

ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД”

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

31 декември 2017 г.

Съдържание	Страница
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 измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	14
Приложения към финансовия отчет	15 - 39

Доклад на независимия одитор

До инвеститорите в дялове на Договорен фонд „ОББ Глобал Детски Фонд“

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „ОББ Глобал Детски Фонд“ („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 степеня, 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 дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

- достигахме 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



Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

Дата: 30-03-2018
София, България



ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
31 Декември 2017 г.

на
ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД“

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

ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор.

ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ е договорен фонд с агресивен портфейл от финансови инструменти. Инвестира предимно в акции. Фонда притежава разрешение за извършване на дейност № 145-ДФ от 12.03.2016 г., издадено от Комисията за финансов надзор.

ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ е организиран и се управлява от управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД. Договорният фонд не е юридическо лице. Всички решения относно неговото създаване, функциониране, преобразуване и прекратяване се вземат от управляващото дружество, което действа от свое име и за негова (на фонда) сметка.

По икономическата си същност ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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.

Фондът издава/продава дялове по искане на инвеститорите. Паричните средства, набрани от емитирането на дялове на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, се инвестират от Управляващото дружество в прехвърляеми ценни книжа – предимно в дялови ценни книжа на компании, чиято дейност е ориентирана към производството на продукти и услуги свързани с отглеждането и грижата за деца, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите. Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, 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 Глобал Детски Фонд“ чрез Управляващото дружество по цена, която се базира на нетната стойност на активите и отразява реализираните печалби или загуби.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД започна публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ на 31.03.2017 г., в следствие на което основният капитал към 31.12.2017 г. достигна до 1 931 хил. лв.

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

За периода 01.01.2017-31.12.2017 г. бяха емитирани 91 366.7379 дяла и обратно изкупени 19 071.5949 дяла, а към края на периода в обръщение са 193 143.3759 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един.

За периода 01.01.2017-31.12.2017 г. ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ реализира загуба в размер на 105 хил. лв. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2017 г. е в размер на 1 775 хил. лв.

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

Към края на отчетния период, основните задължения на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ са към „ОББ Асет Мениджмънт“ АД и Банката-депозитар.

По-долу са представени обобщени данни за структурата на активите и съдържанието на портфейла от финансови инструменти на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ към 31.12.2017 г.

*Структура на портфейла на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“
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
Акции чуждестранни	1 400	78.70%	204	16.89%
ДЦК	-	-	204	16.86%
Обща стойност на активите в ценни книжа	1 400	78.70%	408	33.75%
Ликвидни средства	368	20.68%	791	65.33%
Обща стойност на портфейла:	1 768	99.38%	1 199	99.08%

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 Глобал Детски Фонд“ към 31.12.2017 г.:

	Стойност в хил. лева	% от актива
Активи във валута	1 444	81.13%
Активи в лева	324	18.25%
Обща стойност на портфейла	1 768	99.38%

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

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2017 г.

Сектор	Стойност в хил.	
	лева	% от актива
Хотели и развлечения	50	2.79%
АДСИЦ	103	5.77%
Специализирани продажби	32	1.80%
Облекло и обувки	89	5.00%
Детски играчки и продукти за деца	109	6.15%
Интернет продажби	18	1.01%
Развлекателна индустрия	136	7.67%
Медицинско оборудване	46	2.59%
Санитарни продукти	14	0.79%
Продукти за дома	27	1.52%
Специализирани здравни услуги	36	2.00%
Фармацевтика (биотехнологии)	30	1.71%
Фармацевтика (производство)	120	6.72%
ХВП	590	33.18%
Общо	1 400	78.70%

*Обобщена информация на данните за ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ за периода
01.01.2017 – 31.12.2017 г.*

Показател	Стойност
Кумулирана доходност за периода	-5.92%
Стандартно отклонение на годишна база	4.00%
Коефициент на Шарп	-1.47
Доходност за последният месец	-1.33%
Доходност за последното тримесечие	-0.86%
Доходност за последните 6 месеца	-4.05%
Безрискова доходност *	-0.030%
Минимална дневна доходност	-0.87%
Максимална дневна доходност	0.63%
Минимална кумулирана доходност	-6.20%
Максимална кумулирана доходност	1.72%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-1.94%
Максимална месечна доходност	1.64%
Средномесечна доходност	-0.50%
Брой последователни месеци с положителна доходност	2
Брой последователни месеци с отрицателна доходност	5
Месеци с положителна доходност	4
Месеци с отрицателна доходност	8
Дни с положителна доходност	124
Дни с отрицателна доходност	124
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	1.00

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

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

Показател (в хил. лева)	Стойност
Стойност на активите в началото на периода	1 210
Стойност на активите в края на периода	1 799
Стойност на задълженията в началото на периода	29
Стойност на задълженията в края на периода	4
Общо приходи за дейността към края на периода	917
Общо разходи за дейността към края на периода	1 022
Счетоводна печалба/загуба към края на периода	-105
Нетна стойност на активите в началото на периода	1 181
Нетна стойност на активите в края на периода	1 775
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	1 564
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	91 366.7379
Брой на обратно изкупени дялове	19 071.5949
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	193 143.3759
НСА на 1 дял в началото на периода (в лева)	9.7713
НСА на 1 дял в края на периода (в лева)	9.192

*** 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 Глобал Детски Фонд“ управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД стриктно спазва изискванията на закона и Правилата на Фонда относно ликвидността му и инвестира средствата на инвеститорите преимуществено в ликвидни и с пазарна стойност книжа.

2. Резултати от дейността:

През 2017 г. ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ реализира приходи от следните компоненти:

- ✓ лихви;
- ✓ съучастия (дивиденди);
- ✓ положителна разлика от операции с финансови активи (положителната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- ✓ последваща оценка на финансови активи (положителната разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- ✓ лихви по дългови финансови инструменти;
- ✓ положителни валутни курсови разлики.

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН (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 за одит, разходи за администриране на дялове, плащани на Управляващото дружество и разходи за учредяването на Фонда.

ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване.

През 2017 г. не са извършвани извънредни разходи за сметка на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“.

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 Глобал Детски Фонд“ не са осъществявани научни изследвания и разработки.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ ще продължи да функционира, спазвайки изцяло заложената в Правилата и Проспекта му политика на инвестиране при средно до високо ниво на риск на средствата на притежатели на негови дялове в агресивен и диверсифициран портфейл от финансови инструменти, предимно дялови ценни книжа на компании, чиято дейност е ориентирана към производството на продукти и услуги свързани с отглеждането и грижата за деца, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите.

Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД ще продължи да 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 Глобал Детски Фонд“ 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.

Към 31.12.2017 г. 20.68% от активите на Фонда са парични средства, депозирани в разплащателна сметка и депозити в лева и чужда валута. Фонда не притежава дългови инструменти, а акциите представляват 78.70% от активите на Фонда.

Рисковите фактори, които оказват влияние върху инвестициите на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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 - 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:

☞ Притежавани облигации и ДЦК

Към 31.12.2017 г. ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ не притежава държавни ценни книжа или облигации.

☞ Парични инструменти и еквиваленти

С цел поддържане на висока ликвидност, 20.68% от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка и депозити).

1.2. валутен риск - Позициите на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ във финансови инструменти или депозити, деноминирани във валута, различна от лев и евро, са изложени на валутен риск, 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 Глобал Детски Фонд“ притежава активи, деноминирани в лева, евро, щатски и канадски долар, швейцарски франк, британска лира, норвежки и шведски крони.

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)

1. пазарен риск (продължение)

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 -коэффициент 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. Експозициите на Фонда в държавни ценни книжа, корпоративни, ипотечни и общински облигации и банкови депозити са изложени на кредитен риск. 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.

2.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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 на Фонда 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 дълговия инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. Този риск се оценява и управлява 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.

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. кредитен риск (продължение)

2.3. Инвестиционен кредитен риск (продължение)

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.

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

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 – 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 Фонда се стреми да инвестира във финансови инструменти 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.

Управляваните от УД позиции в акции и държавни ценни книжа 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.

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.

VI. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДОГОВОРНИЯ ФОНД ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНА 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)

4. ликвиден риск (продължение)

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. Всички акции, част от портфейла на Фонда се търгуват на развити световни борси с висока ликвидност.

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.

През 2017 г. са спазени всички лимити, заложи в проспекта на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, 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 Глобал Детски Фонд“.

VII. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

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

Дата: 26.02.2018 г.
София

Катина Пейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД



Стефан Тъмнев
Прокурист
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

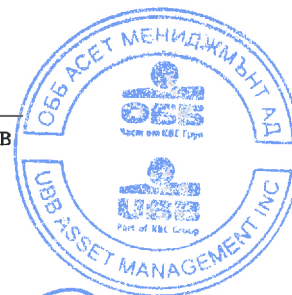
	Пояснения	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	288	680
Срочни депозити	4	80	111
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	1,400	408
Вземания	6	3	-
Други активи	7	8	11
Общо активи		1,779	1,210
Пасиви			
Текущи задължения	9	4	29
Общо пасиви		4	29
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване			
		1,775	1,181
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период			
	8	9.1927 лв.	9.7713 лв.

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

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

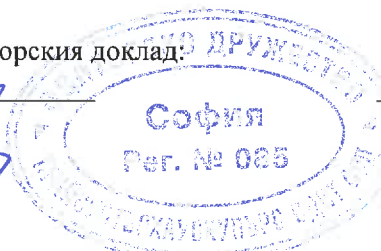
Стефан Тъмнев
Прокурист



Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор

Дата: 30-03-2018



Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

Дата: 30-03-2018

Пояснителните приложения са неделима част от този финансов отчет

			За периода 12.03.2016 г.- 31.12.2016 г.
	Пояснения	2017 г.	
Нетни (отрицателни) разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:		(16)	(16)
от последваща оценка		(16)	(16)
Нетни (отрицателни) разлики, свързани с валутни операции		(54)	-
Приходи от дивиденди		11	-
Приходи от лихви	10	6	5
Други финансови разходи	11	(4)	(1)
Разходи за външни услуги	12	(48)	(16)
НЕТНА (ЗАГУБА) ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		(105)	(28)
Разходи за данъци		-	-
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		(105)	(28)

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

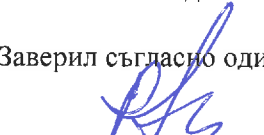

 Съставил:
 Елена Кьосева
 Главен счетоводител


 Катина Пейчева
 Изпълнителен директор


 Стефан Тъмнев
 Прокурист

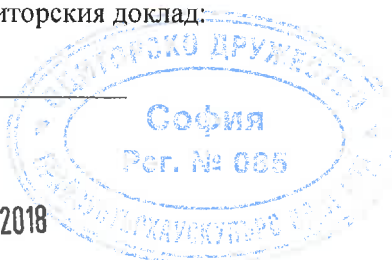


Заверил съгласно одиторския доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор

Дата:

30-03-2018




 Джок Нюнан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

Дата:

30-03-2018

Пояснителните приложения са неделима част от този финансов отчет

Пояснения	За периода	
	2017 г.	12.03.2016 г. - 31.12.2016 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични плащания, свързани с финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(1,263)	(521)
Парични постъпления, свързани с финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	203	98
Парични плащания, свързани със срочни депозити	(80)	(110)
Парични постъпления, свързани с депозити	110	-
Постъпления от лихви	10	3
Постъпления от дивиденди	8	-
Парични плащания, свързани с управляващо дружество	(49)	-
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове	(1)	-
Парични плащания, свързани с учредяване	(11)	-
Парични плащания, свързани с банка-депозитар	(3)	(1)
Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Фонда	(2)	(1)
Плащания на такси за трансфери на ценни книжа и за корпоративни събития	(3)	-
Парични плащания, свързани с други контрагенти	(3)	(1)
Нетен паричен поток (за) оперативна дейност	(1,084)	(533)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от емитиране на дялове	895	1 272
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове	(183)	(60)
Парични плащания за такси за емитиране на дялове	(15)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	697	1,212
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	(387)	679
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	680	-
Ефект от промяната на валутния курс на парични средства и еквиваленти	(5)	1
Пари и парични еквиваленти в края на периода	288	680

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

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор

Дата: 30-03-2018

Пояснителните приложения са неделима част от този финансов отчет

Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

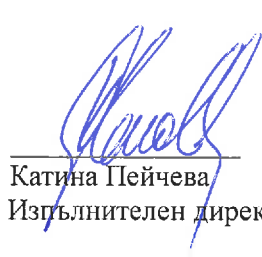
Дата: 30-03-2018



		За периода	
		12.03.2016 г.-	31.12.2016 г.
	<u>Пояснения</u>	<u>2017 г.</u>	
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 1 януари			
		1,181	-
Нетно намаление на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове			
		(105)	(28)
Емитиране на дялове през периода	8	882	1,269
Обратно изкупени дялове през периода	8	(183)	(60)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември		1,775	1,181

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

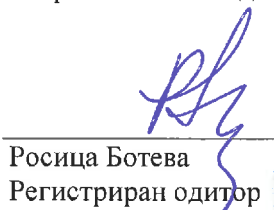

 Съставил:
 Елена Къосева
 Главен счетоводител


 Катина Пейчева
 Изпълнителен директор

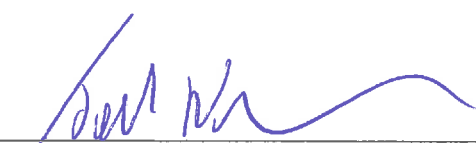

 Стефан Тъмнев
 Прокурист



Заверил съгласно одиторския доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 Дата: 30-03-2018




 Джок Нюнан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
 Дата: 30-03-2018

Пояснителните приложения са неделима част от този финансов отчет

1 Организация и дейност

Договорен Фонд „ОББ Глобал Детски Фонд“ („Фондът“) е колективна инвестиционна схема, БУЛСТАТ 176999341.

Предметът на дейност на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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 Глобал Детски Фонд“ към датата на регистрация е равен на нула. Броят дялове е неограничен и непрекъснато се променя, в зависимост от издаването (емитирането) и обратното изкупуване на неговите дялове. Номиналната стойност на един дял е 10 (десет) лева, ISIN код BG9000004168.

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 Глобал Детски Фонд“ се извършва от Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД („Управляващото дружество“), което взема всички решения относно неговото създаване, функциониране, преобразуване и прекратяване. При осъществяване на действия по управление на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, 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 Разрешение № 145-ДФ от 12.03.2016 г. Публичното му предлагане на дяловете започна на 31 март 2016г. и се осъществява през клоновата мрежа на „Обединена българска банка“ АД. Управляващото дружество, за сметка ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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 Глобал Детски Фонд“, се инвестират от Управляващото дружество в прехвърляеми ценни книжа – предимно в дялови ценни книжа на компании, чиято дейност е ориентирана към производството на продукти и услуги, свързани с отглеждането и грижата за деца, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите. Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, 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 Глобал Детски Фонд“ 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 Глобал Детски Фонд“ 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.

2 Основни елементи на счетоводната политика

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовите отчети

Договорен Фонд „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовите отчети (продължение)

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, 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 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.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

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

МСФО 9 "Финансови инструменти" (продължение)

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.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

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

МСФО 16 Лизинги (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.

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 представени 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 г.	31.12.2016 г.
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.63081	1.85545
GBP	2.20442	2.28437
CHF	1.67136	1.82124
NOK	0.198757	0.21525
CAD	1.30051	1.37851
SEK	0.198686	0.204745

* 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.

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 Глобал Детски Фонд“ 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 16.17% от общите активи на Фонда и е формирана единствено от парични средства по разплащателни сметки.

ФОНДЪТ поддържа следната валутната структура на банковите влогове :

- Банкови влогове в лева и евро – до 100% от стойността на активите на фонда;
- Банкови влогове в друга валута – до 50% от стойността на активите на фонд.

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“.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

Финансови активи (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 финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, се състоят от чуждестранни акции.

Към 31 декември 2017 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 всеобхватния доход, 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)

Финансови 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 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 Глобал Детски Фонд“ отчита записаният 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 сепълмента. Оценката на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове е разгледана по-подробно в приложение 8.

Нетните активи, принадлежащи на инвеститорите 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.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.14. Приходи

Основните приходи на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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 дивиденди;
- приходи от лихви по срочни и безсрочни депозити;
- приходи, свързани с валутна преоценка (положителни разлики от промяна на валутни курсове);
- приходи от лихви по дългови финансови инструменти.

Приходите от дивиденди се признават в отчета за всеобхватния доход в момента на възникване на правото за получаване на дивиденда.

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 признават 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 за одит, разходи за администриране на дялове, плащани на Управляващото дружество и разходи за учредяването на Фонда;

2.16. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Фондът определя справедливата стойност на финансовите 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 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".

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

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 информацията относно справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Политиката на Фонда е да оповестява информацията 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 натрупаната 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 Глобал Детски Фонд” извършва ежедневна преоценка на ценните книжа в портфейла си, включително книжата, които са в процес на сетълмент. Разликата от преоценката се отразява в текущия финансов резултат.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Йерархия на справедлива стойност (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:

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					
Чуждестранни акции	1,400	1,400	-	-	-
Общо	1,400	1,400	-	-	-

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					
Чуждестранни акции	204	204	-	-	-
Чуждестранни ДЦК	204	204	-	-	-
Общо	408	408	-	-	-

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:

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

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.

Последваща оценка на финансови инструменти допуснати до търговия на повече от един активен регулиран пазар, се извършва по цени, оповестявани публично от регулирания пазар, на който управляващото дружество има осигурен достъп и финансовият инструмент е първоначално закупен. Ако финансовият инструмент е закупуван на повече от един активен регулиран пазар, последващата оценка се извършва по цени, оповестявани публично от регулирания пазар, на който за същия ден е изтъргуван най-голям обем (брой изтъргувани акции) от съответния финансов инструмент.

Последваща оценка на издадените от Република България ценни книжа и инструменти на паричния пазар, както и на издадените от друга държава членка ценни книжа и инструменти на паричния пазар търгувани на места за търговия при активен пазар в чужбина се извършва:

а) по цена "купува" при затваряне на пазара към деня, за който се отнася оценката, обявена в електронна система за ценова информация (Reuters, Bloomberg или други системи за ценова информация);

б) в случай че чуждестранният пазар не работи в деня, към който се извършва оценката - по цена "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация.

в) в случай че цената, изчислена съгласно букви „а“ и „б“, е брутна, тя се използва пряко за преоценка. При условие, че цената е чиста, на основата на лихвените характеристики по периодичност и равнище на лихвените купони, тя се преобразува в брутна и след това се използва за преоценка.

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, залежали 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 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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
Дялови ценни книжа на компании, чиято дейност е ориентирана към производството на продукти и услуги, свързани с отглеждането и грижата за деца, допуснати до или търгувани на регулираните пазари, 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; дялове на колективни инвестиционни схеми, чиято инвестиционна политика съответства на рисковата насоченост на Фонда; деривативни финансови инструменти	До 95 %
Дългови ценни книжа, допуснати до или търгувани на регулираните пазари; дългови ценни книжа, 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, които са с консервативна инвестиционна политика.	До 50 %
Влогове в банки и ликвидни средства	Не по-малко от 5%
Ценни книжа и инструменти на паричния пазар	До 10%

Някои от основните регулаторни инвестиционни ограничения, които Фондът спазва са:

- 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.
- 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

	<u>31.12.2017 г.</u>	<u>% от актива</u>	<u>31.12.2016 г.</u>	<u>% от актива</u>
Парични средства по разплащателни сметки	288	16.17%	680	56.20%
<i>в лева</i>	244	13.74%	542	44.81%
<i>в евро</i>	34	1.89%	68	5.58%
<i>в долари</i>	10	0.55%	70	5.81%
Общо:	288	16.17%	680	56.20%

Фондът има открити три разплащателни сметки в Банката депозитар – легова, еврова и доларова сметка. Справедливата стойност на парите и паричните еквиваленти е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2017 и 31.12.2016 г.

4. Срочни депозити

	<u>31.12.2017 г.</u>	<u>% от актива</u>	<u>31.12.2016 г.</u>	<u>% от актива</u>
Срочни депозити	80	4.51%	111	9.13%
<i>с падеж до 1 год. в лева</i>	80	4.51%	111	9.13%
Общо:	80	4.51%	111	9.13%

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

	<u>31.12.2017 г.</u>	<u>31.12.2016 г.</u>
Чуждестранни акции	1,400	204
Чуждестранни ДЦК	-	204
Общо:	1,400	408

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	<u>31.12.2016 г.</u>	<u>% от актива</u>	<u>31.12.2016 г.</u>	<u>% от актива</u>
Оценени по справедлива стойност				
Ниво 1 - цена на затваряне	1,400	78.70%	408	33.75%
Общо:	1,400	78.70%	408	33.75%

6. Вземания

	31.12.2017 г.	% от актива	31.12.2016 г.	% от актива
Вземане от дивиденди	3	0.17%	-	-
Общо:	3	0.17%	-	-

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

7. Други активи

	31.12.2017 г.	% от актива	31.12.2016 г.	% от актива
Разходи за бъдещи периоди	8	0.45%	11	0.91%
Общо:	8	0.45%	11	0.91%

8. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ към 31 декември 2017 е разпределен в 193,143.3759 дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Брой дялове Към 31.12.2017 г.	Номинална стойност	Брой дялове Към 31.12.2016 г.	Номинална стойност
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	120,848.2329	10 лв.	-	-
Емитирани дялове	91,366.7379	10 лв.	126,853.0397	10 лв.
Обратно изкупени дялове	19,071.5949	10 лв.	6,004.8068	10 лв.
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	193,143.3759	10 лв.	120,848.2329	10 лв.
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	29.12.2017 г.		30.12.2016 г.	
Нетна стойност на един дял	9.1927 лв.		9.7713 лв.	

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

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.:	722	(23)	699
- емитиране на дялове	913	(19)	894
- такси при емитиране на дялове, в размер в зависимост от размера на вноската	-	(12)	(12)
- обратно изкупени дялове	(191)	8	(183)
За периода 12.03.2016 г. - 31.12.2016 г.:	1,209	-	1,209
- емитиране на дялове	1,269	3	1,272
- такси при емитиране на дялове, в размер в зависимост от размера на вноската	-	(3)	(3)
- обратно изкупени дялове	(60)	-	(60)

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:

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

Емисионната цена (ЕС) е равна на нетната стойност на активите на един дял, увеличен с разходите по емитиране. Разходите за емитиране варират в зависимост от размера на инвестицията, както следва:

- При поръчка и при първи вноски по договор за Систематичен инвестиционен план (СИП) до 25 000 лева (включително) – 2 (две) на сто от нетната стойност на активите на един дял;

$$\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял} + 2\% * \text{НСА 1 дял}$$

- При поръчка и при първи вноски по договор за Систематичен инвестиционен план (СИП) от 25 000 лева до 100 000 лева (включително) – 1.5 (едно цяло и пет десети) на сто от нетната стойност на активите на един дял;

$$\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял} + 1.5\% * \text{НСА 1 дял}$$

- При поръчка и при първи вноски по договор за Систематичен инвестиционен план (СИП) от 100 000 лева до 200 000 лева (включително) – 1 (едно) на сто от нетната стойност на активите на един дял;

$$\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял} + 1\% * \text{НСА 1 дял}$$

- При поръчка над 200 000 лева и при повторна вноска по СИП – емисионната стойност е равна на нетната стойност на активите на 1 дял.

$$\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял}$$

До достигане на нетна стойност на активите на фонда в размер на 1 000 000 лв. (един милион лева), Емисионната стойност (ЕС) е равна на нетната стойност на активите на един дял.

Фондът достигна нетна стойност на активите в размер на 1 млн. лева на 15.07.2016г.

Цената на обратно изкупуване (ЦОИ) се определя на базата на Нетната стойност на активите на един дял на Фонда.

$$\text{ЦОИ на дялове} = \text{НСА 1/дял}$$

9. Текущи задължения

	31.12.2017 г.	% от актива	31.12.2016 г.	% от актива
Задължения към Управляващото дружество	4	0.18%	13	1.10%
Задължения, свързани с учредяването на Фонда, плащани на Управляващото дружество	-	-	12	0.94%
Задължения, свързани с такси за емитиране, плащани на Управляващото дружество	-	-	3	0.27%
Задължения към други контрагенти	-	-	1	0.07%
Общо:	4	0.18%	29	2.38%

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

10. Приходи от лихви

	2017 г.	За периода 12.03.2016 г.- 31.12.2016 г.
Лихви от разплащателни сметки	3	3
Лихви по срочни депозити	1	1
Лихви по ДЦК	2	1
Общо:	6	5

11. Други финансови разходи

	2017 г.	За периода 12.03.2016 г. - 31.12.2016 г.
Комисионни плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания	(2)	(1)
Такси за трансфери и корпоративни събития	(2)	-
Общо:	(4)	(1)

12. Разходи за външни услуги

	2017 г.	За периода 12.03.2016 г.- 31.12.2016 г.
Възнаграждение на управляващото дружество	(39)	(13)
Разходи за администриране на дялове	(1)	-
Възнаграждение на банката депозитар	(3)	(1)
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	(2)	(1)
Възнаграждение по договор за одит	(1)	-
Разходи за учредяване	(2)	(1)
Общо:	(48)	(16)

12. Разходи за външни услуги (продължение)

Таксата за управление на Управляващото дружество се определя като 2.50% от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда, начислява се ежедневно и се изравнява в края на годината.

С протокол на Съвета на директорите на Управляващото дружество от 25.11.2015г. е взето решение до достигане на нетна стойност на активите на Фонда в размер на 1 000 000 (един милион) лв.,

- годишното възнаграждение на Управляващото дружество и всички други разходи да не бъдат начислявани.

- Управляващото дружество да си възстанови първоначално извършените за сметка на Фонда разходи за учредяване.

- Фонда да заплати на Управляващото дружество възнаграждение за първоначално изготвяне на всички необходими документи за получаване на разрешение от Комисията за финансов надзор в размер на 5 000 (пет хиляди) лева без ДДС.

Фондът достигна нетна стойност на активите в размер на 1 млн. лева на 15.07.2016г., когато започват да се начисляват разходите.

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

13. 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;

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 „ОББ Глобал Детски Фонд“.

Към 31 декември 2017 притежатели на дялове във Фонда са:

- Катина Пейчева (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество и негов Изпълнителен директор), която притежава 164.0965 дяла към края на отчетния период, от които 104.5965 дяла е придобила през отчетния период;

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

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

Сделки и салда	Свързано лице	2017 г.	2016 г.
Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(39)	(13)
Начислени разходи за учредяване	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(2)	(1)
Начислени разходи за администриране на дялове на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(1)	-
Начислени такси за емитиране, плащани на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(12)	(3)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	4	13
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за такси за емитиране	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	-	3
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за разходи за учредяване	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	-	12
Покупка на дялове	Катина Пейчева	1	1
Притежавани дялове	Катина Пейчева	2	1

Към 31 декември 2017 и 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.
Предоставени депозити в лева	ОББ АД	-	110
Падеж на депозит в лева с вкл. лихви	ОББ АД	111	-
Вземания по лихви	ОББ АД	-	1
Приходи от лихви	ОББ АД 1%	1	1

14. 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.

14.1. 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:

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

14. Управление на риска (продължение)

14.1. Кредитен риск (продължение)

14.1.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Договорен фонд „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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.

14.1.3. 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.

През 2017 не са реализирани преки загуби в резултат на проявление на кредитен риск.

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

Финансов актив	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
	31.12.2017 г.		31.12.2016 г.	
Пари и парични еквиваленти	288	288	680	680
Срочни депозити	80	80	111	111
Текущи вземания	3	3	-	-

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

Анализ на качеството на предоставените срочни депозити и пари и парични еквиваленти, на база оценката на кредитните институции на рейтинговата агенция „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД.

Вид инвестиция и рейтинг	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Срочни депозити	80	111
Дългосрочен рейтинг BB+ и краткосрочен рейтинг B	80	-
Дългосрочен рейтинг BB и краткосрочен рейтинг B	-	111
Пари и парични еквиваленти	288	680
Дългосрочен рейтинг BB+ и краткосрочен рейтинг B	288	680
Общо:	368	791

14. Управление на риска (продължение)

14.2. 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:

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 лихвоносни пасиви, които биха могли да изложат дейността му на лихвен риск.

Финансовите активи, 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	-	288	-	288
Срочни депозити	-	-	80	80
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1,400	-	-	1,400
Текущи вземания	3	-	-	3
Текущи пасиви				
Текущи задължения	4	-	-	4
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	1,403	288	80	1,771
Общо финансови пасиви	4	-	-	4
Общо излагане на лихвен риск	1,399	288	80	1,767

31.12.2016 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	680	-	680
Срочен депозит	-	-	111	111
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	204	-	204	408
Текущи пасиви				
Текущи задължения	29	-	-	29
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	204	680	315	1,199
Общо финансови пасиви	29	-	-	29
Общо излагане на лихвен риск	175	680	315	1,170

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Валутният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева спрямо нетната валутна експозиция.

Към 31 декември 2017 „ОББ Глобал Детски Фонд“ притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро, а именно в щатски и канадски долари, швейцарски франк, британски лири, шведска крона и норвежка крона.

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2017:

Активи	Лева	Евро	Щатски долар	Канадски долари	Швейцарски франк	Британски лири	Шведска крона	Норвежка крона	Общо
Пари и парични еквиваленти	244	34	10	-	-	-	-	-	288
Срочни депозити	80	-	-	-	-	-	-	-	80
Акции	-	388	815	42	13	58	13	71	1,400
Текущи вземания	-	-	2	-	-	1	-	-	3
Общо (хил. лв.)	324	422	827	42	13	59	13	71	1,771
Общо (в %)	18%	24%	47%	2%	1%	3%	1%	4%	100%
Пасиви						Лева	Общо		
Текущи задължения						4	4		
Общо (хил. лв.)						4	4		
Общо (в %)						100%			

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

Активи	Лева	Евро	Щатски долар	Канадски долари	Общо
Пари и парични еквиваленти	542	68	70	-	680
Срочен депозит	111	-	-	-	111
Акции	-	67	110	27	204
ДЦК	-	204	-	-	204
Общо (хил. лв.)	653	339	180	27	1,199
Общо (в %)	55%	28%	15%	2%	
Пасиви	Лева			Общо	
Текущи задължения	29			29	
Общо (хил. лв.)	29			29	
Общо (в %)	100%				

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към валутен риск

Таблицата представя ефекта върху стойността на експозициите в долари, британски лири, норвежки крони, швейцарски франк, шведски крони и канадски долари и нетните активи на фонда, при пет и три процентно (5% и 3%) повишение и намаление на курса на съответните валути спрямо лева. Анализът допуска, че всички други променливи, в т.ч. и лихвени проценти, са постоянни.

	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда		Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда	
	Ефект в %	2017 г.	Ефект в %	2016 г.
<i>Парични активи</i>				
Експозиция в долари (USD)	+/-5%	+/-1	+/-5%	+/-4
<i>Непарични активи</i>				
Експозиция в долари (USD)	+/-5%	+/-41	+/-5%	+/-6
Експозиция в канадски долари (CAD)	+/-5%	+/-2	+/-5%	+/-1
Експозиция в британски лири (GBP)	+/-3%	+/-2	-	-
Експозиция в норвежки крони (NOK)	+/-5%	+/-4	-	-
Експозиция в швейцарски франк (CHF)	+/-5%	+/-1	-	-
Експозиция в шведска крона (SEK)	+/-5%	+/-1	-	-

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 „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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.

Анализ за чувствителността на капиталовите инструменти към промяната на цените

	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда		Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда	
	Ефект в %	2017 г.	Ефект в %	2016 г.
<i>Капиталови инструменти</i>	+/-5%	+/-70	+/-5%	+/-10

14. Управление на риска (продължение)

14.3. 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 Фонда 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.

Не са реализирани загуби в резултат на проявление на ликвиден риск.

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	от 1 до 5	над 5	Обща сума
		12 месеца			
Пари и парични еквиваленти	288	-	-	-	288
Срочни депозити	-	80	-	-	80
Акции	1,400	-	-	-	1,400
Текущи вземания	-	3	-	-	3
Общо активи	1,688	83	-	-	1,771
Текущи задължения	4	-	-	-	4
Общо пасиви	4	-	-	-	4
Несъответствие в матуритетната структура	1,684	83	-	-	1,767

към 31.12.2016 г.	до 3 месеца	от 3 до 12	от 1 до 5	над 5	Обща сума
		месеца			
Пари и парични еквиваленти	680	-	-	-	680
Срочни депозити	-	111	-	-	111
Акции	204	-	-	-	204
ДЦК	204	-	-	-	204
Общо активи	1,088	111	-	-	1,199
Текущи задължения	1	28	-	-	29
Общо пасиви	1	28	-	-	29
Несъответствие в матуритетната структура	1,087	83	-	-	1,170

14.4. 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.

Структурата на текущите финансови инструменти на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ е, както следва:

14. Управление на риска (продължение)

14.4. Риск от концентрация (продължение)

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		31.12.2017 г.		31.12.2016 г.	
Отрасъл	Сума	Дял от актива	Сума	Дял от актива	
Хранително-вкусова промишленост	590	33.18%	33	2.73%	
Развлекателна индустрия	136	7.67%	38	3.15%	
Фармацевтика (производство)	120	6.72%	34	2.85%	
Детски играчки и продукти за деца	109	6.15%	99	8.16%	
Акционерно дружест със специална инвестиционна ред/АДСИЦ	103	5.77%	-	-	
Облекло и обувки	89	5.00%	-	-	
Хотели и развлечения	50	2.79%	-	-	
Медицинско оборудване	46	2.59%	-	-	
Специализирани Здравни Услуги	36	2.00%	-	-	
Специализирани продажби	32	1.80%	-	-	
Фармацевтика (биотехнологии)	30	1.71%	-	-	
Продукти за дома	27	1.52%	-	-	
Интернет продажби	18	1.01%	-	-	
Санитарни продукти	14	0.79%	-	-	
Държавни ценни книжа	-	-	204	16.86%	
Общо:	1,400	78.70%	408	33.75%	

14.5. 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 Глобал Детски Фонд“.
- 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 Глобал Детски Фонд“.

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

15. 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.



Асет
мениджмънт



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 ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД”

(Представявано от „ОББ Асет Мениджмънт” АД)

АКТИВИТЕ ВЪВ ВАЛУТА СА ПОСОЧЕНИ 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 ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД“

Таблица 1*

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ДФ "ОББ Глобал Детски Фонд" в лева, изчислена на 29.12.2017 г.	
Нетна стойност на активите	1 775 513.23
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение	193143.3759
Номинал	10.00
Нетна стойност на активите на един дял	9.1927
Емисионна стойност	
До 25 000 – 2%	9.3766
25 000 – 100 000 – 1.5%	9.3306
100 000 – 200 000 – 1%	9.2846
Над 200 000 – 0%	9.1927
Цена на обратно изкупуване за дялове	9.1927

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

2. Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД“ 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	31.12.2017г.			Дял от актива
	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Обща стойност в
				1 778 853.61
Чуждестранни акции	Чуждестранен борсов паз: Европа, САЩ, Канада			
			EUR	387 615.04
			USD	815 486.74
			CAD	42 152.13
			CHF	12 919.61
			GBP	57 865.91
			NOK	70 720.03
			SEK	13 118.64
			Общо:	1 399 878.10
Парични средства в лева			BGN	324 451.72
Парични средства в евро			EUR	33 535.48
Парични средства в щатски долари			USD	9 733.95
			Общо:	367 721.15
Вземания			BGN	202.22
			EUR	58.75
			USD	2 109.25
			GBP	843.87
			Общо:	3 214.09
Разходи за бъдещи периоди			BGN	8 040.27
			Общо:	8 040.27
Задължения			BGN	3 546.29
			Общо:	3 546.29

Таблица 3

Валутна структура на активите		Дял от актива
Обща стойност на активи в лева	332 694.21	18.70%
Обща стойност на активи във валута в левова равностойност	1 446 159.40	81.30%
Общо:	1 778 853.61	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		
Отрасъл	Сума	Дял от актива
АДСИЦ	102 492.33	5.76%
Детски играчки и продукти за деца	109 409.18	6.15%
Интернет продажби	18 037.69	1.01%
Медицинско оборудване	46 090.77	2.59%
Облекло и обувки	88 993.93	5.00%
Продукти за дома	26 970.99	1.52%
Развлекателна индустрия	136 379.84	7.67%
Санитарни продукти	14 022.32	0.79%
Специализирани Здравни Услуги	35 528.83	2.00%
Специализирани продажби	32 000.16	1.80%
Фармацевтика (биотехнологии)	30 479.85	1.71%
Фармацевтика (производство)	119 504.91	6.72%
Хранително-вкусова промишленост	590 242.89	33.18%
Хотели и развлечения	49 724.41	2.80%
Общо:	1 399 878.10	78.70%

3. Промени в структурата на портфейла на ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД“, които са настъпили през отчетния период

Таблица 5

Структура	31.12.2016	31.12.2017	Дял от актива
Парични средства, в т.ч.:	789 719.37	367 721.15	20.67%
по безсрочни депозити	679 719.37	287 721.15	16.17%
по срочни депозити	110 000.00	80 000.00	4.50%
Акции	204 220.86	1 399 878.10	78.70%
Държавни ценни книжа	203 959.58	0.00	0.00%
Вземания в т.ч.:	623.82	3 214.09	0.18%
лихви по срочни депозити	471.86	202.22	0.01%
Разходи за бъдещи периоди	10 977.52	8 040.27	0.45%
Общо активи:	1 209 501.15	1 778 853.61	100.00%
Общо задължения:	28 763.42	3 546.29	0.20%
Нетна стойност на активите:	1 180 737.73	1 775 307.32	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период 01.01.2017-31.12.2017			
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2017	Салдо към 31.12.2016 г.
1	Приходи от инвестиции	916 900.57	46 670.65
	в.т. от лихви	6 339.10	4 829.92
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	725 391.72	32 919.60
	в.т. от операции с финансови активи		510.47
	в.ч. от съучастия	11 330.48	316.42
	в.т. приходи, свързани с валутни операции	173 839.27	8 094.24
ОБЩО:		916 900.57	46 670.65
РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2017-31.12.2017			
№	Вид разход	Салдо към 31.12.2017	Салдо към 31.12.2016 г.
2	Разходи за управление	39 092.23	13 306.18
3	Такса за обслужване на банката депозитар	5 496.13	1 648.09
	в.т. месечно възнаграждение	3 000.00	1 358.39
	в.т. трансфери на ценни книжа	2 037.99	273.83
	в.т. поддържане регистър на ценни книжа и уведомяване за корпоративни събития	458.14	15.87
4	Разходи, свързани с валутни операции	228 139.46	7 743.62
5	Разходи от последващи оценки на финансови активи	741 588.05	49 594.34
6	Комисионни по сделки с финансови инструменти към посредници	1 542.65	566.69
7	Други разходи	5 899.10	1 917.06
ОБЩО:		1 021 757.62	74 775.98
8	Нетни приходи	-104 857.05	-28 105.33

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите			
Нетна стойност на активите към	31.12.2017	31.12.2016	Промяна през отчетния период
Парични средства	367 721.15	789 719.37	-421 998.22
Дялови ценни книжа	1 399 878.10	204 220.86	1 195 657.24
Дългови ценни книжа	0.00	203 959.58	-203 959.58
Вземания	3 214.09	623.82	2 590.27
Разходи за бъдещи периоди	8 040.27	10 977.52	-2 937.25
Общо активи:	1 778 853.61	1 209 501.15	569 352.46
Общо задължения:	3 546.29	28 763.42	-25 217.13
Нетна стойност на активите:	1 775 307.32	1 180 737.73	594 569.59

Таблица 8

Промени в капитала			
	31.12.2017	31.12.2016	Промяна през отчетния период
в.т. основен капитал	1 931 434.20	1 208 482.47	722 951.73
в.т. премии свързани с капитал	-23 164.51	360.59	-23 525.10
в.т. общи резерви	0.00	0.00	0.00
в.т. финансов резултат	-132 962.37	-28 105.33	-104 857.04
ОБЩО:	1 775 307.32	1 180 737.73	594 569.59

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				
	Салдо към 30.12.2015г.	Салдо към 30.12.2016г.	Салдо към 29.12.2017г.	Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент
Обща стойност на нетни активи в лева	-	1 180 845.51	1 775 513.23	50.36%
Общ брой дялове в обръщение	-	120 848.2329	193 143.3759	59.82%
Нетна стойност на един дял в лева	-	9.7713	9.1927	-5.92%

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

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 Глобал Детски фонд” 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 констатирани нередности;

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

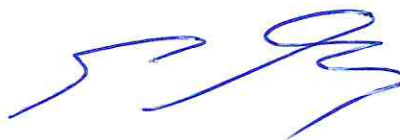
д). съществени промени в приетата политика за възнаграждения.

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:
21 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 ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД
Номер РГ:	05-1620
ЕИК:	176999341
Адрес на управление:	гр. София, ул. Св. София 5
Адрес за кореспонденция:	гр. София, бул. Витоша 89Б, 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 ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД
към 31.12.2017 г.

Дата: 21.3.2018 г.
 Съставител: Елена Къосева
 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	1 931 434	1 208 482
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	-23 165	361
дългови	SB.1.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	SB.2.1.2.2.0.0		
2. Други финансови инструменти	SB.1.1.1.2.0.0			3. Общи резерви	SB.2.1.2.3.0.0		
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	-23 165	361
II. Други нетекущи активи	SB.1.1.2.0.0.0			III. Финансов резултат			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.1.1.0.0.0.0	0	0	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SB.2.1.3.1.0.0	-28 105	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	-28 105	
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0		
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	287 721	679 719	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0	-104 857	-28 105
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0	80 000	110 000	Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	-132 962	-28 105
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	1 775 307	1 180 738
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	367 721	789 719				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	1 399 878	408 180	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0	1 399 878	204 221	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	3 546	28 403
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	258	256
дългови	SB.1.2.2.1.3.0		203 960	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	3 288	28 147
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		360
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	1 399 878	408 180	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0		
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	202	472	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	3 546	28 763
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0						
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	3 012	152				
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	3 214	624				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0	8 040	10 978				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	1 778 854	1 209 501				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	1 778 854	1 209 501	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	1 778 854	1 209 501

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД
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	11 330	316
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0			2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0		510
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	741 588	49 594	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	725 392	32 920
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	228 139	7 744	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	173 839	8 094
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	4 068	866	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	6 339	4 830
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	973 795	58 204	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	916 901	46 671
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	47 962	16 572				
3. Разходи за амортизация	OD.1.1.2.3.0.0						
4. Разходи, свързани с възнаграждения	OD.1.1.2.4.0.0						
5. Други	OD.1.1.2.5.0.0						
Общо за група II	OD.1.1.2.0.0.0	47 962	16 572	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	1 021 758	74 776	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	916 901	46 671
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	0	0	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	104 857	28 105
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	0	0	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	104 857	28 105
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	1 021 758	74 776	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	1 021 758	74 776

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД
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	894 636	-182 977	711 659	1 271 863	-59 774	1 212 089
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		-15 427	-15 427			0
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	894 636	-198 404	696 232	1 271 863	-59 774	1 212 089
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	202 526	-1 263 506	-1 060 979	97 905	-519 199	-421 294
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	9 996	-4 037	5 959	3 002	-2 884	118
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	8 363		8 363	163		163
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-61 697	-61 697			0
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-3 000	-3 000		-1 108	-1 108
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0	12 322	-16 817	-4 495	3 443	-2 752	691
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0		-1 434	-1 434		-260	-260
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	233 208	-1 350 490	-1 117 282	104 513	-526 203	-421 690
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-919	-919		-669	-669
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		-29	-29		-10	-10
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-948	-948	0	-679	-679
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	1 127 844	-1 549 842	-421 998	1 376 376	-586 657	789 719
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			789 719			0
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			367 721			789 719
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			287 721			679 719

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД
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	1 208 482	361	0	0	0	-28 105	1 180 738
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	1 208 482	361	0	0	0	-28 105	1 180 738
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	722 952	-23 525	0	0	0	0	699 427
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	913 668	-31 264					882 403
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-190 716	7 739					-182 977
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					0	-104 857	-104 857
1. Разпределение на печалбата за:	OSK.7.1.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- дивиденди	OSK.7.1.1.0.0.0							0
- други	OSK.7.1.2.0.0.0							0
2. Покриване на загуби	OSK.7.2.0.0.0.0							0
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	OSK.7.3.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.3.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.3.2.0.0.0							0
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	OSK.7.4.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.4.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.4.2.0.0.0							0
5. Други изменения	OSK.7.5.0.0.0.0							0
Салдо към края на отчетния период	OSK.7.0.0.0.0.0	1 931 434	-23 165	0	0	0	-132 962	1 775 307
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	1 931 434	-23 165	0	0	0	-132 962	1 775 307

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД
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	BGN
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	120 848.2329
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	193 143.3759
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	91 366.7379
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	894 636.0300 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	19 071.5949
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	182 976.7100 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	9.7713
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	9.1927
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	39 092.23 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	5 496.13 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	1 542.65 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	-5.92%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	-4.70%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	-6.01%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	4.00%