

ДФ „ОББ ЕВРО ПАРИ”

***ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ***

31 декември 2017 г.



**Асет
мениджмънт**

СЪДЪРЖАНИЕ

СЪДЪРЖАНИЕ

На ДФ „ОББ ЕВРО ПАРИ”

	Стр.
Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	1-10
Отчет за финансовото състояние	11
Отчет за всеобхватния доход	12
Отчет за паричните потоци	13
Отчет за промените в собствения капитал	14
Приложения към годишния финансов отчет	15-40

Доклад на независимия одитор

До инвеститорите в дялове на Договорен фонд „ОББ Евро Пари“

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „ОББ Евро Пари“ („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. 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 2017 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 считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от „ОББ Асет Мениджмънт“ („Управляващо дружество“) 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.

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

Съветът на директорите на Управляващото дружество („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от отчет 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 отчета 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, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Отговорности на ръководството 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 длъжници 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.

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 длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

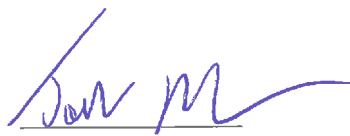
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фонда да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, 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.



Росица Ботева
Регистриран одитор

Дата: 30-03-2018
София, България



Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД



ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
през 2017 г.

на
ДФ „ОББ ЕВРО ПАРИ”

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО

ДФ „ОББ Евро Пари“ е колективна инвестиционна схема, учредена като договорен фонд, по смисъла на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ). Колективната инвестиционна схема е предприятие за колективно инвестиране, което отговаря на следните условия:

1. единствената му цел е 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, а в случаите по чл. 21, ал. 8 от ЗДКИСДПКИ – и на финансови инструменти и действия на принципа на разпределение на риска;

2. дяловете му са безналични и подлежат на обратно изкупуване, пряко или непряко, на база нетната стойност на активите му при отправено искане от страна на притежателите на дялове.

Договорният фонд е обособено имущество и е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор.

ДФ „ОББ Евро Пари“ издава дялове по искане на инвеститорите. Паричните средства, набрани от емитирането на дялове на ДФ „ОББ Евро Пари“, се инвестират от Управляващото дружество във финансови инструменти – предимно в дългови ценни книжа, деноминирани в евро (дългосрочни и средносрочни държавни ценни книжа, общински облигации, корпоративни облигации, ипотечни облигации и др.), приети за търговия на регулираните пазари в държави членки на Европейския съюз и инструменти на паричния пазар, деноминирани в евро (краткосрочни държавни ценни книжа, банкови депозити и др.), и в по-малка степен в дялови ценни книжа, деноминирани в евро, приети за търговия на регулираните пазари в държави членки на Европейския съюз, инвестиционни дружества и дялове на договорни фондове, чиито активи и инвестиции са деноминирани в евро, с цел диверсификация на активите в портфейла.

ДФ „ОББ Евро Пари“ е договорен фонд с консервативен портфейл от финансови инструменти.

ДФ „ОББ Евро Пари“ притежава разрешение за извършване на дейност под името „ОББ Платинум Евро Облигации“ № 91-ДФ от 25.05.2010 г., издадено от Комисията за финансов надзор. С решение на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД от 24.04.2014 г. се променя наименованието на Фонда от „ОББ Платинум Евро Облигации“, на „ОББ Евро Пари“. Със същото решение, се изменят Правилата на Фонда, като в тях са отразени освен промяната в наименованието, промени в таксата за управление на Фонда (намалена от 1.25% на 0.65% от средната годишна нетна стойност на активите), в разходите за емитиране (премахва се таксата от 1% на входа) и в разходите за обратно изкупуване (въвежда се такса за обратно изкупуване на дялове, държани за срок по-малък от 3 месеца, в размер на 0.5% от НСА на 1 дял). Инвестиционният фокус на Фонда не се променя.

С решение на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД от 04.07.2016 г. се променя номиналната стойност на един дял на ДФ „ОББ Евро Пари“ от 100 (сто) на 10 (десет) евро.

По икономическата си същност ДФ „ОББ Евро Пари“ представлява колективна инвестиционна схема, която предоставя възможност на притежателите на дялове да се възползват от ръста на пазара на финансови инструменти, без да е необходимо да участват директно на него и да го познават детайлно.

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО (продължение)

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД започна публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ на 31.05.2010 г., като с промяната в наименованието не е спирано емитирането, респ. обратното изкупуване, в следствие на което записаният капитал към 31.12.2017 г. достига до 23 942 хил. лв.

За периода 01.01.2017-31.12.2017 г. бяха емитирани 684 041.4628 дяла и обратно изкупени 165 708.6037 бр. дяла, с номинална стойност 10 евро всеки един.

За периода 01.01.2017-31.12.2017 г. ДФ „ОББ Евро Пари“ реализира печалба в размер на 278 хил. лв. Нетната стойност на активите на Фонда към 31.12.2017 г. е в размер на 26 139 хил. лв.

От началото на публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Евро Пари“ до 31.12.2017 г. Фондът реализира доходност (анюализирана) в размер на 1.16%, а за 2017 г. е 1.41%.

Към края на отчетния период, ДФ „ОББ Евро Пари“ има задължения към Управляващото дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, Банката депозитар и за обратно изкупуване.

Структура на портфейла на ДФ „ОББ Евро Пари“ в началото и в края на периода

Видове активи	31.12.2017 г.		31.12.2016 г.	
	Стойност в хил. лв.	Дял от актива	Стойност в хил. лв.	Дял от актива
Общо в дългови книжа, в т.ч.	4 149	15.86%	3 739	25.14%
в корпоративни облигации	371	1.42%	1 275	8.57%
в държавни ценни книжа	3 778	14.44%	2 464	16.57%
Ликвидни средства	21 937	83.86%	11 086	74.55%
Обща стойност на портфейла	26 086	99.72%	14 825	99.69%

Всички видове активи в портфейла се поддържат в границите, установени в Проспекта на договорния фонд и в съответствие с действащата нормативна уредба.

Валутна структура на портфейла на ДФ „ОББ Евро Пари“ към 31.12.2017 г.:

	Стойност в хил. лв.	% от актива
Активи във валута (равностойност в лв.)	25 872	98.90%
Активи в лева	215	0.82%
Общо портфейл:	26 087	99.72%

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО (продължение)

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2016 г.

Сектор	Стойност в хил. лева	Дял от актива
ДЦК	3 778	14.44%
Финанси	371	1.42%
Общо:	4 149	15.86%

*Обобщена информация на данните за ДФ „ОББ Евро Пари“
за периода 01.01.2017 – 31.12.2017 г.*

Показател	Стойност
Кумулирана доходност за периода	1.41%
Стандартно отклонение на годишна база	0.41%
Коефициент на Шарп	3.50
Доходност за последният месец	0.11%
Доходност за последното тримесечие	0.30%
Доходност за последните 6 месеца	0.65%
Безрискова доходност *	-0.030%
Минимална дневна доходност	-0.15%
Максимална дневна доходност	0.17%
Минимална кумулирана доходност	0.00%
Максимална кумулирана доходност	1.42%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	0.07%
Максимална месечна доходност	0.19%
Средномесечна доходност	0.12%
Брой последователни месеци с положителна доходност	12
Брой последователни месеци с отрицателна доходност	0
Месеци с положителна доходност	12
Месеци с отрицателна доходност	0
Дни с положителна доходност	152
Дни с отрицателна доходност	91
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	1.67

Забележка. За безрискова доходност е приета осреднената стойност на овърнайт Софибор за периода на анализа.

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО (продължение)

Показател (в лева)	Стойност
Стойност на активите в началото на периода	14 869
Стойност на активите в края на периода	26 156
Стойност на задълженията в началото на периода	7
Стойност на задълженията в края на периода	17
Общо приходи за дейността към края на периода	963
Общо разходи за дейността към края на периода	685
Счетоводна печалба/загуба към края на периода	278
Нетна стойност на активите в началото на периода	14 862
Нетна стойност на активите в края на периода	26 139
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	20 318
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	684 041.4628
Брой на обратно изкупени дялове	165 708.6037
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	1 224 133.3814
НСА на 1 дял в началото на периода (в евро)	10.7663 €
НСА на 1 дял в края на периода (в евро)	10.9177 €

*** данните за началото на периода са от 30.12.2016 г., а за края на периода – от 29.12.2017 г., относно НСА на 1 дял, тъй като това са последните потвърдени от банката-депозитар цени. Всички останали данни са към 31.12.2017 г.

1. Ликвидност

При осъществяване на дейността на ДФ “ОББ Евро Пари” управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт” АД стриктно спазва изискванията на закона и Правилата на Фонда относно ликвидността му.

През 2017 г. ДФ “ОББ Евро Пари” не е изпитвал недостиг на ликвидни средства.

2. Резултати от дейността:

През 2017 г. ДФ “ОББ Евро Пари” реализира приходи от следните компоненти:

- ✓ положителна разлика от операции с финансови активи (положителната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- ✓ последваща оценка на активи (положителната разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- ✓ приходи от лихви по дългови финансови инструменти;
- ✓ приходи от лихви по срочни и безсрочни депозити;

През 2017 г. ДФ “ОББ Евро Пари” реализира разходи от следните компоненти:

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО (продължение)

2. Резултати от дейността (продължение)

Финансовите разходи са:

- ✓ разходи от операции с финансови активи (отрицателната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- ✓ разходи от последваща оценка на финансови активи (отрицателна разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- ✓ платени комисионни по сделки с ценни книжа;
- ✓ разходи, свързани с валутна преоценка;
- ✓ банкови такси за парични преводи.

Нефинансовите разходи са:

- ✓ външни услуги, включващи възнаграждения на банката депозитар и Управляващото дружество, Комисия за финансов надзор (КФН), Централен депозитар (ЦД), възнаграждение на одитор и разходи за администриране на дяловете на Фонда;
- ✓ амортизационни отчисления.

ДФ „ОББ Евро Пари“ не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване.

През 2017 г. не са извършвани извънредни разходи за сметка на ДФ „ОББ Евро Пари“.

Известните на управителните органи на управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД рискове, които има вероятност да окажат неблагоприятно влияние върху приходите на ДФ „ОББ Евро Пари“, са подробно описани в Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда.

II. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

От 31.12.2017 г. до датата на изготвяне на Годишния финансов отчет не са настъпили важни и/или значителни за дейността на Фонда събития, неоповестяването, на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети.

III. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2017 г., за сметка на ДФ „ОББ Евро Пари“ не са осъществявани научни изследвания и разработки.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

ДФ „ОББ Евро Пари“ ще продължи да функционира, спазвайки изцяло заложената в Правилата и Проспекта му политика на инвестиране при ниско ниво на риск, на средствата на притежатели на негови дялове, в консервативен и диверсифициран портфейл от финансови инструменти, предимно в дългови ценни книжа, деноминирани в евро, приети за търговия на регулираните пазари в държави членки на Европейския съюз и инструменти на паричния пазар, деноминирани в евро.

Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД ще работи професионално, както за увеличаване на активите и целесъобразното им инвестиране, така и за привличане на нови инвеститори във Фонда.

Не се предвижда осъществяване на сделки от съществено значение за Фонда, доколкото всички сделки следва да се вписват в общата инвестиционна политика на Фонда за постигане на целите, посочени по-горе.

V. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ФОНДА

ДФ „ОББ Евро Пари“ няма клонове в страната или чужбина.

VI. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДОГОВОРНИЯ ФОНД ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНЯВАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ – ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОЛИТИКАТА МУ НА ХЕДЖИРАНЕ НА ВСЕКИ ОСНОВЕН ТИП ХЕДЖИРАНА ПОЗИЦИЯ, ЗА КОЯТО СЕ ПРИЛАГА И ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО; ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ФОНДА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК.

Структурата на портфейла на ДФ „ОББ Евро Пари“ към 31.12.2017 г. се състои от депозити и разплащателни сметки – 83.86% от актива и Държавни ценни книжа и облигации – 15.86%.

Рисковите фактори, които оказват влияние върху инвестициите на ДФ „ОББ Евро Пари“ са:

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

1.1. лихвен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на дадена ценна книга към изменението на нивото на лихвените проценти. Лихвеният риск има две основни разновидности:

I) Риск от изменение на пазарната цена на лихвоносни финансови инструменти (вкл. деривативи базирани върху лихвени проценти), във връзка с изменение на пазарните лихвени проценти;

II) Риск от намаление/увеличение на лихвените плащания по лихвоносни активи/пасиви във връзка с промяна на пазарните лихвени проценти; Фондът не използва кредитно финансиране за дейността си и няма други лихвоносни пасиви, които биха могли да бъдат изложени на лихвен риск.

VI. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДОГОВОРНИЯ ФОНД ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНЯВАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ – ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОЛИТИКАТА МУ НА ХЕДЖИРАНЕ НА ВСЕКИ ОСНОВЕН ТИП ХЕДЖИРАНА ПОЗИЦИЯ, ЗА КОЯТО СЕ ПРИЛАГА И ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО; ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ФОНДА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК. (продължение)

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

Финансовите активи притежавани от фонда, могат да се определят в две категории за целите на анализа на лихвения риск:

У Притежавани облигации и Държавни ценни книжа

Към 31.12.2017 г. ДФ „ОББ Евро Пари“ притежава облигации и държавни ценни книжа в размер 15.86% от активите на Фонда.

У Парични инструменти и еквиваленти

С цел поддържане на висока ликвидност, 83.86% от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка и депозити).

1.2. валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или еврото. Управляващото дружество измерва валутния риск за всяка валута, различна от лев и евро. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева или евро спрямо нетната валутна експозиция. Към 31.12.2017 г. ДФ „ОББ Евро Пари“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

1.3. ценови риск – Управляващото дружество измерва ценовия риск - рискът от намаляване на стойността на съответния финансов инструмент, поради неблагоприятни изменения на пазарните цени, чрез един от приложимите за съответния пазар на ценни книжа количествени методи: стандартно отклонение на възвращаемостта на съответната акция, β -коефициент към индексите на съответните пазари или стандартното отклонение на избрания индекс на регулирания пазар. УД измерва „стойност под риск“ (VaR), на който са подложени активите на Фонда, използвайки параметричен подход с 252 дневни наблюдения, степен на доверителност 99 % и времеви хоризонт 10 дни.

2. кредитен риск – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите в които те извършват дейност. Наблюдават се три типа кредитен риск:

2.1. Контрагентен риск е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки и се оценява посредством анализ на кредитоспособността на контрагентите по тези сделки.

VI. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДОГОВОРНИЯ ФОНД ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНЯВАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ – ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОЛИТИКАТА МУ НА ХЕДЖИРАНЕ НА ВСЕКИ ОСНОВЕН ТИП ХЕДЖИРАНА ПОЗИЦИЯ, ЗА КОЯТО СЕ ПРИЛАГА И ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО; ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ФОНДА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК. (продължение)

2.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността ДФ „ОББ Евро Пари“ да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като той е изпълнил задълженията по дадени сделки към този контрагент. Управляващото дружество измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките сключени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм.

2.3. Инвестиционен кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. Фондът не притежава прехвърляеми ценни книжа.

Фондът оценява и управлява този риск посредством качествен и количествен кредитен анализ на базата на финансовите отчети на емитента, капиталовата структура на емитента, обезпечението на емисията и кредитния рейтинг (репутацията) на емитента, както и диверсификация на портфейла от облигации.

При управлението на кредитния риск, УД има за цел да постигне високо качество на портфейла от облигации чрез извършване на посочения по-горе анализ, както и да минимизира риска от неизпълнение на сключваните от него сделки.

3. операционен – Основната цел на УД при управлението на операционния риск е избягването на вероятността от загуби, както за управляващото дружество така и за договорния фонд, в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на длъжностни лица или от вътрешни събития. Процесът на управление на този риск включва ясно дефиниране на правата и задълженията на служителите в Правилата за вътрешната организация на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, както и други мерки подробно описани в Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите и Правилата за управление на риска. УД следи за нивото на оперативния си риск ежедневно, като поддържа база данни със събития от оперативен характер и анализира риска по два показателя – честота на възникване и степен на въздействие.

През 2017 г. Фондът не е обект и не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

4. ликвиден риск – Управляваните от УД позиции в държавни ценни книжа и корпоративни облигации са носители на ликвиден риск, определящ се от пазарното търсене на инвестиционните инструменти и проявяващ се като реализиране на загуби, поради невъзможност да се продадат на стойност близка до справедливата, при нужда от ликвидни средства за покриване на краткосрочни задължения.

VI. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДОГОВОРНИЯ ФОНД ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНЯВАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ – ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОЛИТИКАТА МУ НА ХЕДЖИРАНЕ НА ВСЕКИ ОСНОВЕН ТИП ХЕДЖИРАНА ПОЗИЦИЯ, ЗА КОЯТО СЕ ПРИЛАГА И ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО; ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ФОНДА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК. (продължение)

Управлението на ликвидността на Фонда 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 дружеството; разработване на стратегии за предотвратяване на кризисни ситуации.

При управлението на ликвидния риск, основната цел, която УД следва е осигуряването на постоянна възможност на Фонда да посреща задълженията си и предотвратяването на настъпването на ликвидна криза.

Ограничаване негативното влияние на тези фактори се постига с активно управление на средствата чрез оптимизиране на срочната структура на портфейла от облигации и диверсификация на инвестиционния портфейл като цяло.

През 2017 г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на ликвиден риск.

5. риск от концентрация – Рискът от намаляване стойността на управляваните от УД портфейли поради неправилна диверсификация на експозициите към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област и др.

За целта на управлението на риска от концентрация, УД приема лимити за сделки, като следи ежедневно изпълнението на поставените лимити и законовите инвестиционни ограничения съгласно изискванията на чл. 45-49 от ЗДКИСДПКИ.

Отдел „Управление на риска“ извършва оценка на описаните рискове и изготвя отчети за състоянието на различните рискове и внася същите за разглеждане, обсъждане и приемане от Съвета на директорите на УД.

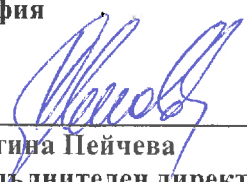
Към 31.12.2017 г. са спазени всички лимити, заложи в проспекта на Фонда, както и в правилата за управление на риска.

Конкретните методи и организация за управление на горепосочените рискове се уреждат в Правилата за управление на риска на ДФ „ОББ Евро Пари“.

VII. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

През 2018 г. не се предвижда развитие на персонала на ДФ „ОББ Евро Пари“, тъй като дейността за сметка на Фонда се осъществява изцяло от персонала на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

Дата: 14.03.2018 г.
София



Катина Пейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД



Стефан Тъмнев
Прокурист
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

	Пояснения	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	17,741	8,876
Срочни депозити	4	4,196	2,210
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	4,149	3,739
Вземания	6	70	42
Други активи		-	2
Общо активи		26,156	14,869
Пасиви			
Текущи задължения	8	17	7
Общо пасиви		17	7
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване			
		26,139	14,862
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период			
	7	10.9177 €	10.7663 €

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 21 март 2018 г.:

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

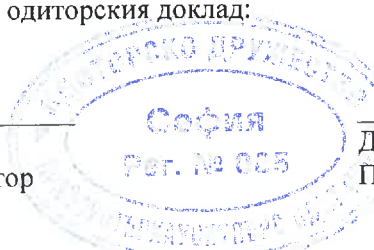
Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист



Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Вотева
Регистриран одитор
30-03-2018



Джон Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
30-03-2018

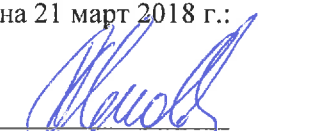
Пояснителните приложения са неделима част от този финансов отчет

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
 ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

	Пояснения	2017 г.	2016 г.
Нетни положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:		183	49
	<i>от последваща оценка</i>	184	49
	<i>от търговия</i>	(1)	-
Приходи от лихви	9	218	149
Банкови такси за преводи		(7)	(6)
Нетни (отрицателни) разлики, свързани с валутни операции		(1)	(2)
Разходи за външни услуги	10	(114)	(62)
Такси за поддържане на регистър на ценни книжа		(1)	(1)
НЕТНА ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		278	127
Разходи за данъци		-	-
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		278	127

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 21 март 2018 г.:


 Съставил:
 Елена Кьосева
 Главен счетоводител


 Катина Пейчева
 Изпълнителен директор


 Стефан Тъмнев
 Прокурист

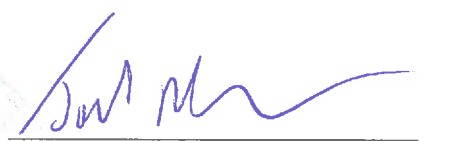


Заверил съгласно одиторския доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор

30-03-2018




 Джок Нюнан
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

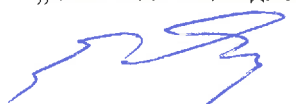
30-03-2018

Пояснителните приложения са неделима част от този финансов отчет

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

Пояснения	2017 г.	2016 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления, свързани с финансови активи	1,299	730
Парични плащания, свързани с финансови активи	(1,524)	(2,893)
Парични постъпления, свързани с депозити	2,195	2,118
Парични плащания, свързани с депозити	(4,186)	(1,393)
Постъпления от лихви	238	162
Парични плащания по лихви, свързани с покупки на дългови ценни книжа	(18)	(20)
Парични плащания, свързани с управляващо дружество	(98)	(49)
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове	(2)	(1)
Парични потоци, свързани с банка-депозитар	(5)	(5)
Плащания такси трансфери и поддържане на регистър ценни книжа	(1)	(1)
Парични плащания, свързани с други контрагенти	(3)	(4)
Банкови такси за преводи	(7)	(6)
Нетен паричен поток (за) оперативна дейност	(2,112)	(1,362)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от емитиране на дялове	14,485	10,508
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове	(3,505)	(2,342)
Парични плащания, свързани с такси за емитиране/обратно изкупуване на дялове	(2)	(1)
Нетен паричен поток от финансова дейност	10,978	8,165
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	8,866	6,803
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	8,876	2,075
Ефект от промяната на валутния курс на парични средства и еквиваленти	(1)	(2)
Пари и парични еквиваленти в края на периода	17,741	8,876

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 21 март 2018 г.:


Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител


Катина Пейчева
Изпълнителен директор


Стефан Тъмнев
Прокурист



Заверил съгласно одиторския доклад:


Росица Ботева
Регистриран одитор
Дата:
30 -03- 2018



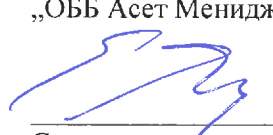

Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
30 -03- 2018

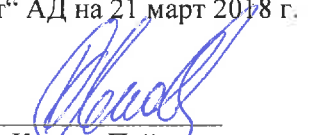
Пояснителните приложения са неделима част от този финансов отчет

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

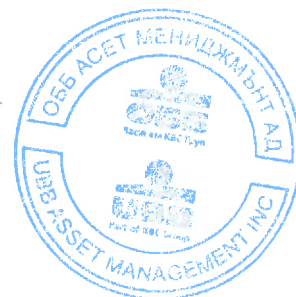
	<u>Пояснения</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 1 януари		14,862	6,526
Нетно увеличение на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове		278	127
Емитиране на дялове през периода	7	14,513	10,548
Обратно изкупени дялове през периода	7	(3,514)	(2,339)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември		<u>26,139</u>	<u>14,862</u>

Този финансов отчети е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 21 март 2018 г.


Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител


Катина Пейчева
Изпълнителен директор


Стефан Тъмнев
Прокурист



Заверил съгласно одиторския доклад:


Росица Ботева
Регистриран одитор
Дата:

30-03-2018




Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

30-03-2018

Пояснителните приложения са неделима част от този финансов отчет

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ
ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

1 Организация и дейност

Договорен Фонд „ОББ Евро Пари“ е колективна инвестиционна схема, БУЛСТАТ 175882207.

Предметът на дейност на ДФ „ОББ Евро Пари“ е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други предвидени в закон ликвидни финансови активи на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, при спазване на принципа на разпределение на риска. Капиталът на ДФ „ОББ Евро Пари“ към датата на регистрацията е равен на нула. Броят дялове е неограничен и непрекъснато се променя, в зависимост от издаването (емитирането) и обратното изкупуване на неговите дялове. Към 31 декември 2016 номиналната стойност на един дял е 10 (десет) евро, ISIN код BG9000005108.

Не са предвидени ограничения в срока на съществуване на договорния фонд. Договорният фонд не е юридическо лице и в този смисъл няма органи на управление. Организирането и управлението на ДФ „ОББ Евро Пари“ се извършва от Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, което взема всички решения относно неговото създаване, функциониране, преобразуване и прекратяване. При осъществяване на действия по управление на ДФ „ОББ Евро Пари“, Управляващото дружество действа от свое име и за сметка на Фонда.

Договорният фонд се счита за учреден от момента на вписването му в регистъра, воден от Комисията за финансов надзор, което се извършва с решение № 305-ДФ / 14.05.2010 г. на КФН. Договорният фонд е учреден с наименованието ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“, като с Решение на Комисията за финансов надзор № 457-ДФ от 09.05.2014г. е одобрена промяна в Правилата на фонда, включително в неговото наименование - от ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ на ДФ „ОББ Евро Пари“. Публичното му предлагане на дяловете започна на 31.05.2010 г. и се осъществява през клоновата мрежа на „Обединена Българска Банка“ АД („Управляващото дружество“, „УД“). Управляващото дружество, за сметка на ДФ „ОББ Евро Пари“ е сключило Договор за депозитарни услуги с „Юробанк България“ АД, която е избрана за Банка - депозитар на Фонда от Съвета на директорите.

Фондът издава/продава дялове по искане на инвеститорите. Паричните средства, набрани от емитирането на дялове на ДФ „ОББ Евро Пари“, се инвестират от Управляващото дружество предимно в дългови финансови инструменти деноминирани в евро с фиксирана доходност, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина и инструменти на паричния пазар и в по-малка степен - в дялови ценни книжа – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите. Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ „ОББ Евро Пари“, включително и при ликвидация, и участва съразмерно на притежаваните от него дялове в печалбите и загубите. Едно от най-съществените права на притежателите на дялове е, по тяхно искане, тези дялове да бъдат изкупени обратно от ДФ „ОББ Евро Пари“ чрез Управляващото дружество по цена, която се базира на нетната стойност на активите и отразява реализираните печалби или загуби.

Седалището и адресът на управление на ДФ „ОББ Евро Пари“ е в гр. София, община Възраждане, ул. „Света София“ № 5, където е и седалището на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, което го организира и управлява. Адресът за кореспонденция е гр. София, бул. Витоша № 89Б, ет.6.

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, с протокол № 374 от 21.03.2018г.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

Договорен Фонд “ОББ Евро Пари” организира текущата си счетоводна отчетност в съответствие с изискванията на българското счетоводно, данъчно и търговско законодателство и утвърдената от ръководството на Управляващото дружество счетоводна политика.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в ЕС.

Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към тях.

Счетоводството на Фонда се води отделно от счетоводството на Управляващото го дружество.

2.2 Промени в МСФО

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Фонда

Фондът е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2017 г.:

- *Изменения в МСС 12* - Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби;
- *Изменения в МСС 7* - Инициатива за оповестяване.

(ii) Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2018 г. и не са приети предварително от Фонда

Определени нови счетоводни стандарти и разяснения бяха публикувани като незадължителни за отчетния период към 31 декември 2017 г. и не са били приети предварително от Фонда. Оценката на Фонда върху въздействието на тези нови стандарти и разяснения е изложена по-долу.

МСФО 9 "Финансови инструменти" се отнася до класифицирането, оценяването и отписването на финансови активи и пасиви. Той заменя многобройните модели за класификация и измерване в МСС 39 и е в сила за отчетните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Класификацията и оценката на дълговите активи ще се определя от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на финансовите активи. Дълговите инструменти се оценяват по амортизирана стойност, ако целта на бизнес модела е да се държи финансов актив за събиране на договорните парични потоци и договорните парични потоци по инструмента представляват единствено плащания на главница и лихви (SPPI). Дълговият инструмент се оценява по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ако целта на бизнес модел е да се държи финансов актив, както за събиране на договорни парични потоци от SPPI, така и за продажба. Всички други дългови инструменти трябва да бъдат признати по справедлива стойност в печалбата или загубата. Предприятието обаче може, при първоначално признаване, неотменяемо да определи финансов актив като такъв, който се оценява по справедлива стойност в печалбата

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

или загубата, ако това елиминира или значително намалява несъответствието при оценяването или признаването. Деривативните и капиталови инструменти се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, освен ако за капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, се направи неотменим избор да се оценяват по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

МСФО 9 също така въвежда нов модел за очаквани кредитни загуби (ECL) на обезценка.

При приемането към МСФО 9, инвестиционният портфейл на Фонда ще продължи да бъде класифициран като такъв по справедлива стойност в печалбата или загубата. Другите финансови активи, които се държат за събиране на плащания по лихви и главници, ще продължат да се оценяват по амортизирана стойност без да имат съществено въздействие, очаквано в резултат от прилагането на новия модел на обезценка. В резултат на това не се очаква приемането на МСФО 9 да окаже съществено влияние върху финансовите отчети на Фонда.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той отменя МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента. Стандартът позволява или пълен, или модифициран ретроспективен подход на приемане.

Въздействие

Фондът оцени ефекта от прилагането на новия стандарт върху финансовия си отчет и не идентифицира области, които ще бъдат засегнати.

Дата на приемане от Фонда

Задължително за финансови години, започващи на или след 1 януари 2018 г. Фондът възнамерява да приеме стандарта, като използва модифицирания ретроспективен подход, което означава, че кумулативното въздействие от приемането ще бъде признато в неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. и че сравнителните данни няма да бъдат преизчислени.

Изменения към МСФО 4 Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и приет от ЕС.

(iii) Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2019 г. и не са приети предварително от Фонда

МСФО 16 Лизинги

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса, тъй като разграничението между оперативните и финансови лизинги е премахнато. Според новия стандарт, актив (правото на ползване на наетия обект) и финансово задължение по лизингови вноски се признават. Единственото изключение са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност. Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

Въздействие

Фондът оцени ефекта от прилагането на новия стандарт върху финансовия си отчет и не идентифицира области, които ще бъдат засегнати.

Стандартът е задължителен за финансови години, започващи на или след 1 януари 2019 г. На този етап Фонда не възнамерява да приема стандарта преди влизането му в сила. Фондът възнамерява да приложи опростения преходен подход и няма да преизчислява сравнителните данни за годината преди първоначалното признаване.

Няма други стандарти, които не са все още в сила и които се очаква да имат значително въздействие върху Фонда през настоящия или бъдещ отчетен период, както и в обозримите бъдещи трансакции.

(iv) Нови стандарти, разяснения и изменения още не приети от ЕС

МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2021 г.

КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през първото тримесечие на 2018 г.

КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издаден на 7 юни 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на трансакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през първата половина на 2018 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през първото тримесечие на 2018 г.

Изменения към МСФО 9 Опция за предплащане с отрицателно възнаграждение (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г. (издаден на 12 декември 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

2.3 Действащо предприятие

Финансовият отчет на Фонда е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.4 Функционална валута и валута на представяне

За Фонда функционална валута е националната валута на Република България – лев („лева“). Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева (хил. лв.).

2.5 Счетоводна конвенция

Финансовият отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческата цена, с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които са представени по справедлива стойност.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави приблизителни счетоводни оценки и разумни предположения, които влияят върху балансовите стойности на активите и пасивите, приходите и разходите за периода. Тези оценки и предположения се основават на наличната информация към датата на изготвяне на финансовия отчет и бъдещите действителни резултати е възможно да се различават от тези оценки.

Основните приблизителни счетоводни оценки и разумни предположения са разгледани подробно в приложение 2.16.

2.6 Чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута, т.е. операциите, деноминирани във валута, различна от лева, който е функционалната валута на Фонда, се отчитат по обменния курс, валиден в деня на сделката. Валутно-курсовите разлики, възникнали при извършването на такива сделки и от преоценката на парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в резултата за периода.

Паричните активи и пасиви, деноминирани във валута, са оценени в лева по официалния курс на БНБ както следва:

Валута	31.12.2017	31.12.2016
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.63081	1.85545

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска Народна Банка

2.7 Пари и парични еквиваленти

Фондът отчита като пари и парични еквиваленти средствата по разплащателни сметки, които се оценяват по амортизирана стойност или по депозити с оригинален срок на падеж до 3 месеца.

Управляващото дружество е длъжно да внесе постъпилите в брой парични средства за издаване на дялове на Фонда по банковата сметка в банката депозитар, най-късно до края на следващия работен ден.

Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в легова равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8 Срочни депозити

За целите на финансовия отчет Фондът отчита като срочни депозити тези с оригинален срок на падеж над 3 месеца. След първоначалното им признаване Фондът оценява депозитите по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП).

Управляващото дружество за сметка на Фонда, не може да сключва банкови депозити за период по-дълъг от 12 месеца.

ДФ „ОББ Евро Пари“ не може да инвестира повече от 20 на сто от активите си във влогове в една банка. Ограничението не се прилага върху общата стойност на срочните депозити и парични средства по разплащателни сметки в Банката депозитар, която към 31 декември 2017 възлиза на 67.82% от общите активи на Фонда, и е формирана единствено от парични средства по разплащателни сметки.

Фондът поддържа банкови депозити само в евро.

Депозитите, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в легова равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката.

2.9 Финансови активи и пасиви

В съответствие с МСС 39 *“Финансови инструменти: Признаване и оценяване”* (МСС 39) всички финансови активи и пасиви, включително деривативните финансови инструменти, трябва да бъдат признавани и оценявани в отчета за финансовото състояние в зависимост от категорията, към която са класифицирани.

Финансови активи

Финансовите активи се класифицират съгласно изискванията на МСС 39 в четири категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, инвестиции държани до падеж, кредити и вземания, и финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им придобиване.

Финансови активи и пасиви, държани за търгуване

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват инструменти за търгуване, които Фондът придобива и държи основно с цел да ги продаде или придобие обратно в кратък срок или ги държи като част от портфейл, който се управлява като цяло с цел краткосрочна печалба.

Финансовите активи и пасиви за търгуване се признават първоначално по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние като разходите за придобиване се отнасят директно в отчета за всеобхватния доход. Всички промени в справедливата стойност се признават като част от нетните приходи от търговски операции в отчета за всеобхватния доход. Финансовите активи и пасиви за търгуване не се рекласифицират след първоначалното им признаване, освен ако Фондът прецени, че няма да ги държи с цел търгуване в близко бъдеще и са налице следните условия: ако финансовият актив отговаря на определението за кредити и вземания той би могъл да бъде рекласифициран, ако Фондът има намерение и възможност да държи актива за определен период или до падеж; ако финансовият актив не отговаря на определението за кредити и вземания, той може да бъде рекласифициран извън категория „за търговия“ само при „необичайни обстоятелства“.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

Разликите между отчетните стойности на продадените ценни книжа и тяхната продажна цена, ако възникнат такива, се отразяват нетно в отчета за всеобхватния доход като печалба или загуба от операции с финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички промени в справедливата стойност на ценните книжа се отразяват в отчета за всеобхватния доход. Приходите от лихви по притежаваните ценни книжа за периода, през който са били държани, се отчитат като приходи от лихви от финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Приходи от дивиденди се признават, когато възникне правото за получаването им.

Към 31 декември 2017 г. финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, се състоят от Държавни ценни книжа издадени от Република България и Румъния и чуждестранни корпоративни облигации.

Към 31 декември 2017 г. и 2016 г. няма сключени сделки с деривативни финансови инструменти.

Покупки и продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, се признават на датата на уреждане на сделката.

Вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Вземанията на фонда са с текущ характер и се очаква да бъдат събрани в рамките на следващия отчетен период. Вземанията са представени по тяхната номинална стойност, нетно от обезценка.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви, които не са деривативни инструменти или не са определени при придобиването им за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат по амортизирана стойност. Първоначално те се признават по “себестойност”, т.е. справедливата стойност на получените парични потоци при възникване на пасива, намалени с разходите по сделката. Впоследствие всяка разлика между нетните парични потоци и остатъчната стойност се признава в нетния доход за периода по метода на ефективната лихва за срока на пасива.

Отписване и нетиране на финансови активи и пасиви

Един финансов актив се отписва на вальора, след като Фондът няма повече контрол върху договорните права и е прехвърлил в значителна степен рисковете от собствеността върху актива. Това се получава, когато правата се реализират, валидността им е изтекла или са откупени. Един финансов пасив се отписва, когато е погасен.

Финансовите активи и пасиви се нетират, а нетната стойност се отчита в отчета за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове, само когато Фондът има влязло в сила законно право да нетира признатите стойности, а сделките са предвидени да бъдат уредени на нетна основа.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

Обезценка на финансови активи

Текущо и към края на всеки отчетен период Фондът определя дали са налице обективни доказателства за обезценка на определен финансов актив или група финансови активи. Финансов

актив или група финансови активи се считат за обезценени само ако са налице обективни доказателства за обезценка в следствие на едно или повече събития, които са настъпили след придобиване на актива/групата активи и тези събития имат ефект върху очакваните парични потоци на актива/групата активи.

2.10 Краткосрочни пасиви

Краткосрочните пасиви включват търговски и други задължения. Признават се, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми на друго предприятие или физическо лице. Задълженията в лева са оценени по стойност на тяхното възникване.

2.11 Провизии, условни активи и пасиви

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

2.12 Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове на Фонда включват записан капитал, премии от емисии, общи резерви и неразпределени печалби.

Записаният капитал на Фонда е променлива величина, в зависимост от емитираните и обратно изкупени дялове. Фондът издава/продава дялове по искане на инвеститорите.

ДФ „ОББ Евро Пари“ отчита записания си капитал по номинална стойност на издадените и регистрирани дялове.

Премийните резерви при емитиране /обратно изкупуване на дялове на Фонда представляват разликата, получена от нетната стойност на един дял и номиналната стойност, умножена по съответния брой дялове, емитирани /обратно изкупени в деня на сetyлмента. Оценката на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове е разгледана по-подробно в приложение 7.

Нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове на Фонда са база за определяне на емисионната цена и цената за обратно изкупуване на дяловете му за всеки работен ден.

2.13 Данъчно облагане

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО), колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България по реда на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), не се облагат с корпоративен данък.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.14 Приходи

Основните приходи на ДФ „ОББ Евро Пари“ са:

- положителна разлика от операции с финансови активи (положителната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- последваща оценка на активи (положителната разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- приходи от лихви по дългови финансови инструменти;
- приходи от лихви по срочни и безсрочни депозити.

Приходите от лихви се признават на принципа на текущо начисляване. Нетният резултат от разликите от промените в оценката на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, се отчита като текущ приход или разход от преоценки. Разликата между преоценената стойност и продажната цена на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата при сделки с тях, се признава като текущи приходи или разходи от операции с инвестиции.

2.15 Разходи

Всички разходи се признават в периода на възникване в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите разходи са:

- разходи от операции с финансови активи (отрицателната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- разходи от последваща оценка на финансови активи (отрицателна разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- платени комисионни по сделки с ценни книжа;
- разходи, свързани с валутна преоценка;
- банкови такси за парични преводи.

Нефинансовите разходи са:

- външни услуги, включващи възнаграждения на банката депозитар и Управляващото дружество, Комисия за финансов надзор (КФН), Централен депозитар (ЦД), възнаграждение на одитор и разходи за администриране на дяловете на Фонда;
- амортизационни отчисления.

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Фондът определя справедливата стойност на финансовите си активи и пасиви в съответствие с МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“. МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови активи. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 "Плащане на базата на акции", лизинговите операции в рамките на обхвата на МСС 17 "Лизинг"; както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

справедлива стойност, но не представляват такова - като оценката по нетна реализируема стойност в МСС 2 "Материални запаси" или по стойността в употреба в МСС 36 "Обезценка на активи".

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е продажна цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна или определена чрез друг метод за остойностяване.

Оповестяване на справедлива стойност

МСФО 7 "Финансови инструменти: Оповестяване", изисква оповестяване в бележките към финансовия отчет на информация относно справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Политиката на Фонда е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност.

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване

Някои от активите и пасивите на Фонда се оценяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. За тези активи и пасиви, както и за активите и пасивите, за които се изисква оповестяване на оценената справедлива стойност, Фондът оповестява нивото в йерархията на справедливите стойности, към което оценките на справедливата стойност са категоризирани в цялостния им обхват, всяко значимо прехвърляне между ниво 1 и ниво 2 от йерархията на справедливите стойности и причините за него, както и равнение от началните към крайните салда за оценките, подлежащи на ниво 3.

Финансовите инструменти на Фонда, които не се отчитат по справедлива стойност в включват парични средства в брой и по банкови сметки, срочни депозити, вземания и задължения. За да се оцени справедливата стойност на всяка група финансови инструменти, се използват следните методи и предположения:

- Парични средства в брой и по банкови сметки – поради ликвидния характер на тези инструменти, тяхната балансова стойност съответства на справедливата стойност.
- Срочните депозити се признават първоначално по справедлива стойност. След първоначалното признаване те се отчитат по номинална стойност с натрупана лихва. Тъй като срочните депозити са със срок до една година, Фондът смята, че балансовата стойност на срочните депозити не се отличава значително от тяхната справедлива стойност.
- Другите вземания и задължения се представят по номинална стойност, като вземанията са намалени с обезценките за загуба. Балансовата стойност на тези инструменти е най-добрата оценка на тяхната очаквана справедлива стойност.

Йерархия на справедлива стойност

ДФ "ОББ Евро Пари" извършва ежедневна преоценка на ценните книжа в портфейла си, включително книжата, които са в процес на сепарация. Разликата от преоценката се отразява в текущия финансов резултат.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 Г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Фондът използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност:

- Ниво 1: обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Ниво 2: други входни данни, различни от включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми за даден актив, пряко или косвено;
- Ниво 3: Ненаблюдаеми входни данни за даден актив или пасив.

В процеса на определяне на справедливата стойност на активите и пасивите, Фондът използва пазарна информация доколкото такава е налична. Където информация от ниво 1 в йерархията на справедливите стойности не е налична, Фондът прилага методи за остойностяване, използващи максимално наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите такива. Методите за остойностяване, използвани за оценяване на справедливата стойност, се прилагат последователно.

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г:

	2017 г.	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност						
Държавни ценни книжа, емитирани от РБ България		2,016	2,016	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния		1,762	1,762	-	-	-
Български корпоративни облигации		-	-	-	-	-
Чуждестранни корпоративни облигации		371	371	-	-	-
Общо:		4,149	4,149	-	-	-

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016:

	2016 г.	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност						
Държавни ценни книжа, емитирани от РБ България		1,645	1,645	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния		819	819	-	-	-
Български корпоративни облигации		590	-	-	590	-
Чуждестранни корпоративни облигации		685	685	-	-	-
Общо:		3,739	3,149	-	590	-

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Оценката на български и чуждестранни облигации и други форми на дългови ценни книжа, допуснати до или търгувани на активен регулиран пазар в Република България, се извършва:

а) по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за работния ден, към който се извършва оценката, обявена чрез система за търговия или в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за този ден е не по-малък от 0.01 на сто от обема на съответната емисия.

б) ако не може да се определи цена по реда на а), последваща оценка на облигации се извършва по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня, към който се извършва оценката, за който има сключени сделки.

в) в случаите, когато се извършва последваща оценка на облигации, по които предстои плащане на лихва и публикуваната чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин цена на сключени с тях сделки или на цена "купува" е нетна, последващата оценка се формира, като към публикуваната се прибави дължимият лихвен купон към датата на извършване на оценката: стойността на натрупаната лихва се определя чрез използването на следната формула:

$$AccInt = F * \frac{C}{n} * \frac{A}{E}$$

Където:

AccInt – е натрупаният лихвен купон

F – е главницата (номиналната стойност) на облигацията

C – годишният лихвен купон

n – броят на лихвените плащания в годината

A – изминалите лихво-дни от началото на лихвения период до датата на изчисленията. Дните се изчисляват на база 30 дни в месец или реален брой дни в зависимост от регламентацията в проспекта за съответната емисия.

E – броят дни в текущия лихвения период. Дните се изчисляват на база 360,364,365,366 дни в годината или реален брой дни в зависимост от регламентацията в проспекта за съответната емисия.

Към нетната цена се добавя натрупаният лихвен купон към деня на извършване на оценката и изчислената брутна цена се използва за последваща оценка на облигацията.

Последваща оценка на български и чуждестранни прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на функциониращи редовно, признати и публично достъпни активни регулирани пазари в чужбина, се извършва:

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

а) по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар в деня, към който се извършва оценката.

б) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "а" оценката се извършва по цена "купува" при затваряне на пазара в деня, към който се извършва оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа.

в) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "б" оценката се извършва по последна цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период, предхождащ деня, към който се извършва оценката.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

В случаите, когато пазарна цена не може да бъде определена, преоценката на ценните книжа се извършва по експертно определена справедлива стойност. Договорният фонд е възприел методика за определяне справедлива стойност на финансовите инструменти, която описва принципите на определянето на справедлива стойност на финансови инструменти, залегнали в одобрените от КФН Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на договорния фонд (като например „Метод на дисконтирани нетни парични потоци” и „Метод на нетна балансова стойност”).

Финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в легова равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката.

2.17 Инвестиционен портфейл

При управлението на инвестиционния портфейл на Фонда, Управляващото дружество поддържа състав и структура на активите на Фонда, както следва:

Видове активи	Относителен дял спрямо общите активи на ФОНДА
Дългови ценни книжа, деноминирани в евро, допуснати до или търгувани на регулираните пазари; дългови ценни книжа, деноминирани в евро, наскоро издадени, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от заместник-председателя на КФН; дялове на колективни инвестиционни схеми, деноминирани в евро, чиято инвестиционна политика съответства на рисковата насоченост на ФОНДА; влогове в банки, деноминирани в евро, инструменти на паричния пазар, деноминирани в евро, които са извън понятието за ликвидни средства	До 100 %
Дялови ценни книжа, деноминирани в евро, допуснати до или търгувани на регулираните пазари; дялови ценни книжа, деноминирани в евро наскоро издадени, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор; дялове на колективни инвестиционни схеми, деноминирани в евро, с по-рискова насоченост; деривативни финансови инструменти.	До 20 %
Ценни книжа и инструменти на паричния пазар деноминирани в евро извън горните	До 10 %

Някои от основните регулаторни инвестиционни ограничения на Фонда са, както следва:

- Фондът не може да инвестира повече от 5 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 Г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.17 Инвестиционен портфейл (продължение)

- Фондът може да инвестира до 10 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, само при условие че общата стойност на инвестициите в лицата, във всяко от които тя инвестира повече от 5 на сто от своите активи, не надвишава 40 на сто от активите на колективната инвестиционна схема. Ограничението по изречение първо не се прилага относно влоговете в кредитни институции, върху които се осъществява пруденциален надзор, както и към сделките с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти с тези институции.

2.18 Сравнителна информация

Представянето и класификацията на статиите във финансовия отчет се запазват през различните отчетни периоди, за да се осигури съпоставимост на сравнителната информация. Данните за минала година се коригират, когато това е необходимо, с цел съпоставимост с представянето в текущата година.

3. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2017 г.	% от актива	31.12.2016 г.	% от актива
Парични средства по разплащателни сметки	17,741	67.82%	8,876	59.69%
<i>в лева</i>	215	0.82%	799	5.37%
<i>в евро</i>	17,526	67.00%	8,077	54.32%
Общо:	17,741	67.82%	8,876	59.69%

Фондът има открити две разплащателни сметки в банката депозитар – легова и елогова.
Справедливата стойност на парите и паричните еквиваленти е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г.

4. Срочни депозити

	31.12.2017 г.	% от актива	31.12.2016 г.	% от актива
Депозити	4,196	16.04%	2,210	14.86%
<i>с надеж до 1 год. в евро</i>	4,196	16.04%	2,210	14.86%
Общо:	4,196	16.04%	2,210	14.86%

Справедливата стойност на срочните депозити е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2017 и 31.12.2016 г.

5. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	31.12.2017	31.12.2016
Държавни ценни книжа, емитирани от РБ България	2,016	1,645
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	1,762	819
Чуждестранни корпоративни облигации	371	685
Български корпоративни облигации	-	590
Общо:	4,149	3,739

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

5. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (продължение)

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са класифицирани като държани за търгуване.

Финансовите активи, държани за търгуване, са представени според йерархията за определяне и оповестяване на справедливата стойност по следния начин:

Финансови активи, държани за търгуване	31.12. 2017 г.	% от актива	31.12. 2016 г.	% от актива
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 – цена на затваряне	4,149	15.86%	3,149	21.18%
Оценени по справедлива стойност Ниво 3 – метод на дисконтирани нетни парични потоци	-	-	590	3.96%
Общо:	4,149	15.86%	3,739	25.14%

6. Вземания

	31.12. 2017 г.	% от актива	31.12. 2016 г.	% от актива
Вземане от записване на дялове	69	0.27%	41	0.28%
Вземания от главници	1	0.00%	1	0.01%
- по депозити	1	0.00%	1	0.01%
<i>вземане, нетно от обезценка</i>	<i>1</i>	<i>0.00%</i>	<i>1</i>	<i>0.01%</i>
	70	0.27%	42	0.29%

Вземането по главница по депозит представлява намалената с начислени обезценки стойност на падежирал депозит в Корпоративна търговска банка АД към 31 декември 2017г.

Справедливата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г.

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Евро Пари“ към 31 декември 2017 г. е разпределен в 1,224,133.3814 бр. дяла, с номинална стойност 10 евро всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Към 31.12.2017 г.	
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	705,800.5223	€ 10
Емитирани дялове	684,041.4628	€ 10
Обратно изкупени дялове	165,708.6037	€ 10
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	1,224,133.3814	€ 10
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	29.12.2017 г.	
Нетна стойност на един дял	10.9177 €	

ДОГОВОРЕН ФОНД „ ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове (продължение)

	Към 31.12.2016 г.	
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	31,434.2856	€100
Емитирани дялове от 01.01.2016 до 20.07.2016г. вкл.	27,913.4485	€100
Обратно изкупени дялове от 01.01.2016 до 20.07.2016г. вкл.	4,342.2026	€100
Общ брой дялове в обръщение към 20.07.2016г.	55,005.5315	€100
Общ брой дялове в обръщение след сплита с промяна в номинала от 100 евро на 10 евро	550,055.3150	€10
Емитирани дялове от 21.07.2016 до 31.12.2016г.	223,800.1700	€10
Обратно изкупени дялове от 21.07.2016 до 31.12.2016г.	68,054.9627	€10
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	705,800.5223	€10
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период		30.12.2016 г.
Нетна стойност на един дял		10.7663 €

С Решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество от 04.07.2016 г. е предприета промяна на номиналната стойност на един дял на ДФ "ОББ Евро Пари" от 100 евро на 10 евро, промяната е валидна от 21.07.2016 г.

Изменението в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове във връзка с емитиране и обратно изкупуване на дялове е представено в следващата таблица:

	Записан капитал	Премии от емисии	Общо
За годината приключваща на 31.12.2017 г.:	10,138	863	11, 001
- емитиране на дялове	13,379	1,134	14,513
- обратно изкупени дялове	(3,241)	(271)	(3,512)
- такса при обратно изкупени дялове, държани под 3 месеца в размер на 0.50% от НСА 1 дял	-	(2)	(2)
За годината приключваща на 31.12.2016 г.:	7,657	552	8,209
- емитиране на дялове	9,837	711	10,548
- обратно изкупени дялове	(2,180)	(158)	(2,338)
- такса при обратно изкупени дялове, държани под 3 месеца в размер на 0.50% от НСА 1 дял	-	(1)	(1)

Нетната стойност на активите на един дял, Емисионната цена и Цената на обратно изкупуване се определят всеки работен ден, съгласно Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите, действащото законодателство и Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда, на базата на оценка на активите и пасивите на Фонда за предходния работен ден.

Нетната стойност на активите на един дял (НСА 1/дял) се изчислява по следната формула:

$$\text{НСА 1/дял} = \frac{\text{Нетната стойност на активите на Фонда}}{\text{Броят дялове в обръщение}}$$

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове (продължение)

Емисионната цена (ЕС) се определя на базата на Нетната стойност на активите на един дял на ФОНДА.

$$ЕС = НСА \text{ 1/дял}$$

Цената на обратно изкупуване (ЦОИ) е равна на Нетната стойност на активите на един дял на ФОНДА. Фондът има две ЦОИ, в зависимост от срока на държане на притежаваните дялове, въведени с решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество от 24.04.2014 г., одобрено от Комисия за финансов надзор, считано от 09.05.2014 г.

$$\text{ЦОИ преди 3 месеца} = НСА \text{ 1/дял} - 0,50\% * НСА \text{ 1/дял}$$

$$\text{ЦОИ след 3 месеца} = НСА \text{ 1/дял}$$

Цената на обратно изкупуване на един дял е равна на нетната стойност на активите на един дял, в случай, че притежателите на дялове ги държат за срок по-дълъг от 3 месеца. В случай на желание от страна на притежателите на дялове да извършат обратно изкупуване в по-кратък срок, цената на обратно изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с 0.50% разходи по обратно изкупуване. Разходи по обратно изкупуване не се начисляват, ако от датата на първоначално инвестираната сума е минал срокът по изречение първо. За дата на първоначално инвестираната сума се счита датата, на която притежателите на дялове са закупили дялове за първи път, при условие че не са правили обратно изкупуване на тези дялове за периода. Срокът от 3 месеца започва да тече отново от момента, в който клиентът продаде всички притежавани от него дялове и подаде поръчка за закупуване на нови.

8. Текущи задължения

	31.12.2017 г.	% от актива	31.12.2016 г.	% от актива
Задължения към Управляващото дружество	9	0.04%	6	0.04%
Задължения към Банката Депозитар	1	0.00%	1	0.00%
Задължения, свързани с обратно изкупуване на дялове	7	0.03%	-	-
Общо:	17	0.07%	7	0.04%

Справедливата стойност на текущите задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2017 и 31.12.2016 г.

9. Приходи от лихви

	2017 г.	2016 г.
Лихви по срочни депозити	20	46
Лихви от разплащателни сметки	84	45
Лихви по дългови финансови инструменти	114	58
Общо:	218	149

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

10. Разходи за външни услуги

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Възнаграждение на управляващото дружество	(102)	(53)
Такси за администриране на дялове	(2)	(1)
Възнаграждение на банката депозитар	(5)	(5)
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	(1)	(1)
Възнаграждение по договор за одит	(4)	(1)
Такса за регистриране на сплит на дяловете в ЦД	-	(1)
Общо:	<u>(114)</u>	<u>(62)</u>

Таксата за управление на Управляващото дружество се определя като 0.50% от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда, начислява се ежедневно и се изравнява в края на годината.

Разходите за сметка на Фонда, включително възнаграждението за Управляващото дружество, са поддържани през цялата 2017 под 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

11. Свързани лица и сделки със свързани лица

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения, или са поставени под съвместен контрол от страна на трето лице.

Фондът счита за свързани лица:

- Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД – организира и управлява фонда, съгласно разрешение на КФН;
- Обединена Българска Банка АД – дружество - майка на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД;
- Кей Би Си Груп, Белгия – краен собственик и контролиращо лице;
- управляваните от него фондове – под общ контрол.

Членовете на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД и свързаните с тях лица, както и другите лица, работещи по договор за управляващото дружество нямат право да бъдат страна по сделки с Фонда, освен в качеството им на притежатели на дялове в ДФ „ОББ Евро Пари“.

Към 31 декември 2017 притежатели на дялове във Фонда са:

- Катина Славкова Пейчева (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество и негов Изпълнителен директор), която притежава 424.2600 бр. дяла след сплита към края на отчетния период.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

11. Свързани лица и сделки със свързани лица (продължение)

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2017 г. и 2016 г. са, както следва:

Сделки и салда	Свързано лице	2017 г.	2016 г.
Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(102)	(53)
Начислени разходи за администриране на дялове на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(2)	(1)
Начислени такси за обратно изкупуване, плащани на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(2)	(1)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода	ОББ Асет Мениджмънт АД	9	6
Притежавани дялове	Катина Пейчева	9	9
Продажба на дялове	ДФ „ОББ Премиум Акции“	-	38
Продажба на дялове	ДФ „ОББ Балансиран Фонд“	-	46

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 Фондът отчита следните сделки и салда с Обединена Българска Банка АД (ОББ АД) – която е дружество - майка на Управляващото дружество:

Сделки и салда	Лихви по депозити	2017 г.	2016 г.
Приходи от лихви	ОББ АД от 1.00% до 2.10%	8	25
Предоставени депозити	ОББ АД	-	1,980
Начислени лихви по депозити	ОББ АД	-	13

12. Управление на риска

Паричните средства, набрани във Фонда, се управляват от Управляващото дружество съгласно утвърдената инвестиционна политика и правилата за управление на риска. Притежаваните в портфейла на Фонда финансови инструменти определят неговото състояние и представяне. Основните рискове произтичащи от финансовите инструменти могат да бъдат разделени на кредитен, пазарен и ликвиден.

12.1. Кредитен риск

Кредитен риск е възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите в които те извършват дейност. Фондът идентифицира три типа кредитен риск:

12.1.1 Контрагентен риск е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

12. Управление на риска (продължение)

12.1. Кредитен риск (продължение)

12.1.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Договорен фонд „ОББ Евро Пари“ да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като те са изпълнили задълженията по дадени сделки към този контрагент. УД измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките, сключени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм.

12.1.3. Инвестиционен кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.

Към 31 декември 2017 г. са неизплатени суми по депозит на обща балансова стойност след обезценка в размер на 1 хил. лв. (31 декември 2016: 1 хил. лв.).

Структура на обезценените инвестиции	Номинална стойност	Балансова стойност 31.12.2016 г.	Разход за обезценка за периода	Балансова стойност 31.12.2017 г.
Обезценено вземане за лихви и главници по предоставен депозит	2	1	-	1
Общо:	2	1	-	1

Излагането на Фонда на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на следните финансови активи:

Финансов актив	Балансова стойност	Максимален риск 31.12.2017 г.	Балансова стойност	Максимален риск 31.12.2016 г.
Пари и парични еквиваленти	17,741	17,741	8,876	8,876
Срочни депозити	4,196	4,196	2,210	2,210
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	4,149	4,149	3,739	3,739
Вземания	70	70	42	42

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

12. Управление на риска (продължение)

12.1. Кредитен риск (продължение)

Анализ на качеството на кредитната експозиция и на предоставените срочни депозити и пари и парични еквиваленти, на база оценката на кредитните институции на рейтинговата агенция „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД /за срочните депозити/ и на Standard&Poor's или Fitch's /за държавните ценни книжа и облигации/:

Вид инвестиция и рейтинг	2017 г.	2016 г.
Държавни ценни книжа	3,778	2,464
Дългосрочен рейтинг BB+	-	1,645
Дългосрочен рейтинг BBB-	3,778	819
Облигации	371	1,275
Дългосрочен рейтинг BB	371	374
Дългосрочен рейтинг BBB	-	311
Без рейтинг	-	590
Депозити	4,196	2,210
Дългосрочен рейтинг BB+ и краткосрочен рейтинг B	4,196	-
Дългосрочен рейтинг BB и краткосрочен рейтинг B	-	1,993
Без рейтинг	-	217
Пари и парични еквиваленти	17,741	8,876
Дългосрочен рейтинг BB+ и краткосрочен рейтинг B	17,741	8,876
Общо:	26,086	14,825

Структура на портфейла от държавен дълг по страни емитенти на Standard&Poor's:

Вид инвестиция и рейтинг	2017 г.	2016 г.
Република България		
Дългосрочен рейтинг BBB-	1,762	-
Дългосрочен рейтинг BB+ и краткосрочен рейтинг B	-	1,645
Румъния		
Дългосрочен рейтинг BBB-	2,016	819
Общо:	3,778	2,464

12.2. Пазарен риск

Основните компоненти на пазарния риск са лихвеният риск, валутният риск и ценовият риск. Лихвеният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент, влияещ върху стойността на този инструмент. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на дадена ценна книга към изменението на нивото на лихвените проценти. УД използва метода на модифицираната дюрация, за да измери лихвения риск, свързан с всяка ценна книга, базирана на лихвен процент. Лихвеният риск има две основни разновидности:

1) Риск от изменение на пазарната цена на лихвоносни финансови инструменти (вкл. деривативи базирани върху лихвени проценти), във връзка с изменение на пазарните лихвени проценти;

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 Г.

12. Управление на риска (продължение)

12.2. Пазарен риск (продължение)

II) Риск от намаление/увеличение на лихвените плащания по лихвоносни активи/пасиви във връзка с промяна на пазарните лихвени проценти.

Лихвоносни активи – Облигации и Държавни ценни книжа	Стойност към 31.12.2017 г.	% от актива	Стойност към 31.12.2016 г.	% от актива
С фиксирани лихвени купони	4,149	15,86%	3,739	25,14%
С плаващи лихвени купони	-	-	-	-

Фондът не използва кредитно финансиране за дейността си и няма лихвоносни пасиви, които биха могли да бъдат изложени на лихвен риск.

Финансовите активи и пасиви, притежавани от Фонда, могат да се определят в категории за целите на анализа на лихвения риск:

31.12.2017 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	17,741	-	17,741
Срочни депозити	-	-	4,196	4,196
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	4,149	4,149
Вземания	70	-	-	70
Текущи пасиви				
Текущи задължения	17	-	-	17
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	70	17,741	8,345	26,156
Общо финансови пасиви	17	-	-	17
Общо излагане на лихвен риск	53	17,741	8,345	26,139
31.12.2016	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	8,876	-	8,876
Срочни депозити	-	-	2,210	2,210
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	3,739	3,739
Вземания	42	-	-	42
Текущи пасиви				
Текущи задължения	7	-	-	7
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	42	8,876	5,949	14,867
Общо финансови пасиви	7	-	-	7
Общо излагане на лихвен риск	35	8,876	5,949	14,860

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

12. Управление на риска (продължение)

12.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към лихвен риск

Управляващото дружество измерва лихвения риск посредством метода на модифицираната дюрация. Дюрацията се изчислява за всяка една книга поотделно, както и за целия портфейл от лихвоносни активи (облигации и държавни ценни книжа).

Таблицата по-долу представя чувствителността на лихвоносните активи на Фонда (облигации и държавни ценни книжа) към промени в лихвените нива. Стойността на дюрацията показва приблизителната процентна промяна в стойността на портфейла от лихвоносни активи, ако лихвените проценти се променят с 100 базисни пункта.

	към 31.12.2017 г.	към 31.12.2016 г.
Модифицирана дюрация	6.30	6.62

Паралелна промяна на лихвените нива със 50 базисни точки към 31 декември, би увеличила/намалила нетната стойност на активи на Фонда със сумите, показани в таблицата по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, в т.ч. и валутни курсове, са постоянни.

	+50 bp	-50bp	+50 bp	-50bp
<i>в хиляди лева</i>	2017 г.		2016 г.	
Дългови финансови инструменти	-131	+131	-124	+124

Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева спрямо нетната валутна експозиция. Към 31 декември 2017 ДФ „ОББ Евро Пари“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро. Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2017 г.

Активи		Лева	Евро	Общо
Пари и парични еквиваленти		215	17,526	17,741
Срочни депозити		-	4,196	4,196
Държавни ценни книжа		-	3,778	3,778
Корпоративни облигации		-	371	371
Други вземания		-	70	70
Общо (хил. лв.)		215	25,941	26,156
Общо (в %)		0,82%	99,18%	
Пасиви		Лева	Евро	Общо
Текущи задължения		10	7	17
Общо (хил. лв.)		10	7	17
Общо (в %)		59%	41%	

ДОГОВОРЕН ФОНД „ДОБРО ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 Г.

12. Управление на риска (продължение)

12.2. Пазарен риск (продължение)

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2016 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Пари и парични еквиваленти	799	8,077	8,876
Срочни депозити	-	2,210	2,210
Държавни ценни книжа	-	2,464	2,464
Корпоративни облигации	-	1,275	1,275
Вземания	-	42	42
Общо (хил. лв.)	799	14,068	14,867
Общо (в %)	5.37%	94.63%	
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	7	-	7
Общо (хил. лв.)	7	-	7
Общо (в %)	100%	-	

Ценовият риск е свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Управляващото дружество оценява пазарния риск на база концепцията стойност под риск. Стойността под риск се дефинира като очакваната максимална загуба за определен времеви хоризонт при дадена степен на доверителност. Управляващото дружество разработва система за определяне на стойността под риск, която е неразделна част от ежедневния процес по управление на риска на Договорен фонд „ДОБРО ЕВРО ПАРИ“ и служи като основа за отчитане на рисковите експозиции. С цел редуциране на ценовия риск Фондът диверсифицира портфейла си от финансови инструменти, спазвайки инвестиционните ограничения.

12.3 Ликвиден риск

Ликвидния риск е възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Ликвиден риск за Фонда може да възникне в случай, че по голяма част от инвеститорите подадат поръчки за обратно изкупуване на дялове, което ще доведе до намаляване на свободните парични средства на Фонда. Структурата на активите трябва да позволява безпрепятствено осъществяване на дейността. За намаляване на този риск Фондът се стреми да инвестира в ценни книжа със сравнително добра норма на ликвидност, с което да се постигнат два ефекта – коректна оценка за състоянието на активите и осигуряване на евентуално „излизане“ от направената инвестиция, както и лесно реализиране на натрупаната доходност.

През 2017 година не са реализирани загуби в резултат на проявление на ликвиден риск.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

12. Управление на риска (продължение)

12.3 Ликвиден риск (продължение)

Матуритетната структура на балансовата стойност на финансовите активи и пасиви е изготвена според очакванията за тяхното изплащане или възстановяване:

към 31.12.2017 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	17,741	-	-	-	17,741
Срочни депозити	-	4,196	-	-	4,196
Дългови инструменти	4,149	-	-	-	4,149
Вземания	69	1	-	-	70
Общо активи	21,959	4,197	-	-	26,156
Текущи задължения	17	-	-	-	17
Общо пасиви	17	-	-	-	17
Несъответствие в матуритетната структура	21,942	4,197	-	-	26,139

към 31.12.2016 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	8,876	-	-	-	8,876
Срочни депозити	416	1,794	-	-	2,210
Дългови инструменти	3,739	-	-	-	3,739
Вземания	41	1	-	-	42
Общо активи	13,072	1,795	-	-	14,867
Текущи задължения	7	-	-	-	7
Общо пасиви	7	-	-	-	7
Несъответствие в матуритетната структура	13,065	1,795	-	-	14,860

12.4 Риск от концентрация

Рискът от концентрация е възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

12. Управление на риска (продължение)

12.4 Риск от концентрация (продължение)

Структурата на текущите финансови инструменти на ДФ „ОББ Евро Пари“ е, както следва:

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли	31.12.2017 г.		31.12.2016 г.	
	Сума	Дял от актива	Сума	Дял от актива
ДЦК	3,778	14,44%	2,464	16,56%
Финанси	371	1,42%	374	2,52%
Промисленост	-	-	590	3,97%
Телекомуникации	-	-	311	2,09%
Общо:	4,149	15,86%	3,739	25,14%

12.5. Операционен риск

Операционен риск е възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск.

Операционните рискове могат да бъдат:

- Вътрешни – свързани с организацията на работата на управляващото дружество във връзка с управлението на Договорен фонд „ОББ Евро Пари“.
- Външни – свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Управляващото дружество във връзка с управлението на Договорен фонд „ОББ Евро Пари“.

През 2017 г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

13. Събития след края на отчетния период

След датата на финансовия отчет не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в представения финансов отчет.

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

ОТ

**НАРЕДБА 44 ОТ 20.10.2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА,
НАЦИОНАЛНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ
АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ
ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2017 – 31 ДЕКЕМВРИ 2017 Г.**

НА

ДФ „ОББ ЕВРО ПАРИ”

(Представявано от „ОББ Асет Мениджмънт” АД)

Активите във валута са представени в левовата им равностойност.

1. Последно потвърдени брой дялове и нетна стойност на активите на един дял към 29.12.2017 г. на ДФ „ОББ Евро Пари“

Таблица 1*

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на дяловете на ДФ "ОББ Евро Пари" в евро, изчислена на 29.12.2017г.

Нетна стойност на активите	13 364 705.43 €
Общ брой дялове в обращение	1 224 133.3814
Номинал	10 €
Нетна стойност на активите на един дял	10.9177 €
Емисионна стойност	10.9177 €
Цена на обратно изкупуване до 3 месеца	10.8631 €
Цена на обратно изкупуване над 3 месеца	10.9177 €

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

2. Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „ОББ Евро Пари“ по видове финансови инструмент, анализирани по отраслово-икономически и валутно-географски показатели.

Таблица 2

Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти					
Финансови активи/пасиви	31.12.2017				Дял от актива
	Пазар, на който се	Държава	Обща стойност	Обща стойност	
Облигации			189 620.19	370 864.86	1.42%
ДЦК	борсов пазар	ЕС	189 620.19	370 864.86	1.42%
			1 931 956.10	3 778 577.70	14.45%
	борсов пазар	Румъния	1 031 089.56	2 016 635.89	7.71%
	борсов пазар	РБългария	900 866.54	1 761 941.81	6.74%
Общо:			2 121 576.29	4 149 442.56	15.86%
Парични средства					
Парични средства в лева			110 035.78	215 211.27	0.82%
Парични средства в евро			11 100 544.42	21 710 777.79	83.00%
Общо:			11 210 580.19	21 925 989.06	83.83%
Вземания					
Вземания			41 401.62	80 974.53	0.31%
Общо:			41 401.62	80 974.53	0.31%
Задължения					
Задължения			8 699.88	17 015.49	0.07%
Общо:			8 699.88	17 015.49	0.07%

Таблица 3

Валутна структура на активите			Дял в %
	Еврова стойност	Легова стойност	
Обща стойност на активи в лева	110 035.78	215 211.27	0.82%
Обща стойност на активи в евро	13 263 522.33	25 941 194.88	99.18%
Общо:	13 373 558.11	26 156 406.15	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли			
Отрасъл	Сума в евро	Сума в лева	Дял от актива
ДЦК	1 931 956.10	3 778 577.70	14.45%
Финанси	189 620.19	370 864.86	1.42%
Общо:	2 121 576.29	4 149 442.56	15.86%

3. Промени в структурата на портфейла на ДФ „ОББ Евро Пари“, които са настъпили през отчетния период

Таблица 5

Структура	31.12.2016		Дял от актива	31.12.2017		Дял от актива
	Обща стойност в евро	Обща стойност в лева		Обща стойност в евро	Обща стойност в лева	
Парични средства, в т.ч.:	5 660 600.88	11 071 173.02	74.46%	11 210 580.19	21 925 989.06	83.83%
по безсрочни депозити	4 538 128.38	8 875 807.63	59.69%	9 070 580.19	17 740 512.86	67.82%
по срочни депозити	1 122 472.50	2 195 365.39	14.76%	2 140 000.00	4 185 476.20	16.00%
Дългови ценни книжа	1 911 545.85	3 738 658.72	25.14%	2 121 576.29	4 149 442.56	15.86%
Вземания в т.ч.:	29 023.57	56 765.17	0.38%	41 401.62	80 974.53	0.31%
лихви по срочни депозити	7 420.39	14 513.02	0.10%	5 409.46	10 579.99	0.04%
Разходи за бъдещи периоди	900.00	1 760.24	0.01%	0.00	0.00	0.00%
Нетекущ нематериален актив	249.25	487.50	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Общо активи:	7 602 319.55	14 868 844.65	100.00%	13 373 558.11	26 156 406.15	100.00%
Общо задължения:	3 374.35	6 599.65	0.04%	8 699.88	17 015.49	0.07%
Нетна стойност на активите:	7 598 945.20	14 862 245.00		13 364 858.22	26 139 390.66	

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

Таблица 6

№	Вид приход	ПРИХОДИ през отчетния период			
		Салдо към 31.12.2017		Салдо към 31.12.2016	
		Стойност в		Стойност в	
		евро	Стойност в лева	евро	Стойност в лева
1	Приходи от инвестиции	492 312.20	962 878.97	310 827.60	607 925.94
	в.т. от лихви	111 342.39	217 766.79	76 062.31	148 764.94
	в.т. от операции с финансови активи		636.63		
	в.т. от последваща оценка	380 644.30	744 475.55	234 765.29	459 161.00
	ОБЩО:	492 312.20	962 878.97	310 827.60	607 925.94

№	Вид приход	РАЗХОДИ през отчетния период			
		Салдо към 31.12.2017		Салдо към 31.12.2016	
		Стойност в		Стойност в	
		евро	Стойност в лева	евро	Стойност в лева
2	Разходи за управление	51 940.99	101 587.75	27 037.79	52 881.33
3	Такса за обслужване на банката	6 606.25	12 920.71	4 655.61	9 105.58
	в.т. месечно възнаграждение	2 658.72	5 200.00	1 227.10	2 400.00
	в.т. банкови преводи	3 325.28	6 503.68	2 975.14	5 818.86
	в.т. трансфери на ценни книжа	105.00	205.37	180.01	352.06
	в.т. поддържане регистър на ценни	517.25	1 011.66	273.37	534.66
4	Разходи, свързани с валутни	669.37	1 309.18	794.23	1 553.37
5	Разходи от операции с финансови	82.00	160.38	510.40	998.26
6	Разходи от последващи оценки на	286 560.17	560 462.97	209 039.63	408 845.98
7	Други разходи	4 123.82	8 065.50	3 707.88	7 251.98
	ОБЩО:	349 982.61	684 506.49	245 745.54	480 636.50
8	Нетни приходи	142 329.59	278 372.48	65 082.06	127 289.44

Таблица 7

Нетна стойност на активите към	Нарастване или спад на инвестициите				
	31.12.2017		31.12.2016		Промяна през отчетния период
	Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева	
Парични средства	11 210 580.19	21 925 989.06	5 660 600.88	11 071 173.02	10 854 816.04
Дългови ценни книжа	2 121 576.29	4 149 442.56	1 911 545.85	3 738 658.72	410 783.84
Вземания	41 401.62	80 974.53	29 023.57	56 765.17	24 209.36
Разходи за бъдещи периоди	0.00	0.00	900.00	1 760.24	-1 760.24
Дълготрайни нематериални активи	0.00	0.00	249.25	487.50	-487.50
Общо активи:	13 373 558.11	26 156 406.15	7 602 319.55	14 868 844.65	11 287 561.50
Общо задължения:	8 699.88	17 015.49	3 374.35	6 599.65	10 415.84
Нетна стойност на активите:	13 364 858.22	26 139 390.66	7 598 945.20	14 862 245.00	11 277 145.66

Таблица 8

	Промени в капитала				Промяна през отчетния период
	31.12.2017		31.12.2016		
	Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева	
в.т. основен капитал	12 241 333.81	23 941 967.90	7 058 005.21	13 804 258.33	10 137 709.57
в.т. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на дялове	877 046.39	1 715 353.65	436 791.30	854 289.52	861 064.13
в.т. общи резерви	104 148.69	203 697.14	39 066.64	76 407.71	127 289.43
в.т. финансов резултат	142 329.33	278 371.97	65 082.06	127 289.44	151 082.53
ОБЩО:	13 364 858.22	26 139 390.66	7 598 945.20	14 862 245.00	11 277 145.66

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

Таблица 9*

Сравнителна таблица за последните 3 години				Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент
	Салдо към 30.12.2015г.	Салдо към 30.12.2016г.	Салдо към 29.12.2017г.	
Обща стойност на нетни активи в евро	3 338 234.12 €	7 598 840.02 €	13 364 705.43 €	75.88%
Общ брой дялове в обръщение	31 434.2856	705 800.5223	1 224 133.3814	73.44%
Нетна стойност на един дял	106.1972 €	10.7663 €	10.9177 €	1.41%

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

**Считано от 21.07.2016г. номинала на Фонда е сменен от 100 евро на 10 евро.

6. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход:

След постъпването на доклада на регистрирания одитор Съветът на директорите на Управляващото дружество взема решение за разпределение на печалбата на ФОНДА.

Право на дивидент (част от печалбата) имат само лицата, които са включени в списък на притежателите на дялове на ФОНДА, издаден от "Централен Депозитар" АД на 14-тия ден, следващ деня на заседанието на Съвета на директорите, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределяне на дивиденди.

Дивиденди (части от печалбата) на притежателите на дялове могат да бъдат изплащани само в пари.

Дивидентите (частите от печалбата) на притежателите на дялове се изчисляват, като определената от Съвета на директорите на Управляващото дружество част от печалбата, подлежаща на разпределяне като дивидент (част от печалбата), се раздели на броя на дяловете на ФОНДА към 14-тия ден, следващ деня на заседанието на Съвета на директорите, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределяне на дивиденди (части от печалбата).

Дивидентите (частите от печалбата) се разпределят в абсолютен размер за всеки дял и се изплащат на притежателите на дялове от Управляващото дружество, за сметка на ФОНДА, в 3-месечен срок от датата на решението за разпределяне на печалба на ФОНДА.

Изплащането на дивиденди (части от печалбата) се извършва със съдействието на "Централен депозитар" АД. Редът за изплащане на дивиденди (части от печалбата) се определя с наредба.

Управляващото дружество е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор и "Централен Депозитар" АД за решението на Съвета на директорите на Управляващото дружество, относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане.

Съветът на Директорите на Управляващото дружество може да вземе решение да не се разпределят дивиденди (части от печалбата) в следните случаи:

- 1.когато ФОНДА завършва финансовата година на загуба;
- 2.когато печалбата от предходната година, изцяло или частично, бъде реинвестирана в дейността на ФОНДА, като се отнесе по един от следните начини :

- в неразпределена печалба от минали години;
- във фонд „Резервен“;
- за покриване на загуби от минали години.

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

ДФ „ОББ Евро Пари“ няма сключени сделки с деривативни инструменти, поради което подобна информация не може да бъде представена.

8. Информация относно Политиката за възнагражденията на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД

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

Таблица 10

	2017
Общ размер на възнаграждението, изплатено от Управляващото дружество на неговите служители	388 169.90
постоянни	356 197.58
променливи	31 972.32
Брой получатели	8
Суми изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема	-
Такси постигнати резултати	-

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

Таблица 11

Категории служители	2017
Висш ръководен персонал	170 025.00
Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове	134 990.49
Служители, изпълняващи контролни функции	83 154.42
Всички служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служителите по т.1 и 2 и чиито дейности оказват съществено влияние върху рисковия профил на Управляващото дружество	-
Други лица, чиито професионални дейности имат съществено влияние върху рисковия профил на Управляващото дружество	-

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

Постоянни възнаграждения / Заплати

Постоянното възнаграждение / заплатата представлява достатъчно висок дял от общото възнаграждение, така че да позволява прилагането на напълно гъвкава политика за променливите елементи на възнаграждението, включително възможността да не се изплаща променливият елемент на възнаграждението.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, на Изпълнителния директор и Прокуриста на Управляващо Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД /УД/ трябва да бъдат определяни всяка година, или както е предвидено в условията на техните договори, като се вземат предвид възнагражденията на техни колеги в националния и международния финансов сектор, както и финансовата позиция на УД, предприетите рискове и надзорните индикатори. Не трябва да има автоматично повишаване в годишната заплата.

Възнаграждението на неизпълнителните членове на Съвета на директорите се определя, съгласно принципите на Политиката и предписанията на и възнагражденията на Групата, от Общото събрание на акционерите.

Заплатите на всички останали служители в УД, се определят на база оценка за степента на важност на заеманата длъжност и индивидуалната оценка за изпълнението и постигнатите трайни резултати от служителя съгласно Вътрешните правила за организация на работната заплата и стимулиране на персонала на УД. Редът и начинът за определяне на заплатите на тези служители се регламентира във Вътрешните правила за организация на работната заплата и стимулиране на персонала на УД.

Променливи възнаграждения

Променливите възнаграждения в УД се обвързват с резултатите от дейността чрез комбинация от оценките за работата на служителя, на съответното структурно звено и на УД и Колективните инвестиционни схеми /КИС/ като цяло.

Оценката за работата на служителя се основава на финансови и нефинансови критерии, които отчитат:

1. Индивидуалното и колективното представяне и постигнатите резултати за продължителен период от време, достатъчен за да се отчете реалния принос, както и да се отчете остатъчният риск;
2. Качеството на работата;
3. Компетентностите, управленските умения, спазването на политиките, и правилата на УД/КИС/Групата и др., ефективността и общото професионално поведение, нивото на заинтересованост и принос в работата;
4. Допуснатите всякакви пропуски и слабости по отношение на неспазване на политиките и правилата на УД/КИС/Групата от страна на служителя, не могат да бъдат компенсирани с постигането на цели.

Оценките на персонала, за който се отнася политиката, обхваща период от няколко години, така че оценъчният процес да се основава на дългосрочното изпълнение на дейността и изплащането на променливите възнаграждения да е разпределено за период, отчитащ икономическия цикъл и поетите от УД рискове.

Индивидуалното представяне на Изпълнителния директор и Прокуриста и на висшето ръководство, се оценява въз основа едновременно на качествени и количествени цели. Тези цели се определят ежегодно от Съвета на директорите по препоръка на Комитета по

възнагражденията по отношение на Изпълнителния директор и Прокуриста и по препоръка на Изпълнителния директор и Прокуриста по отношение на висшето ръководство.

Оценката на резултатите от дейността, използвана при формирането на променливите възнаграждения и тяхното разпределение, трябва да взема предвид всички поети и потенциални рискове, цената на капитала и необходимата ликвидност.

Оценката на рисковете се извършва от Отдел „Управление на риска“ в УД и се представя на Комитета по възнагражденията преди стартиране на процеса по определяне и изплащане на бонусите на служителите.

Променливото възнаграждение не се изплаща посредством инструменти или методи, които допускат заобикалянето на посочените в Политиката и ЗДКИСДПКИ изисквания.

Предоставянето на разсрочено променливо възнаграждение се извършва пропорционално във времето. Отложената част на възнаграждението може да се състои от акции, дялове, опции, пари или други средства. Критериите за оценка на бъдещите резултати, с които е обвързана отложената част, трябва да позволяват коригиране на размера ѝ съобразно текущите и бъдещите рискове.

Редът и начинът за определяне на променливите възнаграждения се регламентират от Вътрешните правила за организация на работната заплата и стимулиране на персонала на УД.

Комитетът по възнагражденията по предложение на Изпълнителния директор и Прокуриста представят за разглеждане и одобрение на Съвета на директорите общия размер на бонусите, които се предвижда да бъдат предоставени на персонала. Комитетът по възнагражденията одобрява общата рамка, основните принципи и показателите за определяне на бонусите на служителите за съответната година.

Предоставянето на бонусите, включително отложената им част, се извършва в зависимост от:

1. финансовото състояние на УД и КИС; и
2. резултатите от дейността на УД, КИС, на структурното звено и на приноса на съответния служител.

Ако е налице отрицателен или незадоволителен финансов резултат, бонусите се ограничават чрез намаляване на разсрочените бонуси или възстановяване на вече изплатени или придобити такива, ако това не е в противоречие с действащото законодателство.

УД няма задължение за изплащане на бонус на служители, които се пенсионираат или напускат УД към датата на взимане на решение за отпускане на бонуси.

Не се разпределят и изплащат бонуси на неизпълнителните членове на Съвета на директорите.

Когато УД предвижда облаги и обезщетения, свързани с пенсиониране, неговата пенсионна политика следва да съответства на бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на управляващото дружество и на управляваните от него колективни инвестиционни схеми, като при напускане на служител преди пенсиониране обезщетението при пенсиониране се задържа от управляващото дружество под формата на инструменти, споменати по-горе, за срок 5 години, а при достигане на пенсионна възраст от служител обезщетението при пенсиониране се изплаща под формата на инструменти, които служителят няма право да прехвърля за срок 5 години.

Заплащания, свързани с преждевременно прекратяване на договор, които се дават на договорна основа, следва да са обвързани с постигнатите с течение на времето резултати и да са определени по начин, който не поощрява неуспехът.

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

Не са налице непълноти и пропуски при спазването на Политиката през 2017г.

д). *съществените промени в приетата политика за възнаграждения.*

Политиката не е изменена и допълвана през изминалата 2017 г. и отговаря на всички актуални изменения и изисквания на закона за периода.

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:
214 МАРТ 2018 Г.



СТЕФАН ТЪМНЕВ
ПРОКУРИСТ



ЕЛЕНА КЪОСЕВА
ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ



КАТИНА ПЕЙЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

СПРАВКИ за договорни фондове и инвестиционни дружества	
Данни за отчетния период	
Начална дата:	01.01.2017
Крайна дата:	31.12.2017
Дата на изготвяне на отчета:	21.03.2018
Данни за поднадзорното лице	
Наименование на ДФ/ИД:	ДФ ОББ ЕВРО ПАРИ
Номер РГ:	05-1504
ЕИК:	175882207
Адрес на управление:	гр. София, ул. Св. София 5
Адрес за кореспонденция:	гр. София, 1463, бул. „Витоша“ № 89 Б, ет. 6 (Милениум център)
Телефон:	028113762
E-mail:	ubbam@ubb.bg
Данни за управляващото дружество	
Наименование на УД:	ОББ Асет Мениджмънт АД
Номер РГ:	08-0008
ЕИК:	131239768
Представяващ:	Катина Пейчева
Данни за представените справки	
Съставител:	Елена Кьосева
Длъжност:	Главен Счетоводител
Телефон:	028113763
E-mail:	sotirova_e@ubb.bg

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ДФ ОББ ЕВРО ПАРИ
към 31.12.2017 г.

Дата: 21.3.2018 г.
 Съставител: Елена Кьосева
 Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

АКТИВИ	Код	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Финансови активи				I. Основен капитал	SB.2.1.1.0.0.0	23 941 968	13 804 258
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.1.1.1.0.0	0	0	II. Резерви			
акции	SB.1.1.1.1.1.0			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	SB.2.1.2.1.0.0	1 715 354	854 290
дългови	SB.1.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	SB.2.1.2.2.0.0		
2. Други финансови инструменти	SB.1.1.1.2.0.0			3. Общи резерви	SB.2.1.2.3.0.0	203 697	76 408
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	1 919 051	930 697
II. Други нетекущи активи	SB.1.1.2.0.0.0		488	III. Финансов резултат			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.1.1.0.0.0.0	0	488	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SB.2.1.3.1.0.0	0	0
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0		
I. Парични средства				непокрита загуба	SB.2.1.3.1.2.0		
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0	278 372	127 289
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	17 740 513	8 875 808	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0		
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0	4 185 476	2 195 365	Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	278 372	127 289
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	26 139 391	14 862 245
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	21 925 989	11 071 173				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	4 149 443	3 738 659	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0			2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	9 989	6 600
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	593	473
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	4 149 443	3 738 659	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	9 396	6 126
други	SB.1.2.2.1.4.0			към кредитни институции	SB.2.2.1.2.3.0		
2. Инструменти на паричния пазар	SB.1.2.2.2.0.0			3. Задължения към контрагенти	SB.2.2.1.3.0.0		
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0.0			4. Задължения, свързани с възнаграждения	SB.2.2.1.4.0.0		
4. Деривативни финансови инструменти	SB.1.2.2.4.0.0			5. Задължения към осигурителни предприятия	SB.2.2.1.5.0.0		
5. Блокирани	SB.1.2.2.5.0.0			6. Данъчни задължения	SB.2.2.1.6.0.0		
6. Други финансови инструменти	SB.1.2.2.6.0.0			7. Задължения, свързани с емитиране	SB.2.2.1.7.0.0		
Общо за група II	SB.1.2.2.0.0.0	4 149 443	3 738 659	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0	7 027	
III. Нефинансови активи				9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SB.2.2.1.9.0.0		
1. Вземания, свързани с лихви	SB.1.2.3.1.0.0	10 596	14 529	10. Други	SB.2.2.1.10.0.0		
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.2.2.0.0.0.0	17 015	6 600
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0	69 606	41 464				
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	773	773				
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	80 975	56 765				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0		1 760				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	26 156 406	14 868 357				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	26 156 406	14 868 845	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	26 156 406	14 868 845

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ ОББ ЕВРО ПАРИ
за периода 01.01.2017 - 31.12.2017

Дата: 21.3.2018 г.
 Съставител: Елена Кьосева
 Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

РАЗХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. Разходи за дейността				А. Приходи от дейността			
I. Финансови разходи				I. Финансови приходи			
1. Разходи за лихви	OD.1.1.1.1.0.0			1. Приходи от дивиденди	OD.2.1.1.1.0.0		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	160	998	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	637	1 021
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	560 463	408 846	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	744 476	458 140
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	1 309	1 553	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0		
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	8 342	6 706	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	217 767	148 765
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	570 275	418 103	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	962 879	607 926
II. Нефинансови разходи				II. Нефинансови приходи			
1. Разходи за материали	OD.1.1.2.1.0.0						
2. Разходи за външни услуги	OD.1.1.2.2.0.0	113 744	62 083				
3. Разходи за амортизация	OD.1.1.2.3.0.0	488	450				
4. Разходи, свързани с възнаграждения	OD.1.1.2.4.0.0						
5. Други	OD.1.1.2.5.0.0						
Общо за група II	OD.1.1.2.0.0.0	114 232	62 533	Общо за група II	OD.2.1.2.0.0.0		
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	OD.1.1.0.0.0.0	684 506	480 637	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	962 879	607 926
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	278 372	127 289	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	0	0
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	OD.1.5.0.0.0.0	278 372	127 289	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	0	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	962 879	607 926	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	962 879	607 926

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ ОББ ЕВРО ПАРИ
за периода 01.01.2017 - 31.12.2017

Дата: 21.3.2018 г.
 Съставител: Елена Кьосева
 Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Код	Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	б	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от оперативна дейност							
1. Парични потоци, свързани с емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	OPP.1.1.0.0.0.0	14 484 904	-3 505 270	10 979 634	10 508 377	-2 342 457	8 165 920
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:	OPP.1.2.0.0.0.0			0			0
лихви	OPP.1.2.1.0.0.0			0			0
3. Плащания при разпределения на печалби	OPP.1.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.1.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от оперативна дейност	OPP.1.5.0.0.0.0		-1 989	-1 989		-1 441	-1 441
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	14 484 904	-3 507 259	10 977 645	10 508 377	-2 343 898	8 164 479
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	1 299 852	-1 523 539	-223 686	729 918	-2 893 056	-2 163 139
2. Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи	OPP.2.2.0.0.0.0			0			0
3. Лихви, комисиони и др. подобни	OPP.2.3.0.0.0.0	237 470	-19 582	217 888	162 368	-21 205	141 163
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0			0			0
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-100 236	-100 236		-50 060	-50 060
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-5 100	-5 100		-4 800	-4 800
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0		-1 304	-1 304		-1 548	-1 548
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0		-1 131	-1 131		-1 090	-1 090
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	1 537 323	-1 650 893	-113 570	892 286	-2 971 759	-2 079 473
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-2 134	-2 134		-3 786	-3 786
2. Парични потоци, свързани с нетекущи активи	OPP.3.2.0.0.0.0			0			0
3. Парични потоци, свързани с възнаграждения	OPP.3.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с данъци	OPP.3.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от неспециализирана дейност	OPP.3.5.0.0.0.0		-7 125	-7 125		-5 819	-5 819
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-9 259	-9 259	0	-9 605	-9 605
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	16 022 227	-5 167 411	10 854 816	11 400 663	-5 325 263	6 075 401
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			11 071 173			4 995 772
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			21 925 989			11 071 173
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			17 740 513			8 875 808

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ДФ ОББ ЕВРО ПАРИ
за периода 01.01.2017 - 31.12.2017

Дата: 21.3.2018 г.
 Съставител: Елена Кюсева
 Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
а	б	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходния отчетен период	OSK.2.0.0.0.0.0							0
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	13 804 258	854 290	0	76 408	127 289	0	14 862 245
Промени в началните салда поради:	OSK.4.0.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- ефект от промени в счетоводната политика	OSK.4.1.1.0.0.0							0
- корекция на грешки от минали периоди	OSK.4.1.2.0.0.0							0
Коригирано салдо в началото на отчетния период	OSK.5.0.0.0.0.0	13 804 258	854 290	0	76 408	127 289	0	14 862 245
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	10 137 710	861 064	0	0	0	0	10 998 774
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	13 378 688	1 134 358					14 513 046
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-3 240 979	-273 294					-3 514 273
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					278 372	0	278 372
1. Разпределение на печалбата за:	OSK.7.1.0.0.0.0	0	0	0	127 289	-127 289	0	0
- дивиденди	OSK.7.1.1.0.0.0							0
- други	OSK.7.1.2.0.0.0				127 289	-127 289		0
2. Покриване на загуби	OSK.7.2.0.0.0.0							0
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	OSK.7.3.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.3.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.3.2.0.0.0							0
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	OSK.7.4.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.4.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.4.2.0.0.0							0
5. Други изменения	OSK.7.5.0.0.0.0							0
Салдо към края на отчетния период	OSK.7.0.0.0.0.0	23 941 968	1 715 354	0	203 697	278 372	0	26 139 391
6. Други промени	OSK.8.0.0.0.0.0							0
Собствен капитал към края на отчетния период	OSK.9.0.0.0.0.0	23 941 968	1 715 354	0	203 697	278 372	0	26 139 391

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДФ ОББ ЕВРО ПАРИ
за периода 01.01.2017 - 31.12.2017

Дата: 21.3.2018 г.
 Съставител: Елена Кьосева
 Ръководител: Катина Пейчева

Номер по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Стойност
1	2	3	4
1	Валута, в която са емитирани дяловете	DI.1.0.0.0.0.1	EUR
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	705 800.5223
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	1 224 133.3814
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	684 041.4628
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	14 513 046.4200 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	165 708.6037
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	3 512 296.6700 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	10.7663
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	10.9177
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	101 587.75 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	12 920.71 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	0.00 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	1.41%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	1.16%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	1.41%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	0.41%