



Асет
мениджмънт

ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“

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

31 декември 2017 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
<i>Доклад на независимия одитор</i>	
<i>Отчет за дейността</i>	1 – 9
<i>Отчет за финансовото състояние</i>	10
<i>Отчет за всеобхватния доход</i>	11
<i>Отчет за паричните потоци</i>	12
<i>Отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове</i>	13
<i>Пояснителни приложения към финансовия отчет</i>	14 – 37



Доклад на независимия одитор

До инвеститорите в дялове на Договорен фонд „ОББ Глобал Дивидент“

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „ОББ Глобал Дивидент“ („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2017 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от „ОББ Асет Мениджмънт“ („Управляващо дружество“) и Фонда в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

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

Съветът на директорите на Управляващото дружество („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от отчет за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали 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:

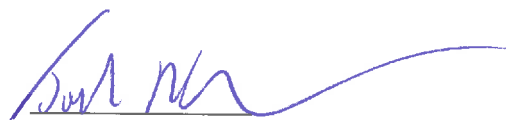
- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят 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.

- достигаме до заключение относено 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 Нюман
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

Дата: 30-03-2018
София, България





Асет
мениджмънт

Част от КВС Груп

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
през 2017 г.

на
ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ”

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 Дивидент“ 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 Дивидент“ е договорен фонд с агресивен портфейл от финансови инструменти. Инвестира предимно в акции. Фонда притежава разрешение за извършване на дейност № 153-ДФ от 17.03.2016 г., издадено от Комисията за финансов надзор.

ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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 Дивидент“ 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 Дивидент“, се инвестират от Управляващото дружество в прехвърляеми ценни книжа – предимно в дялови ценни книжа на компании, които имат дивидентна политика, с потенциал за реализиране на висока дивидентна доходност в дългосрочен план и са приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина. Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ „ОББ Глобал Дивидент, 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 Дивидент“ чрез Управляващото дружество по цена, която се базира на нетната стойност на активите и отразява реализираните печалби и/или загуби.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД започна публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ на 11.04.2016 г., в следствие на което основният капитал към 31.12.2017 г. достигна до 1 737 хил. лв.

За периода 01.01.2017-31.12.2017 г. бяха емитирани 138 059.5294 дяла и обратно изкупени 12 238.4872 дяла, а към края на периода в обръщение са 173 729.8342 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един.

За периода 01.01.2017-31.12.2017 г. ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ реализира загуба в размер на 37 хил. лв. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2017 г. е в размер на 1 698 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)

Към края на отчетния период, ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ има задължения в размер на 4 хил. лв.

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

Структура на портфейла на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ в началото и в края на периода

Видове активи	31.12.2016		31.12.2017	
	Стойност в хил. лв.	Дял от актива	Стойност в хил. лв.	Дял от актива
Акции	-	-	1 411	82.93%
Обща стойност на ценните книжа	-	-	1 411	82.93%
Ликвидни средства	481	100.00%	278	16.33%
Обща стойност на портфейла:	481	100.00%	1 689	99.26%

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 Дивидент“ към 31.12.2017 г.:

	Стойност в хил.лв.	% от актива
Активи в лева	95	5.56%
Активи във валута (равностойност в лв.)	1 594	93.70%
Обща стойност на портфейла:	1 689	99.26%

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2017 г.

Сектор	Стойност в хил. лева	Дял от актива
Финанси	273	16.07%
Промишленост	68	4.03%
Стоки и услуги	89	5.25%
АДСИЦ	142	8.35%
Фармацевтична промишленост	94	5.51%
Химическа промишленост	50	2.91%
Фармацевтика (биотехнологии)	58	3.38%
Телекомуникации	29	1.70%
Индустрия	137	8.03%
Енергетика	83	4.90%
Комунални услуги	44	2.57%
Информационни технологии	22	1.28%
Облекло и обувки	34	2.00%
Фармацевтика (производство)	76	4.48%
Хранително вкусова промишленост	212	12.47%
Общо	1 411	82.93%

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

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

Показател	Стойност
Кумулирана доходност за периода	-2.66%
Стандартно отклонение на годишна база	2.73%
Коефициент на Шарп	-0.96
Доходност за последният месец	-0.46%
Доходност за последното тримесечие	-0.27%
Доходност за последните 6 месеца	-0.52%
Безрискова доходност *	-0.030%
Минимална дневна доходност	-0.74%
Максимална дневна доходност	0.74%
Минимална кумулирана доходност	-5.58%
Максимална кумулирана доходност	0.10%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-1.64%
Максимална месечна доходност	2.56%
Средномесечна доходност	-0.22%
Брой последователни месеци с положителна доходност	2
Брой последователни месеци с отрицателна доходност	6
Месеци с положителна доходност	4
Месеци с отрицателна доходност	8
Дни с положителна доходност	128
Дни с отрицателна доходност	120
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	1.07

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 овърнният Софибор за периода на анализа.

Показател	Стойност в хил. лв.
Стойност на активите в началото на периода	481
Стойност на активите в края на периода	1 702
Стойност на задълженията в началото на периода	-
Стойност на задълженията в края на периода	4
Общо приходи за дейността към края на периода	644
Общо разходи за дейността към края на периода	681
Счетоводна печалба/загуба към края на периода	37
Нетна стойност на активите в началото на периода	481
Нетна стойност на активите в края на периода	1 698
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	1 305
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	138 059.5294
Брой на обратно изкупени дялове	12 238.4872
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	173 729.8342
НСА на 1 дял в началото на периода (в лева)	10.0426
НСА на 1 дял в края на периода (в лева)	9.775

*** 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 Дивидент” 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.

През 2017 г. не са отчетени недостиг на ликвидни средства на ДФ “ОББ Глобал Дивидент” или затруднения при покриване на задълженията му, включително при изпълнение на подадени поръчки за обратно изкупуване.

2. Резултати от дейността:

През 2017 г. ДФ “ОББ Глобал Дивидент” реализира приходи от следните компоненти:

- ☺ Дивиденди;
- ☺ Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи;
- ☺ Валутни операции;
- ☺ Положителни разлики от операции с финансови активи;
- ☺ Лихви.

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)

През 2017 г. ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ реализира разходи основно от следните компоненти :

- ☞ Отрицателни разлики от операции с финансови активи и от последваща оценка на финансови активи;
- ☞ Валутни операции;
- ☞ Трансфери на ценни книжа и други финансови такси и разходи;
- ☞ Външни услуги.

В разходите за външни услуги се включват :

Показател	Стойност в хил. лв.
Възнаграждение на управляващото дружество	29
Разходи за администриране на дялове	1
Възнаграждение на банката депозитар	2
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	1
Възнаграждение по договор за одит	1
Разходи за учредяване	2

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

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

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 Дивидент“ не са осъществявани научни изследвания и разработки.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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, които са с потенциал за реализиране на висока дивидентна доходност в дългосрочен план, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 Дивидент“ 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. активите на Фонда са основно дялови ценни книжа и парични средства, депозирани в депозити в лева и разплащателни сметки в лева, евро и долар. Фонда не притежава дългови инструменти.

Рисковите фактори, които оказват влияние върху инвестициите на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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.

1.2. валутен риск - Позициите на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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 Дивидент“ притежава активи, деноминирани в лева, евро, щатски и канадски долар, норвежки крони, британски лири и швейцарски франк.

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, ВКЛУЧИТЕЛНО 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 -коефициент към индексите на съответните пазари или стандартното отклонение на избрания индекс на регулирания пазар. УД измерва „стойност под риск“ (VaR), на който са подложени активите на Фонда, използвайки параметричен подход с 252 дневни наблюдения, степен на доверителност 99 % и времеви хоризонт 10 дни.

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

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.

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, ВКЛУЧИТЕЛНО 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)

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 инвестиции 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.

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.

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, ВКЛУЧИТЕЛНО 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)

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, заложен в проспекта на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“, както и в правилата за управление на риска.

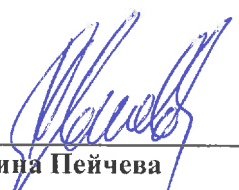
Конкретните методи и организация за управление на горепосочените рискове се уреждат в Правилата за управление на риска на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“.

VII. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

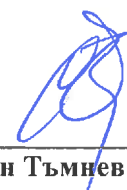
През 2018 г. не се предвижда развитие на персонала на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“, тъй като дейността за сметка на Фонда се осъществява изцяло от персонала на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

Дата: 23.02.2018 г.

София



Катина Пейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД



Стефан Тъмнев
Прокурис
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

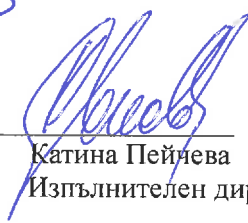
В милион лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	<u>31.12.2017 г.</u>	<u>31.12.2016 г.</u>
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	3	202	481
Срочни депозити	4	76	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	1,411	-
Вземания	6	3	-
Други активи	7	10	-
Общо активи		<u>1,702</u>	<u>481</u>
Пасиви			
Текущи задължения	9	4	-
Общо пасиви		<u>4</u>	<u>-</u>
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване			
		<u>1,698</u>	<u>481</u>
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период			
	8	<u>9.7753 лв.</u>	<u>10.0426 лв.</u>

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 Пейнева
Изпълнителен директор



Стефан Гьмнев
Прокурист



Заверил съгласно одиторския доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор

Дата: 30 -03- 2018




Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД


30 -03- 2018

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
 ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
 В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	За периода	
		2017 г.	17.03.2016 г. - 31.12.2016 г.
Нетни положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:			
от последваща оценка		25	-
от търговия		27	-
		(2)	-
Нетни (отрицателни) разлики, свързани с валутни операции		(35)	-
Приходи от лихви	10	3	1
Приходи от дивиденди		10	-
Други финансови разходи	11	(4)	-
Разходи за външни услуги	12	(36)	-
НЕТНА (ЗАГУБА) ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		(37)	1
Разходи за данъци		-	-
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		(37)	1

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 Гьмнев
 Прокурис



Заверил съгласно одиторския доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 Дата: 30-03-2018




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

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Пояснения	За периода	
	2017 г.	17.03.2016 г.- 31.12.2016 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления, свързани с финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	7	-
Парични плащания, свързани с финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	(1,422)	-
Парични плащания, свързани със срочни депозити	(76)	-
Постъпления от лихви	3	1
Получени дивиденди	8	-
Парични плащания, свързани с управляващо дружество	(26)	-
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове	(1)	-
Парични плащания, свързани с учредяване	(12)	-
Парични плащания, свързани с банка - депозитар	(2)	-
Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Фонда	(2)	-
Парични плащания, свързани с други контрагенти	(2)	-
Такса за трансфери на ценни книжа и за корпоративни събития, плащани на Банката депозитар	(2)	-
Нетен паричен поток (за) / от оперативна дейност	(1,527)	1
Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от емитиране на дялове	1,386	513
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове	(120)	(33)
Парични плащания за такси за емитиране на дялове	(11)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	1,255	480
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	(272)	481
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	481	-
Ефект от промяната на валутния курс на парични средства и еквиваленти	(7)	-
Пари и парични еквиваленти в края на периода	202	481

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

Съставил:
Елена Кюсева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор

Дата: 30-03-2018

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30-03-2018


ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В милиони лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2017 г.	За периода 17.03.2016 г. - 31.12.2016 г.
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 1 януари		481	-
Нетно намаление на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялов		(37)	1
Емитиране на дялове през периода	8	1,374	513
Обратно изкупени дялове през периода	8	(120)	(33)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември		1,698	481

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

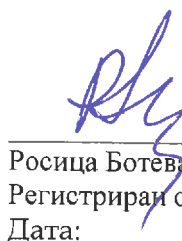

 Съставил:
 Елена Кьосева
 Главен счетоводител


 Катина Пейчева
 Изпълнителен директор


 Стефан Гьмнев
 Прокурис

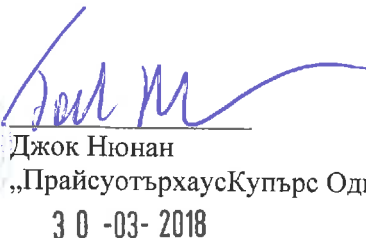


Заверил съгласно одиторския доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 Дата:

30 -03- 2018




 Джок Ньонан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
 30 -03- 2018

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

1 Организация и дейност

Договорен Фонд „ОББ Глобал Дивидент“ („Фондът“) е колективна инвестиционна схема, БУЛСТАТ 177002577.

Предметът на дейност на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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 Дивидент“ към датата на регистрацията е равен на нула. Броят дялове е неограничен и непрекъснато се променя, в зависимост от издаването (емитирането) и обратното изкупуване на неговите дялове. Номиналната стойност на един дял е 10 (десет) лева, ISIN код BG9000006163.

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 Дивидент“ 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 Дивидент“, 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 № 153-ДФ от 17.03.2016 г. Публичното му предлагане на дяловете започна на 11 април 2016г. и се осъществява през клоновата мрежа на „Обединена българска банка“ АД. Управляващото дружество, за сметка ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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 Дивидент“, се инвестират от Управляващото дружество в прехвърляеми ценни книжа – предимно в дялови ценни книжа на компании, които са с потенциал за реализиране на висока Дивидентна доходност в дългосрочен план са 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 Дивидент“, 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 Дивидент“ 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 Дивидент“ е в гр. София, община Възраждане, ул. „Света София“ № 5, където е и седалището на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, което го организира и управлява. Адресът за кореспонденция е гр. София, бул. Витоша № 89Б, ет.6.

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовите отчети

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

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

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

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

2.2 Промени в МСФО

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Фонда

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

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

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

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

МСФО 9 "Финансови инструменти" се отнася до класифицирането, оценяването и отписването на финансови активи и пасиви. Той заменя многобройните модели за класификация и измерване в МСС 39 и е в сила за отчетните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.

Класификацията и оценката на дълговите активи ще се определя от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на финансовите активи. Дълговите инструменти се оценяват по амортизирана стойност, ако целта на бизнес модела е да се държи финансов актив за събиране на договорните парични потоци и договорните парични потоци по инструмента представляват единствено плащания на главница и лихви (SPPI). Дълговият инструмент се оценява по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ако целта на бизнес модел е да се държи финансов актив, както за събиране на договорни парични потоци от SPPI, така и за продажба. Всички други дългови инструменти трябва да бъдат признати по справедлива стойност в печалбата или загубата.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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)

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.

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБГ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

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.

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБГ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

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

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.

2.4 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-курсните 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

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска народна банка

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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 левова равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката.

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 Дивидент“ 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 паричните средства по разплащателни сметки в Банката депозитар, която към 31 декември 2017 възлиза на 11.85% 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 левова 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

Финансови активи (продължение)

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“.

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

Към 31 декември 2017 г. финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

Финансови пасиви (продължение)

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.

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 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 Дивидент“ отчита записаният си капитал по номинална стойност на издадените и регистрирани дялове.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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 сетълмента. 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.

2.14. Приходи

Основните приходи на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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 валутни преоценки (положителни разлики от промяна на валутни курсове).

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;

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБГ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.15. Разходи (продължение)

- такси за поддържане на регистър от чуждестранни ценни книжа;
- разходи, свързани с валутни преоценки (отрицателни разлики от промяна на валутни курсове).

Нефинансовите разходи са:

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

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".

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.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване (продължение)

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 Дивидент” 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.

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 информацията 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 информацията за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017:

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБГ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

2017 г.	Балансова стойност	Ниво 1 -	Ниво 2 -	Ниво 3 -	Не е налична справедлива стойност
		котирана пазарна цена	Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	
Активи, оценени по справедлива стойност					
Чуждестранни акции	1,411	1,411	-	-	-
Общо	1,411	1,411	-	-	-

Към 31.12.2016г. Фондът няма активи, представени по справедлива стойност.

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

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

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

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

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

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 закупен 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.

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБГ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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, които са с висок потенциал за реализиране на приходи от дивиденди, 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБГ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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	202	11.86%	481	100.00%
<i>в лева</i>	19	1.08%	481	100.00%
<i>в евро</i>	4	0.25%	-	-
<i>в долари</i>	179	10.53%	-	-
Общо:	<u>202</u>	<u>11.86%</u>	<u>481</u>	<u>100.00%</u>

Фондът има три открити разплащателни сметки в Банката депозитар една ледова, една еуроа и една доларова. 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	76	4.48%	-	-
<i>с надеж до 1 год. в лева</i>	76	4.48%	-	-
Общо:	<u>76</u>	<u>4.48%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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	1,411	-
Общо:	<u>1,411</u>	<u>-</u>

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>31.12.2017 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	1,411	82.93%	-	-
Общо:	<u>1,411</u>	<u>82.93%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В гледани лева освен, ако не е указано друго

6. Вземания

	31.12.2017 г.	% от актива	31.12.2016 г.	% от актива
Вземане от дивиденди	3	0.14%	-	-
Общо:	3	0.14%	-	-

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	10	0.60%	-	-
Общо:	10	0.60%	-	-

8. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ към 31 декември 2017 е разпределен в 173,729.8342 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Брой дялове	Номинална стойност	Брой дялове	Номинална стойност
	Към 31.12.2017	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016	Към 31.12.2016
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	47,908.7920	10 лв.	-	-
Емитирани дялове	138,059.5294	10 лв.	51,213.9190	10 лв.
Обратно изкупени дялове	12,238.4872	10 лв.	3,305.1270	10 лв.
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	173,729.8342	10 лв.	47,908.7920	10 лв.
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период		29.12.2017		30.12.2016
Нетна стойност на един дял		9.7753 лв.		10.0426 лв.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБГ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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:	1,258	(4)	1,254
- емитиране на дялове	1,380	6	1,386
- такси при емитиране на дялове, в размер в зависимост от размера на внос	-	(12)	(12)
- обратно изкупени дялове	(122)	2	(120)
За периода 17.03.2016 - 31.12.2016г.:	479	1	480
- емитиране на дялове	512	1	513
- обратно изкупени дялове	(33)	-	(33)

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 достига нетна стойност на активите на фонда в размер на 1 000 000 лв. (един милион лева) на 14.03.2017г.

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

9. Текущи задължения

	31.12.2017 г.	% от актива	31.12.2016 г.	% от актива
Задължения към Управляващото дружество	4	0.20%	-	-
Общо:	4	0.20%	-	-

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 17.03.2016 г. - 31.12.2016 г.
Лихви от разплащателни сметки	3	1
Общо:	3	1

11. Други финансови разходи

	2017 г.	За периода 17.03.2016 г. - 31.12.2016 г.
Комисионни плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания	(2)	-
Банкови такси, свързани със сделки с финансови инструменти – такси за трансфер на ценни книжа и такси за корпоративни събития	(2)	-
Общо:	(4)	-

12. Разходи за външни услуги

	2017 г.	За периода 17.03.2016 г. - 31.12.2016 г.
Възнаграждение на управляващото дружество	(29)	-
Разходи за администриране на дялове	(1)	-
Възнаграждение на банката депозитар	(2)	-
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	(1)	-
Възнаграждение по договор за одит	(1)	-
Разходи за учредяване	(2)	-
Общо:	(36)	-

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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. Начисляването започна на 14.03.2017г., когато Фонда достигна Нетна стойност на активите над 1 млн.лв.

Разходите за сметка на Фонда, включително възнаграждението за Управляващото дружество, са поддържани през цялата 2017г. 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 Дивидент“.

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 366.7887 дяла към края на отчетния период, от които е придобила 116.3547 дяла през отчетния период;

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

<u>Сделки и салда</u>	<u>Свързано лице</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(29)	-
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)	-
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	4	-
Покупка на дялове	Катина Пейчева	1	3
Притежавани дялове	Катина Пейчева	4	3

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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.
- 14.1.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Договорен фонд „ОББ Глобал Дивидент“ 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	Максимален	Балансова	Максимален
	стойност	риск	стойност	риск
		31.12.2017 г.		31.12.2016 г.
Пари и парични еквиваленти	202	202	481	481
Срочни депозити	76	76	-	-
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	2017 г;	2016 г.
Пари и парични еквиваленти	202	481
<i>Дългосрочен рейтинг BB+ и краткосрочен рейтинг B</i>	202	481
Срочни депозити	76	-
<i>Дългосрочен рейтинг BB+ и краткосрочен рейтинг B</i>	76	-
Общо:	278	481

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБГ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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	-	202	-	202
Срочни депозити	-	-	76	76
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1,411	-	-	1,411
Текущи вземания	3	-	-	3
Текущи пасиви				
Текущи задължения	4	-	-	4
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	1,414	202	76	1,692
Общо финансови пасиви	4	-	-	4
Общо излагане на лихвен риск	1,410	202	76	1,688

31.12.2016 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	481	-	481
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	-	481	-	481
Общо излагане на лихвен риск	-	481	-	481

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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 Дивидент“ притежава активи, деноминирани в евро, долар, британски лири, канадски долари, швейцарски франкове и норвежки крони.

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

Активи	Швейцарски франк							Общо
	Лева	Евро	Долар	Норвежки крони	Британска лира	Канадски долар	Швейцарски франк	
Пари и парични евиваленти	19	4	179	-	-	-	-	202
Срочни депозити	76	-	-	-	-	-	-	76
Акции	-	419	691	83	105	25	88	1,411
Текущи вземания	-	-	2	-	1	-	-	3
Общо (хил. лв.)	95	423	872	83	106	25	88	1,692
Общо (в %)	6%	25%	52%	5%	6%	1%	5%	

Пасиви	Лева	Евро	Долар	Общо
Текущи задължения	4	-	-	4
Общо (хил. лв.)	4	-	-	4
Общо (в %)	100%	-	-	-

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

Активи	Лева	Евро	Долар	Общо
Пари и парични евиваленти	481	-	-	481
Общо (хил. лв.)	481	-	-	481
Общо (в %)	100%	-	-	-

Анализ на чувствителността към валутен риск

Таблицата представя ефекта върху стойността на експозициите в долари, британски лири, норвежки крони, швейцарски франк 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към валутен риск (продължение)

	Ефект в хиляди лева в		Ефект в хиляди лева в	
	Ефект в %	Нетна стойност на активите на Фонда	Ефект в %	Нетна стойност на активите на Фонда
	2017 г.		2016 г.	
<i>Парични активи</i>				
Експозиция в долари (USD)	+/-5%	+/-9	-	-
<i>Непарични активи</i>				
Експозиция в долари (USD)	+/-5%	+/-35	-	-
Експозиция в британски лири (GBP)	+/-3%	+/-3	-	-
Експозиция в норвежки крони (NOK)	+/-5%	+/-4	-	-
Експозиция в швейцарски франк (CHF)	+/-5%	+/-4	-	-
Експозиция в канадски долари (CAD)	+/-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 Дивидент“ 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		Ефект в хиляди лева	
	Ефект в %	в Нетна стойност на активите на Фонда	Ефект в %	в Нетна стойност на активите на Фонда
	2017 г.		2016 г.	
<i>Капиталови инструменти</i>	+/-5%	+/-71	-	-

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.3. Ликвиден риск (продължение)

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 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	202	-	-	-	202
Срочни депозити	-	76	-	-	76
Акции	1,411	-	-	-	1,411
Текущи вземания	0	3	-	-	3
Общо активи	1,615	77	-	-	1,692
Текущи задължения	4	-	-	-	4
Общо пасиви	4	-	-	-	4
Несъответствие в матуритетната структура	1,611	77	-	-	1,688

към 31.12.2016 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	481	-	-	-	481
Общо активи	481	-	-	-	481
Несъответствие в матуритетната структура	481	-	-	-	481

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 Дивидент“ е както следва:

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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.	
	Сума	Дял от актива	Сума	Дял от актива
Финанси	273	16.07%	-	-
Хранително - вкусова промишленост	212	12.47%	-	-
Акционерлни дружества със специална инвестиционна цел/АДСИЦ	142	8.35%	-	-
Индустрия	137	8.03%	-	-
Фармацевтична промишленост	94	5.51%	-	-
Стоки и услуги	89	5.25%	-	-
Енергетика	83	4.90%	-	-
Фармацевтика (производство)	76	4.48%	-	-
Промисленост	68	4.03%	-	-
Фармацевтика (биотехнологии)	58	3.38%	-	-
Химическа промишленост	50	2.91%	-	-
Комунални услуги	44	2.57%	-	-
Облекло и обувки	34	2.00%	-	-
Телекомуникации	29	1.70%	-	-
Информационни технологии	22	1.28%	-	-
Общо:	1,411	82.93%	-	-

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 Дивидент“.
- 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 Дивидент“.

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 ДИВИДЕНТ”

(Представявано от „ОББ Асет Мениджмънт” АД)

Активите във валута са представени в левовата им равностойност.

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

Таблица 1*

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на дяловете на ДФ "ОББ Глобал Дивидент" в лева, изчислена на 29.12.2017г.	
Нетна стойност на активите	1 698 253.84
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение	173 729.8342
Номинал	10
Нетна стойност на активите на един дял	9.7753
Емисионна стойност	
До 25 000 – 2%	9.9708
25 000 – 100 000 – 1.5%	9.9219
100 000 – 200 000 – 1%	9.8731
Над 200 000 – 0%	9.7753
Цена на обратно изкупуване за дялове	9.7753

* 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 ДИВИДЕНТ“ 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 1 701 670.02
	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Обща стойност	
Акции чуждестранни	Борсов пазар-чуждестранен	Европа, САЩ, Канада		1 411 226.10	82.93%
			EUR	419 581.41	24.66%
			NOK	83 327.89	4.90%
			USD	690 926.40	40.60%
			GBP	104 814.51	6.16%
			CAD	24 791.88	1.46%
			CHF	87 784.01	5.16%
Общо инвестиции в ценни книжа:				1 411 226.10	82.93%
Парични средства					
Парични средства в лева			BGN	94 383.59	5.55%
Парични средства във валута в левова равностойност			EUR	4 179.71	0.25%
			USD	179 108.18	10.53%
Общо:				277 671.48	16.32%
Вземания					
Вземания			BGN	192.12	0.01%
			USD	1 390.62	0.08%
			GBP	538.66	0.03%
			CAD	181.08	0.01%
			EUR	250.40	0.01%
Общо:				2 552.88	0.15%
Разходи за бъдещи периоди					
Разходи за бъдещи периоди			BGN	10 219.56	0.60%
Общо:				10 219.56	0.60%
Задължения					
Задължения			BGN	3 613.55	0.21%
Общо:				3 613.55	0.21%

Таблица 3

Валутна структура на активите		Дял от актива
Обща стойност на активи в лева	104 795.27	6.16%
Обща стойност на активи във валута в левова равностойност	1 596 874.75	93.84%
Общо:	1 701 670.02	100.00%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		
Отрасъл	Сума	Дял от актива
Финанси	273 359.80	16.06%
Хранително вкусова промишленост	212 165.87	12.47%
АДСИЦ	142 095.14	8.35%
Индустрия	136 714.69	8.03%
Фармацевтична промишленост	93 759.95	5.51%
Стоки и услуги	89 395.46	5.25%
Енергетика	83 494.68	4.91%
Фармацевтика (производство)	76 178.99	4.48%
Промишленост	68 502.67	4.03%
Фармацевтика (биотехнологии)	57 539.99	3.38%
Химическа промишленост	49 530.74	2.91%
Комунални услуги	43 674.74	2.57%
Облекло и обувки	34 100.24	2.00%
Телекомуникации	28 878.55	1.70%
Информационни технологии	21 834.59	1.28%
Общо:	1 411 226.10	82.93%

**3. Промени в структурата на портфейла на ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ”,
които са настъпили през отчетния период.**

Таблица 5

Структура	31.12.2017	Дял от актива	31.12.2016	Дял от актива
Парични средства, в т.ч.:	277 671.48	16.32%	481 135.68	100.00%
по безсрочни депозити	201 671.48	11.85%	481 135.68	100.00%
по срочни депозити	76 000.00	4.47%	0.00	0.00%
Акции	1 411 226.10	82.93%	0.00	0.00%
Вземания в т.ч.:	2 552.88	0.15%	0.00	0.00%
лихви по срочни депозити	192.12	0.01%	0.00	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	10 219.56	0.60%	0.00	0.00%
Общо активи:	1 701 670.02	100.00%	481 135.68	100.00%
Общо задължения:	3 613.55	0.21%	0.00	0.00%
Нетна стойност на активите:	1 698 056.47		481 135.68	

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
1	Приходи от инвестиции	643 601.62	816.97
	в.т. от лихви	3 482.97	816.97
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	524 808.39	0.00
	в.т. приходи, свързани с валутни операции	104 874.90	0.00
	в.т. от съучастия	10 431.55	0.00
	в.т. от операции с финансови активи	3.81	0.00
	ОБЩО:	643 601.62	816.97
РАЗХОДИ през отчетния период			
01.01.2017 - 31.12.2017			
№	Вид разход	Салдо към 31.12.2017	Салдо към 31.12.2016
2	Разходи за управление	29 187.43	0.00
3	Такса за обслужване на банката депозитар	4 513.14	0.00
	в.т. месечно възнаграждение	2 391.71	0.00
	в.т. трансфери на ценни книжа и такси за корпоративни събития	2 077.10	0.00
	в.т. такса поддържане чуждестранен регистър	44.33	0.00
4	Разходи, свързани с валутни операции	140 216.72	0.00
5	Разходи от последващи оценки на финансови активи	497 974.48	0.00
6	Разходи по операции с финансови активи	1 962.29	0.00
7	Комисионни по сделки с фин. инструменти към посредници	2 109.58	0.00
8	Други разходи	4 528.45	0.00
	ОБЩО:	680 492.09	0.00
9	Нетни приходи	-36 890.47	816.97

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите			
Нетна стойност на активите към	31.12.2017	31.12.2016	Промяна през отчетния период
Парични средства	277 671.48	481 135.68	-203 464.20
Дялови ценни книжа	1 411 226.10	0.00	1 411 226.10
Вземания	2 552.88	0.00	2 552.88
Разходи за бъдещи периоди	10 219.56	0.00	10 219.56
Общо активи:	1 701 670.02	481 135.68	1 220 534.34
Общо задължения:	3 613.55	0.00	3 613.55
Нетна стойност на активите:	1 698 056.47	481 135.68	1 216 920.79

Таблица 8

Промени в капитала			
	31.12.2017	31.12.2016	Промяна през отчетния период
в.т. основен капитал	1 737 298.34	479 087.92	1 258 210.42
в.т. премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на дялове	-3 168.37	1 230.79	-4 399.16
в.т. общи резерви	816.97	0.00	816.97
в.т. финансов резултат	-36 890.47	816.97	-37 707.44
ОБЩО:	1 698 056.47	481 135.68	1 216 920.79

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	-	481 129.00	1 698 253.84	252.97%
Общ брой дялове в обръщение	-	47 908.7920	173 729.8342	262.63%
Нетна стойност на един дял	-	10.0426	9.7753	-2.66%

**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 дивиденнти.

Дивиденнти (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 дивиденнти (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 дивиденда, 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 Дивидент” 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
<i>постоянни</i>	356 197.58
<i>променливи</i>	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
<i>Висш ръководен персонал</i>	170 025.00
<i>Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове</i>	134 990.49
<i>Служители, изпълняващи контролни функции</i>	83 154.42
<i>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</i>	-
<i>Други лица, чиито професионални дейности имат съществено влияние върху рисковия профил на Управляващото дружество</i>	-

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

Постоянни възнаграждения / Заплати

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

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

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

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

Променливи възнаграждения

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

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

- 1.Индивидуалното и колективното представяне и постигнатите резултати за продължителен период от време, достатъчен за да се отчете реалния принос, както и да се отчете остатъчният риск;
- 2.Качеството на работата;
- 3.Компетентностите, управленските умения, спазването на политиките, и правилата на УД/КИС/Групата и др., ефективността и общото професионално поведение, нивото на заинтересованост и принос в работата;

4. Допуснатите всякакви пропуски и слабости по отношение на неспазване на политиките и правилата на УД/КИС/Групата от страна на служителя, не могат да бъдат компенсирани с постигането на цели.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

д). съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

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

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:

21 МАРТ 2018 Г.




СТЕФАН ТЪМНЕВ
ПРОКУРИСТ


КАТИНА ПЕЙЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ЕЛЕНА КЪОСЕВА
ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ

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 Дивидент
Номер РГ:	05-1618
ЕИК:	177002577
Адрес на управление:	гр. София, ул. Св. София 5
Адрес за кореспонденция:	гр. София, 1463, бул. „Витоша“ № 89 Б, ет. 6 (Милениум център)
Телефон:	028113762
Е-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
Е-mail:	sotirova_e@ubb.bg

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
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	1 737 298	479 088
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	-3 168	1 231
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	817	
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	-2 351	1 231
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	0	0
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0		
I. Парични средства				непокрита загуба	SB.2.1.3.1.2.0		
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0		817
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	201 671	481 136	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0	-36 890	
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0	76 000		Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	-36 890	817
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	1 698 056	481 136
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	277 671	481 136				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	1 411 226	0	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0	1 411 226		2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	3 614	0
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	258	
дългови	SB.1.2.2.1.3.0			към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	3 355	
други	SB.1.2.2.1.4.0			към кредитни институции	SB.2.2.1.2.3.0		
2. Инструменти на паричния пазар	SB.1.2.2.2.0.0			3. Задължения към контрагенти	SB.2.2.1.3.0.0		
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0.0			4. Задължения, свързани с възнаграждения	SB.2.2.1.4.0.0		
4. Деривативни финансови инструменти	SB.1.2.2.4.0.0			5. Задължения към осигурителни предприятия	SB.2.2.1.5.0.0		
5. Блокирани	SB.1.2.2.5.0.0			6. Данъчни задължения	SB.2.2.1.6.0.0		
6. Други финансови инструменти	SB.1.2.2.6.0.0			7. Задължения, свързани с емитиране	SB.2.2.1.7.0.0		
Общо за група II	SB.1.2.2.0.0.0	1 411 226	0	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	192		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	3 614	0
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0						
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	2 361					
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	2 553	0				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0	10 220					
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	1 701 670	481 136				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	1 701 670	481 136	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	1 701 670	481 136

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
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	10 432	
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	1 962		2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	4	
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	497 974		3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	524 808	
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	140 217		4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	104 875	
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	4 231		5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	3 483	817
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	644 385	0	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	643 602	817
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	36 108					
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	36 108	0	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	680 492	0	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	643 602	817
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	0	817	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	36 890	0
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	OD.1.5.0.0.0.0	0	817	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	36 890	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	680 492	817	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	680 492	817

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
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	1 385 934	-120 477	1 265 457	513 426	-33 107	480 319
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		-11 358	-11 358			0
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	1 385 934	-131 834	1 254 099	513 426	-33 107	480 319
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	7 012	-1 421 646	-1 414 634			0
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	3 290	-4 223	-933	817		817
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	8 014		8 014			0
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-39 168	-39 168			0
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-2 142	-2 142			0
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0	9 085	-16 086	-7 001			0
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0		-918	-918			0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	27 401	-1 484 182	-1 456 781	817	0	817
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-783	-783			0
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			0			0
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-783	-783	0	0	0
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	1 413 335	-1 616 799	-203 464	514 243	-33 107	481 136
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			481 136			0
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			277 671			481 136
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			201 671			481 136

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
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	0			0	0	0
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	479 088	1 231	0	0	817	0	481 136
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	479 088	1 231	0	0	817	0	481 136
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	1 258 210	-4 399	0	0	0	0	1 253 811
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	1 380 595	-6 307					1 374 288
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-122 385	1 908					-120 477
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					0	-36 890	-36 890
1. Разпределение на печалбата за:	OSK.7.1.0.0.0.0	0	0	0	817	-817	0	0
- дивиденди	OSK.7.1.1.0.0.0							0
- други	OSK.7.1.2.0.0.0				817	-817		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	1 737 298	-3 168	0	817	0	-36 890	1 698 056
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	1 737 298	-3 168	0	817	0	-36 890	1 698 056

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
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	47 908.7920
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	173 729.8342
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	138 059.5294
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	1 385 933.9000 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	12 238.4872
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	120 476.7800 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	10.0426
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	9.7753
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	29 187.43 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	4 513.14 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	2 109.58 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	-2.66%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	-1.31%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	-2.66%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	2.73%