиките на Борда, Фонда 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 риск, свързан с признат актив или пасив, или силно вероятна прогнозна сделка, или валутен риск в непризнат твърд ангажимент;

Като хеджиращи инструменти се определят само договори с външни контрагенти

Фонда 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.

Хеджиращ инструмент

Хеджиране на справедлива стойност

Промяната в справедливата стойност на хеджиращ инструмент се признава в отчета за всеобхватния доход 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 всеобхватния доход 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 риск.

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 хеджиращия 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 хеджиращия 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. Фонда 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 има договор за валутни сделки с „УниКредит Булбанк“ АД. На база на който е сключена форурдна валутна сделка в размер на 500 х. щатски долара, която е приключена през месец ноември 2022г.. Към 31.12.2023 г.:няма(2022г.: няма).

12. Депозити

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

Кредитния рейтинг на банките е посочен в бележка 11 по-горе.

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

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 амортизирана стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Активите в тази група са вземания по цесия, които са напълно обезценени (2019: обезценени, представени в таблицата по-долу. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца, а останалите – като нетекущи. Лихвеният 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.

	31.12.2022	31.12.2022
	(хил. лв)	(хил. лв)
Вземания	-	-
Вземане по цесии с "Дунарит"	-	2 552
Обезценка на вземане по цесии с "Дунарит"	-	(2 552)
Вземания по форуърдни контракти	-	-
Общо вземания	<u>-</u>	<u>-</u>

Вземания, представени в горната таблица са представят към Текущите активи на Фонда.

Вземанията на Фонда от „Дунарит“ АД с брутен размер 2552 х. лв. са възникнали на основание договори за цесии от 30.10.2014г., сключени между ДФ „Астра Кеш“ и ДФ „Астра Плюс“, чрез УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД, от една страна като цеденти и „Дунарит“ АД от друга страна като цесионер. Вземанията са, както следва:

- 1 241 646,51 евро – нетно вземане на ДФ „Астра Кеш“ от „Дунарит“ – договорената цена по договора за цесия от 31.10.2014г.;

- 64 296,15 евро – нетно вземане на ДФ „Астра Плюс“ от „Дунарит“ – договорената цена по договора за цесия от 31.10.2014г.

Вземанията на двата фонда, прехвърлени на „Дунарит“ с договорите за цесии от 30.10.2014г., представляват вземания на фондовете от „КТБ“ АД (н) във връзка със сключени с банката договори за депозити, съответно от 31.07.2009г. за ДФ „Астра Кеш“ и от 01.08.2011г. за ДФ „Астра Плюс“ и анексите към тях. Прехвърлените вземания са, както следва:

- от ДФ „Астра Кеш“ – 1 596 500,00 евро, от които 1 550 000,00 евро главница и 46 500,00 евро лихви;

- от ДФ „Астра Плюс“ – 82 671,52 евро, от които 80 276,60 евро главница и 2 394,92 евро лихви.

Договорените цени за продажбите на вземанията на двата фонда от „КТБ“ (н) са, както следва:

- за ДФ „Астра Кеш“ – 1 277 200,00 евро, представляваща 80 % от размера на вземането на фонда от банката;

- за ДФ „Астра Плюс“ – 66 137,22 евро, представляваща 80 % от размера на вземането на фонда от банката.

Договорено е плащането на цените по цесиите да бъде извършено в срок от 24 месеца, считано от датата на осчетоводяване от банката, на 24 равни месечни вноски, всяка от които дължима до 5-то число на съответния месец. Договорено е и, че в случай на отказ на банката да признае извършените прихващания на задълженията на цесионера към банката, потвърден с влязло в сила съдебно решение, действието на договорите за цесии се прекратява автоматично и ще се счита, че прехвърлителния ефект е отпаднал с обратна сила, като цесионерът няма да дължи заплащане на цената по цесиите, и никоя от страните няма да дължи каквито и да било неустойки, компенсаци или други обезщетения на другата страна. В случай на оспорване на извършеното прихващане уговореният срок за заплащане на цените по цесиите спира да тече до приключване на съдебното производство с влязло в сила съдебно решение.

Изпратени са Покани за доброволно изпълнение от 19.03.2018г., с които УД от името на двата фонда е отправило покана към „Дунарит“ за заплащане на цените по цесиите, тъй като към момента на поканите няма платени никакви суми по тях. В отговор „Дунарит“ са уведомили, че на 24.04.2017г. синдиците на „КТБ“ (н) са завели искова молба за обявяване на относително недействителни извършените от „Дунарит“ прихващания с придобитите от двата фонда вземания от банката, на основание на което е образувано дело в СГС, което към март 2018г. е висящо, поради което и цените по цесиите не са станали изискуеми.

Във връзка с описаните по-горе вземания подписаноспоразумение от 10.08.2018г., сключено между ДФ „Астра Кеш Плюс“, представляван от УД „Астра Асет Мениджмънт“ и „Дунарит“, уреждащо задълженията на цесионера за изплащане на цените по двата договора за цесии от 30.10.2014г., описани по-горе. В споразумението са описани подробно фактите и обстоятелствата, които са настъпили след 30.10.2014г., включено уведомяване на банката за прехвърлените вземания, уведомяване на банката за извършване на прихващания, това че банката е уважила изявленията за прихващания, образуваните дела срещу банката и срещу извършените прихващания, промените в законодателството, касаещи несъстоятелността на банката и др. Със споразумението е договорено, че общия размер на цесионната цена по двата договора е 1 304 841,28 евро, като той подлежи на промяна със съответната част само в случай, че настъпи някое от договорените прекратителни условия за част от договорите за цесии или извършените прихващания. Договорено е и, че цената в посочения размер ще бъде платена при кумулативното настъпване на съвкупност от следните събития:

- изтичане на два месеца след крайния срок по чл. 62 от ЗБН, като се вземе в предвид евентуална негова бъдеща промяна. При сегашната редакция, плащането не може да бъде извършено по-рано от 22.06.2020г.;

- отхвърляне с влязло в сила решение на исковете срещу извършените прихващания;

- липса на други прекратителни основания, описани в споразумението, а при наличие на висящ спор относно тях, до окончателното му приключване пред всички инстанции без това да доведе до възникване на прекратително основание.

Договорено е, че ако настъпи някое от договорените прекратителни условия, действието на съответния договор за цесия се прекратява автоматично и се прилагат разпоредбите на чл. 25, ал. 2 от ЗЗД – цесионерът няма да дължи цесионна цена, а целентът ще замести цесионера като кредитор по предявените вземания от банката. Ако поради някаква причина цената по цесиите е платена, въпреки че не са настъпили събитията, описани по-горе, и в последствие настъпи някое от договорените прекратителни условия, целентът ще върне получената цена. До връщането на цената той няма право да замести цесионера като кредитор и отказа му да замести цесионера не му дава право да задържи цената.

Договорени са и съвместни действия и споделяне на разноските във връзка с делата, касаещи страните.

Във връзка с вземанията на фонда по цесиите, описани по-горе, е извършен анализ за вероятностите за постъпване на парични плащания по договорите за цесии. Взета е предвид оценка на риска на длъжника „Дунарит“, неговото финансово състояние, оценка на необходимостта от дисконтиране на паричните потоци по договорите за цесии и оценка на изхода от търговско дело 1585/2017г. по описа на СГС.

Въз основа на този анализ и придружаващите го данни и информация, на свое заседание, проведено на 20.12.2019г., СД на УД „Астра Асет Мениджмънт“ е взел решение вземанията на ДФ „Астра Кеш Плюс“ от цесионера „Дунарит“ в размер на 1 304 841,28

евро (сумата, определена със споразумението от 10.08.2018г.) да бъдат обезценени с още 50 %.

На 25.01.2023г. Съвета на директорите на УД „Астра Асет Мениджмънт“ взема решение за продажба на цесията и възлага на представляващите да сключат договор за продажба на тази цесия с трети страни.

На 01.08.2023г. е сключен договор за продажба на съществуващата цесия.

14. Други пасиви

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

Към 31 декември 2023г. задълженията на Фонда са в размер на 18 х.лв. (2022: 20 х. лв.).

Други пасиви	31.12.2022 (хил. лв.)	31.12.2022 (хил. лв.)
Задължение към Управляващото дружество	16	18
Задължения към банка-депозитар	1	1
Задължения към други контрагенти	1	1
Общо други пасиви	18	20

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 трансакции 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 92 х.лв. (2022: (661) х.лв.).

Нетно оперативни приходи/(разходи)	31.12.2023	31.12.2022
	(хи.л. лв)	(хи.л. лв)
Нетни приходи/(разходи) от операции с финансови активи	92	(661)
<i>Положителни разлики от операции с финансови активи</i>	6 438	9 442
<i>Отрицателни разлики от операции с финансови активи</i>	(6 494)	(10 186)
<i>Приходи, свързани с валутни операции</i>	126	368
<i>Разходи, свързани с валутни операции</i>	(132)	(323)
<i>Нетни приходи/(разходи), свързани с валутен форуърд</i>	-	(98)
<i>Приходи от лихви, в т.ч.:</i>	154	136
<i>по ДЦК и корпоративни облигации</i>	154	136
Нетно оперативни приходи/(разходи)	92	(661)

Към 31 декември 2023 година общо оперативните разходи за дейността на Фонда възлизат на (212) х.лв. (2022: (210) х. лв.)

Общо оперативни разходи	31.12.2023	31.12.2022
	(хи.л. лв)	(хи.л. лв)
Други финансови разходи	(2)	(2)
Разходи за външни услуги	(210)	(208)
<i>Разходи за Управляващото дружество</i>	(190)	(188)
<i>Разходи за Банката-депозитар</i>	(8)	(8)
<i>Разходи за информация</i>	(4)	(4)
<i>Разходи за КФН и ЦД</i>	(3)	(2)
<i>Разходи за одит</i>	(1)	(1)
<i>Други разходи за външни услуги</i>	(4)	(5)
Общо оперативни (разходи)/приходи, нетно	(212)	(210)

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 Кеш плюс“

Активите на Фонда са представени в следните групи:

	31.12.2023	Относително тегло (%)
Парични средства по безсрочни и срочни банкови влогове	938	7.36%
Акции, ДЦК, корпоративни облигации и дялове от борсово търгувани фондове/КИС	11 808	92.64%
Общо активи:	12 746	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 12 728 х. лв. (2022: 12 713 х.лв.), разпределени както следва:

	31.12.2023	31.12.2022
	(хил. лв)	(хил. лв)
Основен капитал	11 953	11 899
Премии от емисии	2 405	119
Натрупана печалба	5 260	4 649
Непокрита загуба	(6 848)	(3 128)
Текуща печалба/(загуба)	(42)	(826)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове /НСА/	12 728	12 713

Емитираните дялове на Фонда към 31.12.2023 г. са 1 195 273.9614 броя (2022: 1 189 880.4744 броя), а нетната стойност на активите на един дял 10.6482 лева (2022: 10.6839 лева).

Към 31 декември 2023г. нетната стойност на активите на Фонда възлиза на 12 728 х.лв. (2022: 12 713 х. лв.)

18. Отчет за паричните потоци

	31.12.2023 (хил. лв)	31.12.2022 (хил. лв)
Парични средства в началото на периода	965	713
Нетен паричен поток от основната дейност	-	2 117
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(27)	(1 865)
Парични средства в края на периода	938	965

19. Свързани лица

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

Към 31 декември 2023г няма свързани лица притежаващи дялове от Фонда (2022: няма).

Към 31 декември 2023г. в отчета за финансовото състояние не са включени вземания и задължения към свързани лица (2022: няма).

През 2023г няма са придобити дялове от други Фондове на управляващото дружество:

Притежаваните дялове от Фонда от свързани лица са посочени в следната таблица:

Свързано лице	31/12/23	31/12/22
ДФ „Астра Глобал Екуити“	6 512 бр. дяла или 14%	6 512 бр. дяла или 13%

Посочените дялове са налични във Фонда и към 31 декември 2023г.

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

Обезценка на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми 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 препенено, 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 нетно за всеобхватния доход, нетно като "Обезценки на финансови активи".

За 2019г. е призната обезценка на вземания по цесни от „Дунарит“ АД. Използван е подход за оценка на длъжника по Altman Z-score, в комбинация с правно становище.

21. Оповестяване на политиката по управление на риска

Дейността на договорния фонд се регулира от Комисията за финансов надзор. Нормативно установените 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 Кеш плюс“, 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 кредитния 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, изпаднало 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 отерещната 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 портфейла 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 волатилността на търгуваните в България финансови инструменти *повишиха значително ликвидния 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 Кеш плюс“ 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 Кеш плюс“ по управление на риска

- Използваният рисков измерител за оценка на **лихвения риск** на финансовите инструменти е 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-коэффициент** 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 емитентите на ценни книжа и кредитен анализ на контрагентите по сделките, които сключва.
- Управлението на **ликвидността** се извършва посредством ежедневно следене и анализ на структурата на активите и пасивите по видове и матуритет; 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 си 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.
- Фондът прилага метода на поетите 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 поетите задължения за изчисляване на общата рискова експозиция на колективна инвестиционна схема стойността на всяка позиция в деривативен финансов 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 поетите задължения.
- Управляващото дружество прилага подходящия модел на стрес тест за ликвидност, който съобразява най-малко следното:
 - a) рисковите фактори, които могат да окажат влияние върху ликвидността на Фонда;

- б) видовете сценарии – оптимистичен, реалистичен, негативен и кризисен, и степента на тяхната тежест;
- в) използваните допускания, свързани със съответните сценарии, тяхната обосновка и честотата на тяхното преразглеждане;
- г) различните резултати и показатели, които трябва да бъдат наблюдавани въз основа на резултатите от стрес теста на ликвидността, като: покритието на заявките за обратно изкупуване в рамките на допустимия срок, обем и ликвидна структура на активите след определен увеличен обем на заявки за обратно изкупуване и др.;

22. Определяне на справедлива стойност

Справедлива стойност е: „цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето 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 сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства;
- ✓ Пазарът на който се е 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 изисква 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 бъде 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 което 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 едни 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 котирана 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 наблюдаема пазарна дейност:

- ✓ Когато има спад в наблюдаемата 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 остояностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.

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 големостта 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 ненаблюдаемите 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 I обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;

- Хипотези от 3-то ниво - ненаблюдаеми 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 отчетани по справедлива стойност към 31 декември 2019 г., според използваната йерархия:

Финансови инструменти отчетени по справедлива стойност

<i>В хиляди лева</i>		<i>прил.</i>	Справедлива стойност	
31 декември 2023			Ниво 1	Общо:
Акции		11	6 169	6 169
Дялове на фондове и колективни инвестиционни схеми		11	1 753	1 753
Корпоративни облигации		11	3 407	3 407
Държавни ценни книжа		11	479	479
Общо			11 808	11 808
<i>В хиляди лева</i>		<i>прил.</i>	Справедлива стойност	
31 декември 2022			Ниво 1	Общо:
Акции		11	6 370	6 370
Дялове на фондове и колективни инвестиционни схеми		11	1 730	1 730
Корпоративни облигации		11	3 668	3 668
Общо			11 768	11 768

23. 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. 174от ЗКПО). ДФ „Астра Кеш плюс“ не дължи корпоративен данък за 2023 година.

25. 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 Кеш плюс“, за годината приключваща на 31 декември 2023г. е одобрен и приет от Съвета на директорите на УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД на 12 февруари 2024г. и е подписан от:

Иво Благоев



Изпълнителен директор

„Астра Асет Мениджмънт“ АД

Мария Хардалнева



Съставител

Мария Хардалнева



Прокурист

„Астра Асет Мениджмънт“ АД

