



Асет
мениджмънт

ДФ „ ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД ”

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

31 декември 2018 г.



Асет
мениджмънт

СЪДЪРЖАНИЕ:

	<i>Стр.</i>
Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	1-9
Отчет за финансовото състояние	10
Отчет за всеобхватния доход	11
Отчет за паричните потоци	12
Отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	13
Приложения към годишния финансов отчет	14-44

Доклад на независимия одитор

До инвеститорите в дялове на Договорен фонд „ОББ Балансиран Фонд“

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „ОББ Балансиран Фонд“ („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 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 2018 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 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 годишен доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на годишния доклад 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 годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Годишният доклад 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 Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

29 март 2019 г.
София, България



**Асет
мениджмънт**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

„ОББ Балансиран Фонд“ е учредено като инвестиционно дружество от отворен тип (ИД ОББ Балансиран Фонд АД) с балансиран портфейл от финансови инструменти. Дружеството е учредено с решение № 1 от 01.11.2004 г на Софийски градски съд, вписано в партидата на търговските дружества под парт. № 83704, фирмено дело 11245/2004 г., парт. № 87948, том 1108, рег. I, стр. 62 и пререгистрирано в Търговски регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК № 131326575.

Фонда притежава разрешение за извършване на дейност № 747-ИД от 13.10.2004 г., издадено от Комисията за финансов надзор.

Стартира публичното предлагане на акции на 31.01.2005 г.

На проведено Извънредно Общо Събрание на акционерите на ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД на 15.12.2012 г. е взето решение за преобразуване на инвестиционното дружество от отворен тип в Договорен фонд с наименование ДФ „ОББ Балансиран Фонд“, организиран и управляван от Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД. През 2013 г. е преобразуването приключи, като с Решение на Комисията за финансов надзор № 711-ДФ от 24.09.2013г. е вписан ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ като емитент в регистъра и е отписан като емитент ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД от регистъра, воден от КФН. Съответно, дружеството е отписано и от Търговския регистър.

Една акция на ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД се замени с един дял на новоучредения договорен фонд ДФ „ОББ Балансиран Фонд“.

ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ 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;

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

Портфейлът от финансови инструменти на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ е с балансирана структура, съдържа различни видове активи и носи умерен риск за притежателите на дялове.

Акциите на ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД бяха регистрирани за търговия на Неофициален пазар на „Българска Фондова Борса – София“ АД (БФБ) на 18.01.2005 г., а с решение на Съвета на директорите от 10.02.2010 г. бе прекратен договорът за регистрация на дружеството на БФБ. Считано от 26.03.2010 г. е прекратена и търговията с акции на Неофициален пазар на „Българска Фондова Борса – София“ АД (БФБ) на ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД. В момента дяловете на Фонда се предлагат само на гише (първично публично предлагане).

С решение на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД от 04.07.2016 г. се променя номиналната стойност на един дял на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ от 100 на 10 лева.

Към 31.12.2018 г. основният капитал на Фонда е в размер на 6 157 хил. лв.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

През 2018 г.

- √ са издадени 107 492.6945 броя дялове и са изкупени обратно 112 884.1374 броя;
 - √ нетната стойност на активите към края на 2018 г. се равнява на 10 418 хил. лв.
 - √ брой дялове в обръщение – 615 693.9549 броя.
- През 2018 г. са реализирани общо приходи в размер на 4 488 хил. лв. и загуба в размер на 1 007 хил. Лв

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

От началото на публичното предлагане на дяловете на ДФ “ОББ Балансиран Фонд” до 31.12.2018 г. дружеството постига доходност от 3.40%, а за 2018 г. е -8.58%.

Разходите за сметка на Фонда, включително възнаграждението за управляващото дружество, са поддържани през цялата 2018 г. под ограничението от максимум 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

Към края на отчетния период ДФ “ОББ Балансиран Фонд” има задължения към ОББ Асет Мениджмънт” АД, Банката депозитар и по поръчки за обратно изкупуване. Всички задължения са изплатени към датата на изготвяне на финансовия отчет.

По-долу са представени обобщени данни за структурата на активите и съдържанието на портфейла от финансови инструменти на ДФ „ОББ Балансиран Фонд” към 31.12.2018 г.

Структура на портфейла на ДФ “ОББ Балансиран Фонд” в началото и в края на периода

Видове активи	31.12.2018 г.		31.12.2017 г.	
	Стойност в хил. лева	% от актива	Стойност в хил. лева	% от актива
Общо в дългови ценни книжа	1, 613	15.44%	1, 174	10.19%
<i>в корпоративни облигации</i>	349	3.34%	731	6.34%
<i>в Държавни ценни книжа</i>	1, 264	12.10%	443	3.85%
Общо в дялови ценни книжа	4, 484	42.92%	4, 960	43.08%
<i>дялове на колективни инвестиционни схеми</i>	19	0.18%	21	0.19%
<i>акции</i>	4, 465	42.74%	4, 939	42.89%
Обща стойност на активи в ценни книжа	6, 097	58.36%	6, 134	53.27%
Ликвидни средства	4, 287	41.03%	5, 316	46.16%
Обща стойност на портфейла	10, 384	99.39%	11, 450	99.43%

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Валутна структура на портфейла на ДФ "ОББ Балансиран Фонд" към 31.12.2018 г.:

	Стойност в хил.	
	лв.	Дял в %
Активи в лева	8,662	82.91%
Активи във валута (равностойност в лв.)	1,722	16.48%
Общо портфейл:	10,384	99.39%

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2018 г.

Сектор	Стойност в хил.	
	лева	% от актива
Промисленост	1,351	12.93%
Държавни ценни книжа	1,264	12.10%
Холдинги	1,187	11.36%
АДСИЦ	959	9.18%
Фармацевтична промишленост	579	5.55%
Финанси	344	3.29%
Хранително вкусова промишленост	167	1.60%
Транспорт	157	1.50%
Химическа промишленост	70	0.67%
Колективни инвестиционни схеми	19	0.18%
Общо:	6,097	58.36%

Показател (в хил. лева)	Стойност
Стойност на активите в началото на периода	11,515
Стойност на активите в края на периода	10,447
Стойност на задълженията в началото на периода	19
Стойност на задълженията в края на периода	29
Общо приходи за дейността към края на периода	4,488
Общо разходи за дейността към края на периода	5,495
Счетоводна печалба/загуба към края на периода	(1,007)
Нетна стойност на активите в началото на периода	11,496
Нетна стойност на активите в края на периода	10,418
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	11,212
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	107,492,6945
Брой на обратно изкупени дялове	112,884,1374
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	615,693,9549
НСА на 1 дял в началото на периода (в лева)	18,5102
НСА на 1 дял в края на периода (в лева)	16,9217

*** данните за началото на периода са от 29.12.2017 г., а за края на периода – от 31.12.2018 г., относно НСА на 1 дял, тъй като това са последните потвърдени от банката-депозитар цени. Всички останали данни са към 31.12.2018 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

1. Ликвидност:

При осъществяване на дейността и управлението на портфейла на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, стриктно спазва изискванията на закона и Правилата на Фонда, относно ликвидността му и инвестира средствата на инвеститорите преимуществено в ликвидни и с пазарна стойност финансови инструменти.

През 2018 г. не са отчетени недостиг на ликвидни средства на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ или затруднения при покриване на задълженията му, включително при изпълнение на подадени поръчки за обратно изкупуване.

2. Резултати от дейността:

През 2018г. ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ реализира приходи от следните компоненти:

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

През 2018 г. ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ реализира разходи от следните компоненти:

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);
- ☞ загуби от обезценка (разликата между балансовата стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци);
- ☞ платени комисионни по сделки с ценни книжа;
- ☞ такси за поддържане на регистър от чуждестранни ценни книжа;
- ☞ банкови такси за парични преводи.

Нефинансовите разходи са:

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

През 2018 г. ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ няма разходи за заплати и социални осигуровки.

През 2018 г. не са извършвани извънредни разходи.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

От 31.12.2018 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 2018 г. ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ не е осъществявало научни изследвания и разработки.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ФОНДА

ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ ще функционира спазвайки изцяло заложената в Правилата и Проспекта му политика на инвестиране при средно ниво на риск на средствата на притежателите на дялове в балансиран и диверсифициран портфейл от финансови инструменти, търгувани предимно на българския капиталов пазар, при което ще цели ръст на дяловете, както от реализирана доходност, така и от привличане на нови инвеститори.

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

Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в колективната инвестиционна схема.

Не се предвижда промяна в разходите по продажба и обратно изкупуване на дялове, които се заплащат от инвеститорите при търговия с инвестициите в колективната инвестиционна схема.

През 2018 г. ще настъпят промени в нормативната уредба, засягаща пряко дейността на колективните инвестиционни схеми.

V. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ФОНДА

ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ няма клонове в страната или чужбина.

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

Структурата на портфейла на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ към 31.12.2018 г. се състои от дългови инструменти в размер на 15.44% от актива, акции и дялове на колективни инвестиционни схеми – 42.92% и ликвидни средства – 41.03%.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Рисковите фактори, които оказват влияние върху инвестициите на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ са:

1. Пазарен риск

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

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

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

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

∩ Притежавани облигации и държавни ценни книжа

Притежаваните облигации и държавни ценни книжа представляват 15.44% от активите на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ към 31.12.2018 г.

∩ Парични инструменти и еквиваленти

С цел поддържане на висока ликвидност, 41.03% от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка и депозити).

1.2. валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро. Позициите на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ във финансови инструменти или депозити, деноминирани във валута, различна от лев и евро, са изложени на валутен риск, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или еврото. Управляващото дружество измерва валутния риск за всяка валута, различна от лев и евро. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева или евро спрямо нетната валутна експозиция.

Към 31.12.2018 г. ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

2. Кредитен риск и риск на насрещната страна

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

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

2.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като той е изпълнил задълженията по дадени сделки към даден контрагент. Управляващото дружество измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки на ДФ с една насрещна страна, като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките сключени при условие на сетълмент DVP (Delivery versus payment - 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. Управляващото дружество оценява и управлява този риск посредством качествен и количествен кредитен анализ на базата на финансовите отчети на емитента, капиталовата структура на емитента, обезпечението на емисията и кредитния рейтинг (репутацията) на емитента, както и диверсификация на портфейла от облигации.

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

Към 31 декември 2018 г. са забавени или просрочени плащания за лихви по шест от корпоративни облигации и неизплатени суми по депозит на обща балансова стойност след обезценка в размер на 36 хил. лв. (31 декември 2017: 63 хил. лв.).

Фондът притежава част от емисия чуждестранни облигации с номинална стойност 100 хил. лв., по която емитента е обявен в ликвидация и са изпратени искове за изплащането на целия облигационен заем заедно с натрупаните лихви. Към 31.12.2017г. емисията е отписана от Фонда.

3. Операционен

- 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:

3.1. Вътрешни – свързани с организацията на работата на управляващото дружество във връзка с управлението на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

3. Операционен (продължение)

3.2. 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 ДФ „ОББ Балансиран Фонд”.

Основната цел на УД при управлението на операционния риск е избягването на вероятността от загуби, както за управляващото дружество така и за Фонда, 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

През 2018 г. ДФ „ОББ Балансиран Фонд” 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 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.

Управляваните от УД позиции в акции, държавни ценни книжа и корпоративни облигации са носители на ликвиден риск, определящ се от пазарното търсене на инвестиционните инструменти и проявяващ се като реализиране на загуби, поради невъзможност да се продадат на стойност близка до справедливата, при нужда от ликвидни средства за покриване на краткосрочни задължения. Управлението на ликвидността на ДФ се извършва посредством ежедневно следене и анализ на структурата на активите и пасивите по видове и матурирет; ежедневно следене на входящите и изходящите парични потоци; поддържане на оптимален размер на парични средства и други ликвидни активи с цел посрещане на задълженията на Фонда; разработване на стратегии за предотвратяване на кризисни ситуации.

При управлението на ликвидния риск, основната цел, която УД следва е осигуряването на постоянна възможност на ДФ 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 2018 г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на ликвиден риск.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

5. Риск от концентрация

- 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.

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.


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

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


VII. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

През 2019 г. не се предвижда развитие на персонала на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“, тъй като дейността за сметка на Фонда се осъществява изцяло от персонала на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

28.03.2019 г.
Гр. София



Катина Пейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД



Стефан Тъмнев
Прокурор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 ГОДИНА
(Всички посочени суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Приложения	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	3,480	4,514
Срочни депозити	4	807	802
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	6,097	6,134
Вземания	6	58	63
Други активи	7	5	2
Общо активи		10,447	11,515
Пасиви			
Текущи задължения	9	29	19
Общо пасиви		29	19
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване		10,418	11,496
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	8	16.9217 лв.	18.5102 лв.

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 28 март 2019 г.



Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител



Катина Пейчева
Изпълнителен директор



Стефан Тъмнев
Прокурист



Заверил съгласно одиторски доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор

29-03-2019




Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2019

ДОГОВОРЕН ФОНД „БАЛАНСИРАН ФОНД“
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

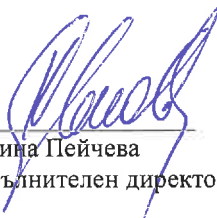
(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

	<u>Приложения</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Нетни положителни/(отрицателни) разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:		(853)	456
<i>от последваща оценка</i>		(852)	467
<i>от търговия</i>		(1)	(11)
Приходи от лихви	10	59	77
Приходи от дивиденди		117	134
Загуби от обезценка	11	(56)	(3)
Други финансови разходи	12	(1)	(1)
Разходи за външни услуги	13	(272)	(245)
Разходи за амортизация		(1)	(1)
НЕТНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА) ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		(1,007)	417
Разходи за данъци		-	-
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		(1,007)	417

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД 28 март 2019 г.



Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител



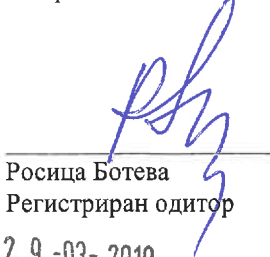
Катина Пейчева
Изпълнителен директор



Стефан Тъмнев
Прокурист

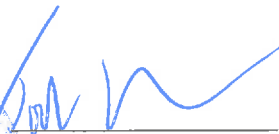


Заверил съгласно одиторски доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор

29-03-2019

Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2019

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
(Всички суми са в хиляд, освен ако не е упоменато друго)**

	<u>Приложения</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления, свързани с финансови активи		389	891
Парични плащания, свързани с финансови активи		(1,225)	(600)
Парични постъпления, свързани с депозити		800	450
Парични плащания, свързани с депозити		(805)	(800)
Постъпления от лихви		61	77
Получени дивиденди		117	136
Парични плащания, свързани с управляващо дружество		(254)	(225)
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове		(3)	(3)
Парични плащания, свързани с банка - депозитар		(6)	(5)
Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Фонда		(1)	(1)
Парични плащания, свързани с лихви при покупки на ценни книжа		(7)	-
Парични плащания, свързани с други контрагенти		(17)	(4)
Такса за трансфери на ценни книжа и за корпоративни събития, поддържане на регистър, плащани на Банката депозитар		-	(1)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<u>(951)</u>	<u>(85)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Парични постъпления от емитиране на дялове		1,886	4,154
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове		(1,966)	(1,229)
Плащания на такси за обратно изкупуване на дялове		(3)	(3)
Нетен паричен поток от финансова дейност		<u>(83)</u>	<u>2,922</u>
Нетна промяна на парите и паричните еквиваленти		<u>(1,034)</u>	<u>2,837</u>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		<u>4,514</u>	<u>1,677</u>
Пари и парични еквиваленти в края на периода	3	<u>3,480</u>	<u>4,514</u>

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 28 март 2019 г.

Съставил:
Елена Къосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурис

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор

2 9 -03- 2019



Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД


2 9 -03- 2019

**ДОГОВОРЕН ФОНД „БАЛАНСИРАН ФОНД
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ,
ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

	<u>Приложения</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 1 януари		11,496	8,157
Нетно увеличение/(намаление) на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове		(1,007)	417
Емитиране на дялове през периода	8	1,909	4,154
Обратно изкупуване на дялове през периода	8	(1,980)	(1,232)
		<hr/>	<hr/>
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември		10,418	11,496

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет мениджмънт“ АД на 28 март 2019г.



Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител



Катина Пейчева
Изпълнителен директор



Стефан Тъмнев
Прокурист

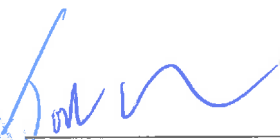


Заверил съгласно одиторски доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор

29-03-2019

Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2019

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

1 Организация и дейност

ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ („Фондът“) е колективна инвестиционна схема, БУЛСТАТ: 131326575. Предметът на дейност на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други предвидени в закон ликвидни финансови активи, на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, при спазване на принципа на разпределение на риска.

ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ е учредено като инвестиционно дружество на 01.11.2004 г. с уставен капитал в размер на 1 080 500 (един милион и осемдесет хиляди и петстотин) лева, разпределен в 10 805 (десет хиляди осемстотин и пет) обикновени, поименни акции с право на един глас и с номинална стойност 100 (сто) лева всяка една, ISIN код BG1100052049. Дружеството е получило разрешение за извършване на дейност като инвестиционно дружество от отворен тип с решение № 747- ИД от 13.10.2004 г. на Комисията за финансов надзор (КФН). Публичното му предлагане на акциите започва на 31.01.2005 г. и се осъществява през клоновата мрежа на „Обединена Българска Банка“ АД.

С решение № 711-ДФ от 24.09.2013г.на КФН Дружеството е преобразувано на Договорен фонд „ОББ Балансиран Фонд“ с нов ISIN код BG9000013136.

С решение на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД от 04.07.2016 г. се променя номиналната стойност на един дял на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ от 100 на 10 лева. Броят дялове е неограничен и непрекъснато се променя в зависимост от издаването (емитирането) и обратното изкупуване на неговите дялове.

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 Балансиран Фонд“ се извършва от Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, което взема всички решения относно неговото създаване, функциониране, преобразуване и прекратяване. При осъществяване на действия по управление на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“, Управляващото дружество действа от свое име и за сметка на Фонда.

Управляващото дружество, за сметка ДФ „ОББ Балансиран Фонд“, е сключило Договор за депозитарни услуги с „Юробанк България“ АД, която е избрана за Банка - депозитар на Фонда от Съвета на директорите.

Фондът издава/ продава дялове по искане на инвеститорите. Паричните средства, набрани от емитирането на дялове на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“, се инвестират от Управляващото дружество в прехвърляеми ценни книжа – предимно в ликвидни акции и дългови финансови инструменти с потенциал за растеж на цените, 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 Балансиран Фонд“, включително и при ликвидация, и участва съразмерно на притежаваните от него дялове в печалбите и загубите. Едно от най-съществените права на притежателите на дялове е, по тяхно искане, тези дялове да бъдат изкупени обратно от ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ чрез Управляващото дружество по цена, която се базира на нетната стойност на активите и отразява реализираните печалби или загуби.

След взето решение от Съвета на директорите на Управляващото дружество, считано от 26.03.2010 отпада възможността за осъществяване на сделки с дялове на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ на вторичен пазар на „БФБ -София“ АД.

Седалището и адресът на управление на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ е в гр. София, община Възраждане, ул. „Света София“ № 5, където е и седалището на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, което го организира и управлява. Адресът за кореспонденция е гр. София, бул. Витоша № 89Б, ет.6. Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, с протокол № 384 от 28.03.2019 г.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

2 Основни елементи на счетоводната политика

2.1. База за изготвяне и представяне на финансовите отчети

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

Финансовият отчет на Фонда е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приложими за Фонда, които се отчитат по МСФО, приети в ЕС. МСФО, както е прието от ЕС, е общоприетото име на общата целева рамка – основата на счетоводното отчитане, еквивалентно на рамковата дефиниция, предоставена в § 1, параграф 8 от Допълнителните Провизии на Закона за счетоводство „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

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

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2018 г.:

- МСФО 9 Финансови инструменти;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти;
- Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции;
- Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г.;
- Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти;
- КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания;
- КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издаден на 7 юни 2017 г.);
- Изменения на МСФО 9 - Предплатени фючърси с отрицателна компенсация (издаден на 12 октомври 2017 г.);
- Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.).

Ефект от промяната на МСФО 15 и МСФО 9

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт заменя съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите, КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот и КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти, както и ПКР 31 Приход — бартерни сделки, включващи рекламни услуги.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хил.лв. освен ако не е упоменато друго)

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ е приет с действие от 01.01.2018 г. Счетоводната политика е актуализирана, за да отразява терминологията в новия стандарт, но не е оказала влияние върху финансовата информация, отчетена през текущия или сравнителния период. Приходите и разходите от лихви продължават да се признават чрез използване на метода на ефективния лихвен процент за финансови инструменти, отчитани по историческа цена. Няма преизчисление на печалбата или загубата за сравнителни периоди.

МСФО 9 Финансови инструменти

Фондът е приел МСФО 9 *Финансови инструменти* на 1 януари 2018 г., което доведе до промени в счетоводните политики. В съответствие с преходните разпоредби в МСФО 15, Фонда е приел новите правила използвайки модифицирания ретроспективен подход. Това означава, че евентуалният кумулативен ефект от приемането на новия стандарт би следвало да се признае в неразпределената печалба от минали години към 1 януари 2018 г., без да се коригират сравнителните данни за 2017 година. Ръководството на Фондът е направило анализ, който е показал, че преминаването към новия стандарт няма ефект за финансовият отчет на Фондът и съответно такъв не е признаван в неразпределената печалба от минали години към 1 януари 2018г.

МСФО 9 Финансови инструменти определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване

В резултат от прилагането на МСФО 9, Фондът е приел последващите промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети, който изисква обезценките на финансови активи да бъдат представени като отделна позиция в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход. В допълнение Фондът е приел последващите промени в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, които са приложени към оповестяванията в 2018 година, но като цяло не са приложени към съпоставимата информация.

Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви

МСФО 9 съдържа три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССППЗ).

Класификацията на финансовите активи съгласно МСФО 9 основно се базира на бизнес модела, по който се управлява финансовия актив и характеристиките на паричните му потоци.

Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания и на разположение за продажба. Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемния актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това се преценява за класификацията на хибридният финансов инструмент като цяло. МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията и оценяването на финансовите пасиви.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
(Всички суми са в хиляди лв., освен ако не е упоменато друго)**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2. Промени в МСФО (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

Следващата таблица обяснява първоначалните категории на оценяване съгласно МСС 39 и новите категории на оценяване съгласно МСФО 9 за всеки клас на финансовите активи и финансовите пасиви на Фонда към 1 януари 2018 година:

<i>В хиляди лева</i>	Първоначална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Първоначална балансова стойност съгласно МСС 39	Нова балансова стойност съгласно МСФО 9
Финансови активи				
Капиталови ценни книжа	Държани за търгуване	ССППЗ	6,134	6,134
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	63	63
Пари и парични еквиваленти	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	4,514	4,514
Банкови депозити	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	802	802
Общо финансови активи			11,513	11,513
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	29	29
Общо финансови пасиви			29	29

Обезценка

Моделът на обезценка в МСФО 9 заменя модела на „възникналата загуба“ в МСС 39 с модел за „очаквана кредитна загуба“, което означава, че не е необходимо да има събитие, свързано със загуба преди да се признае обезценка. Подходът ще изисква преценка как промяната в икономическите фактори се отразява на очакваната кредитна загуба, която се определя на претеглена база въз основа на вероятности.

Новият модел за обезценка ще се прилага за финансови активи оценени по амортизирана стойност или за оценени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти.

Съгласно МСФО 9 загубата от обезценка се изчислява в зависимост от рисковата група, в която е отнесен актива и може да бъде:

- Очаквана кредитна загуба за 12 месеца - Загуби произтичащи от всички възможни събития по неизпълнение в рамките на 12 месеца след края на отчетния период;

- Очаквана кредитна загуба за целия срок на актива – Загуби произтичащи от всички възможни събития по неизпълнение спрямо очаквания живот на финансовия инструмент.

Очакваната кредитна загуба за целия срок на актива се изчислява ако кредитния риск за финансовите активи към датата на отчитане, се увеличи значително спрямо първоначалното признаване, а очакваната кредитната загуба за 12 месеца се изчислява ако кредитния риск не се променя значително.

Очакваната кредитна загуба за целия срок на актива се изчислява за търговски вземания и за договори с/без значителен финансов компонент.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв. освен ако не е упоменато друго)

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2. Промени в МСФО (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

На база на методологията за обезценка описана по-горе и след прилагане изискванията на МСФО 9 за обезценка към 01.01.2018 г., Фондът е оценил допълнителната загуба от обезценка като незначителна.

(ii) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Фонда

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения като незадължителни за отчетния период към 31 декември 2018 г. и не са били приети предварително от Фонда. Оценката на Фонда върху въздействието на тези нови стандарти и разяснения е изложена по-долу.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

МСФО 16 Лизинги

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетия обект) и финансов пасив- финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

От Фондът не се изисква да прави каквито и да е корекции за лизингите, в които е лизингодател, освен в случаите, в които е междинен лизингодател. Съгласно местната регулация разходите направени от фондовете следва да се поемат от управляващото дружество, поради което Фондът не може да е лизингополучател. Не се очаква съществен ефект за финансовия отчет на Фонда.

Дата на приемане:

Фондът ще приложи стандарта от датата на задължителното му приемане от 1 януари 2019 г.

(iii) Нови стандарти, разяснения и изменения още неприети от ЕС

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

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г. (издаден на 12 декември 2017 г.) Изменения на **Изменение на МСС 19** (издаден на 7 февруари 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Изменения в референциите към Концептуална Рамка в МСФО (издадена на 29 март 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Изменение на МСФО 3 - Дефиниция за бизнес (издаден на 22 октомври 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2020 г.

Изменение на МСС 1 и МСС 8 - Определение за същественост – (издаден на 31 октомври 2018 г.), влиза в сила на 1 януари 2020 г.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
(Всички суми са в хил.лв. освен ако не е упоменато друго)**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.3. Действащо предприятие

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

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на фондът е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията.

Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в печалбата или загубата в момента на възникването им. Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева (хил. лв.).

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

Валута	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
EUR	1.95583	1.95583
USD	1.70815	1.63081

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 финансовите 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.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.6. Пари и парични еквиваленти

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

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

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

2.7. 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 Балансиран Фонд“ не може да инвестира повече от 20 на сто от активите си във влогове в една банка. Ограничението не се прилага върху общата стойност на срочните депозити и парични средства по разплащателни сметки в Банката депозитар, която към 31 декември 2018 възлиза на 41.03% от общите активи на Фонда. Оценката на обезценка на депозити, съгласно МСФО 9, се калкулира на база на остатъчен матуритет и очаквана кредитна загуба на база на съществуващия опит за кредитна загуба.

Фондът поддържа следната валутната структура на банковите влогове:

- Банкови влогове в лева – до 100% от банковите влогове;
- Банкови влогове в евро – до 100% от банковите влогове;
- Банкови влогове в друга валута – до 50% от банковите влогове;

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

2.8. Финансови инструменти

2.8.1. Финансови активи

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2018 г.

Класификация

От 1 януари 2018 г. Фондът класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които впоследствие трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност (в Друг всеобхватен доход или Печалбата или загубата), и
- такива, които се оценяват по Амортизирана стойност.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите.

За активите, оценявани по справедлива стойност, печалбите и загубите се отчитат в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход. За инвестиции в капиталови инструменти, които не се държат за търгуване, ще зависи от това дали Фонда е направил необратим избор при първоначалното признаване и отчита инвестицията в Собствения капитал по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД).

Признаване и отписване

Редовните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на сделката - датата, на която Фондът се ангажира да закупи или продаде актива. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Фондът е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

Измерване/Оценяване

При първоначалното признаване Фондът оценява финансовия актив по неговата справедлива стойност, намалена с разходите пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансовия актив, с изключение на случаите на финансовите активи, които се отчита по справедлива стойност в Печалбата или загубата. Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани в печалба или загуба, се отчитат в отчета за Печалбата или загубата.

Финансовите активи в внедрени деривативи се разглеждат в тяхната цялост, като се определя дали техните парични потоци включват единствено плащане на главница и лихви.

Капиталови инструменти

Фондът отчита всички капиталови инвестиции по справедлива стойност. Когато ръководството на Фонда е избрало да представя печалби и загуби от промените в справедливата стойност на капиталови инвестиции в Друг всеобхватен доход, след отписването на инвестициите няма последваща прекласификация на печалбите или загубите от промените на справедлива стойност в Отчета за печалбата или загубата. Дивиденди от такива инвестиции продължават да се признават в печалбата или загубата като други приходи, когато се установи правото на Фондът да получава плащания.

Промените в справедливата стойност на финансовите активи отчитани по ССПЗ се признават в други печалби/(загуби) в отчета за доходите, в зависимост от случая. Загубите от обезценка (и възстановените обратно загуби от обезценки) на инвестиции в капитала, отчитани по ССДВД, не се отчитат отделно от другите промени в справедливата стойност.

Фондът класифицира своите капиталови инструменти като оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата (ССПЗ).

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8 Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

Обезценка

От 1 януари 2018 г. Фонда оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с нейните дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и ССДВД. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

Счетоводни политики, прилагани до 31 декември 2017 г.

Фондът класифицира своите финансови активи в категорията “заеми (кредити) и вземания”, включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване.

Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Фондът към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно Фонда признава в баланса си финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи.

Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията. Финансовите активи се отписват от баланса на Фондът, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли или са прехвърлени и Фондът е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Фондът продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизирана стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на Фондът, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от баланса. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под три месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия.

На датата на всеки баланс Фондът оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка.

2.8.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Фондът включват задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9. 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.

2.10. Провизии, условни активи и пасиви

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

2.11. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове на Фонда включва записани дялове, 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 Балансиран Фонд“ отчита записания си капитал по номинална стойност на издадените и регистрирани дялове.

Премийните резерви при емитиране /обратно изкупуване на дялове на Фонда представляват разликата, получена от нетната стойност на един дял и номиналната стойност, умножена по съответния брой дялове, емитирани /обратно изкупени в деня на сетълмента. Оценката на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове е разгледана по-подробно в приложение 8.

Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове са база за определяне на емисионната цена и цената за обратно изкупуване на дяловете му за всеки работен ден. Оценката на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове е разгледана по-подробно в приложение 8.

2.12. Данъчно облагане

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

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.13. Приходи

Основните приходи на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ са:

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

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

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

2.14. 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);
- загуби от обезценка (разликата между балансовата стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци);
- платени комисионни по сделки с ценни книжа;
- такси за поддържане на регистър от чуждестранни ценни книжа;
- банкови такси за парични преводи.

Нефинансовите разходи са:

- външни услуги, включващи вознаграждения на банката депозитар и Управляващото дружество, Комисия за финансов надзор (КФН), Централен депозитар (ЦД), разходи за администриране на дяловете на Фонда, плащане на управляващото дружество и вознаграждение на одит;
- разходи за амортизация.

2.15. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Фондът определя справедливата стойност на финансовите си активи и пасиви в съответствие с МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“. МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови активи.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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 МСФО 16 "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 отчетяване. За тези активи и пасиви, както и за активите и пасивите, за които се изисква оповестяване на оценената справедлива стойност, Фондът оповестява нивото в йерархията на справедливите стойности, към което оценките на справедливата стойност са категоризирани в цялостния им обхват, всяко значимо прехвърляне между ниво 1 и ниво 2 от йерархията на справедливите стойности и причините за него, както и равнение от началните към крайните салда за оценките подлежащи на ниво 3.

Финансовите инструменти на Фонда, 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 Балансиран Фонд" извършва ежедневна преоценка на ценните книжа в портфейла си, включително книжата, които са в процес на сетълмент. Разликата от преоценката се отразява в текущия финансов резултат.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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

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

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

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г.:

2018 г.	Балансова стойност	Ниво 1 – котирана пазарна цена	Ниво 2 – Техника за оценяване – наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 – Техника за оценяване – не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност					
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	964	964	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	100	100	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Полша	200	200	-	-	-
Чуждестранни корпоративни облигации	344	344	-	-	-
Български корпоративни облигации	5	-	-	5	-
Акции	4,465	3,941	524	-	-
Дялове на КИС	19	19	-	-	-
Общо	6,097	5,568	524	5	-

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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

2017 г.	Балансова стойност	Ниво 1 – котирана пазарна цена	Ниво 2 – Техника за оценяване – наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 – Техника за оценяване – не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност					
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	338	338	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	105	105	-	-	-
Български корпоративни облигации	371	-	-	371	-
Чуждестранни корпоративни облигации	360	360	-	-	-
Акции	4,939	4,394	545	-	-
Дялове на КИС	21	21	-	-	-
Общо	6,134	5,218	545	371	-

Съгласно правилата и проспекта на Фонда, оценката на български и чуждестранни акции и права, допуснати до или търгувани на активен регулиран пазар в Република България, както и български акции и права, допуснати до или търгувани на активен регулиран пазар в държави членки, се извършва:

- а) по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за деня, към който се извършва оценката, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за този ден е не по-малък от 0,02 на сто от обема на съответната емисия.
- б) ако не може да се определи цена по реда на буква а), цената на акциите, съответно на правата, се определя като средноаритметична на най-високата цена "купува" от поръчките, които са валидни към момента на затваряне на регулирания пазар в деня, към който се извършва оценката, и среднопретеглената цена на сключените със съответните ценни книжа сделки за същия ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена "купува".
- в) ако не може да се приложат т. а) и т. б), цената на акциите, съответно на правата, е среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня, към който се извършва оценката, за който има сключени сделки. В случай, че в предходния 30-дневен период е извършвано увеличение на капитала или разделяне на акциите на емитента или е обявено изплащането на дивидент, средно претеглената цена по изречение първо се коригира със съотношението на увеличение на капитала, съответно на разделяне на акциите или размера на дивидента, ако най-близкият ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня, към който се извършва оценката, за който има сключени сделки, е преди деня, след който притежателите на акции нямат право да участват в увеличението на капитала, съответно деня на разделянето или деня, от който притежателите на акции нямат право на дивидент.

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

- а) по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за работния ден, към който се извършва оценката, обявена чрез система за търговия или в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за този ден е не по-малък от 0,01 на сто от обема на съответната емисия.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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

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

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

Където:

AccInt – е натрупаният лихвен купон

F – е главницата (номиналната стойност) на облигацията

C – годишният лихвен купон

n – броят на лихвените плащания в годината

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

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

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

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

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

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

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

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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.

Оценката на дялове на колективни инвестиционни схеми, се извършва по последната обявена цена на обратно изкупуване.

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

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

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

<u>Видове активи</u>	<u>Относителен дял спрямо общите активи на Фонда</u>
Дялови ценни книжа, допуснати до или търгувани на регулираните пазари; дялови 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; деривативни финансови инструменти	До 60%

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

<u>Видове активи</u>	<u>Относителен дял спрямо общите активи на Фонда</u>
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; дяловете на колективни инвестиционни схеми с по-ниска рискова насоченост; влогове в банки и инструменти на паричния пазар, които са извън понятието за ликвидни средства	До 80 %
Ликвидни средства	Не по-малко от 5 %
Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, извън горните	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.

2.17. Сравнителна информация

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

3. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2018 г.	% от актива	31.12.2017 г.	% от актива
Парични средства по разплащателни сметки	3,480	33.31%	4,514	39.20%
в лева	3,371	32.27%	3,797	32.97%
в евро	109	1.04%	717	6.23%
Общо:	3,480	33.31%	4,514	39.20%

Фондът има открити три разплащателни сметки в банката депозитар – две левови и една еврова. Справедливата стойност на парите и паричните еквиваленти е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2018 и 31.12.2017 г.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

4. Срочни депозити

	<u>31.12.2018 г.</u>		<u>31.12.2017 г.</u>	
		% от		% от
		актива		актива
Срочни депозити в лева	807	7.72%	802	6.96%
Общо:	807	7.72%	802	6.96%

Справедливата стойност на срочните депозити е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2018 и 31.12.2017 г.

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

	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>31.12.2017 г.</u>
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	964	338
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Румъния	100	105
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Полша	200	-
Български корпоративни облигации	5	371
Чуждестранни корпоративни облигации	344	360
Акции	4,465	4,939
Дялове на КИС	19	21
Общо:	6,097	6,134

Финансовите активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата са представени според йерархията за определяне и оповестяване на справедливата стойност по следния начин:

Финансови активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>31.12.2018 г.</u>	% от	<u>31.12.2017 г.</u>	% от
		актива		актива
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 - пазарни котировки	3,941	37.73%	4,394	38.16%
Оценени по справедлива стойност Ниво 2 – наблюдавани пазарни котировки	524	5.01%	545	4.73%
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 - цена на обратно изкупуване	19	0.18%	21	0.19%
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 - цена на затваряне	1,608	15.39%	803	6.97%
Оценени по справедлива стойност Ниво 3 - метод на дисконтирани нетни парични потоци	5	0.05%	371	3.22%
Общо:	6,097	58.36%	6,134	53.27%

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упомената друго)

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

Движение в справедлива стойност в ниво 3:

	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата 2018 г.	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата 2017 г.
	в хил. лв.	в хил. лв.
Стойност в началото на периода	371	636
Общо печалби или загуби:	(1)	(3)
- в печалбата или загубата	<i>(1)</i>	<i>(3)</i>
- в друг всеобхватен доход	-	-
Падеж на емисии	(361)	-
Емисии (главнични плащания)	(3)	(12)
Емисии (лихвени плащания)	(1)	(25)
Продажба	-	(26)
Предсрочно погасена емисия	-	(199)
Стойност в края на периода	<u>5</u>	<u>371</u>

6. Вземания

	31.12.2018 г.	% от актива	31.12.2017 г.	% от актива
Вземания от лихви	2	0.03%	3	0.03%
- по дългови финансови инструменти в т.ч. <i>вземане, нетно от обезценка</i>	2	0.03%	3	0.03%
Вземания от главници	33	0.32%	60	0.51%
- по депозити	-	-	20	0.17%
<i>вземане, нетно от обезценка</i>	-	-	20	0.17%
- по дългови финансови инструменти	33	0.32%	40	0.34%
<i>вземане, нетно от обезценка</i>	33	0.32%	40	0.34%
Вземане свързани с емитиране	23	0.22%	-	-
Общо:	<u>58</u>	<u>0.57%</u>	<u>63</u>	<u>0.54%</u>

6. Вземания (продължение)

В стойността на вземанията по дългови финансови инструменти Фондът представя вземанията си по три емисии корпоративни облигации, намалени с начислени загуби за обезценка.

Според Ръководството на Управляващото дружество стойността след начислени обезценки съответства на възстановимата стойност на вземанията към 31 декември 2018 г. (виж също приложение 11).

Справедливата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2018 и 31.12.2017 г.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

7. Други активи

	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>% от актива</u>	<u>31.12.2017 г.</u>	<u>% от актива</u>
Нетекущ актив	1	0.01%	2	0.02%
Разходи за бъдещи периоди	4	0.04%	-	-
Общо:	5	0.05%	2	0.02%

8. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ към 31 декември 2018 г. е разпределен в 615,693.9549 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Брой дялове	Номинална стойност
	<u>Към 31.12.2018</u>	
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	621,085.3978	10 лв.
Емитирани дялове	107,492.6945	10 лв.
Обратно изкупени дялове	112,884.1374	10 лв.
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	<u>615,693.9549</u>	<u>10 лв.</u>
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	<u>Към 31.12.2018 г.</u>	
Нетна стойност на един дял	<u>16.9217лв.</u>	
	<u>Номинална стойност</u>	
	<u>Към 31.12.2017</u>	
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	464,586.3404	10 лв.
Емитирани дялове	222,718.0051	10 лв.
Обратно изкупени дялове	66,218.9477	10 лв.
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	<u>621,085.3978</u>	<u>10 лв.</u>
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	<u>Към 29.12.2017 г.</u>	
Нетна стойност на един дял в лева	<u>18.5102 лв.</u>	

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

	<u>Записани дялове</u>	<u>Премии от емисии</u>	<u>Общо</u>
За годината приключваща на 31.12.2018:	<u>(54)</u>	<u>(17)</u>	<u>(71)</u>
- емитиране на дялове	1,075	834	1,909
- обратно изкупени дялове	(1 129)	(851)	(1,980)
- такса за обратно изкупуване 0.40% от НСА 1дял за дялове държани под 12 месеца	-	(3)	(3)
За годината приключваща на 31.12.2017:	<u>1,565</u>	<u>1,357</u>	<u>2,922</u>
- емитиране на дялове	2,227	1,927	4,154
- обратно изкупени дялове	(662)	(567)	(1,229)
- такса за обратно изкупуване 0.40% от НСА 1дял за дялове държани под 12 месеца	-	(3)	(3)

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

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

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 на Фонда.

$$\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял}$$

Цената на обратно изкупуване (ЦОИ) се определя на базата на Нетната стойност на активите на един дял на Фонда. Фондът има две ЦОИ, в зависимост от срока на държане на притежаваните дялове:

$$\text{ЦОИ на дялове, държани над 12 месеца} = \text{НСА 1/дял}$$

$$\text{ЦОИ на дялове, държани под 12 месеца} = \text{НСА 1/дял} - 0.4\% * \text{НСА 1 дял}$$

Цената на обратно изкупуване на един дял е равна на нетната стойност на активите на един дял, в случай, че притежателите на дялове ги държат за срок по-дълъг от 12 месеца. В случай на желание от страна на притежателите на дялове да извършат обратно изкупуване в по-кратък срок, цената на обратно изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с 0.40% разходи по обратно изкупуване.

Разходи по обратно изкупуване не се начисляват, ако от датата на първоначално инвестираната сума е минал срокът по изречение първо. За дата на първоначално инвестираната сума се счита датата, на която притежателите на дялове са закупили дялове за първи път, при условие, че не са правили обратно изкупуване на тези дялове за периода. Срокът от 12 месеца започва да тече отново от момента, в който клиентът продаде всички притежавани от него дялове и подаде поръчка за закупуване на нови.

9. Текущи задължения

	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>% от актива</u>	<u>31.12.2017 г.</u>	<u>% от актива</u>
Задължения към Управляващото дружество	17	0.16%	19	0.16%
Задължения към Банката депозитар	1	0.00%	-	-
Задължения, свързани с обратно изкупуване	11	0.11%	-	-
Общо:	29	0.28%	19	0.16%

Справедливата стойност на текущите задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2018 и 31.12.2017 г.

10. Приходи от лихви

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Лихви по дългови финансови инструменти	36	56
Лихви по срочни депозити	5	5
Лихви от разплащателни сметки	18	16
Общо:	59	77

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

11. Загуби от обезценка

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Разходи за обезценка на вземане по лихви по емисия облигации (виж също прил. 6)	(2)	(1)
Разходи за обезценка на вземане по главници по емисия облигации (виж също прил. 6)	(32)	(2)
Разходи за обезценка на вземане по главници по депозит(виж също прил. 6)	(20)	-
Разходи за обезценка на вземане по съдебни дела (виж също прил. 6)	(2)	-
Общо:	<u><u>(56)</u></u>	<u><u>(3)</u></u>

12. Други финансови разходи

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Комисионни плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания	(1)	(1)
Общо:	<u><u>(1)</u></u>	<u><u>(1)</u></u>

13. Разходи за външни услуги

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Възнаграждение на управляващото дружество	(252)	(229)
Възнаграждение на банката депозитар	(6)	(5)
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и Годишна такса за поддръжане на регистър в ЦД	(1)	(1)
Такса за администриране на дяловете	(3)	(3)
Възнаграждение по договор за одит	(9)	(6)
Други	(1)	(1)
Общо:	<u><u>(272)</u></u>	<u><u>(245)</u></u>

Таксата за управление на Управляващото дружество се определя като 2.25% от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда, начислява се ежедневно и се изравнява в края на годината.

Разходите за сметка на Фонда, включително възнаграждението за Управляващото дружество, са поддръжани през цялата 2018г. под 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

14. 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.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

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

Фондът счита за свързани лица:

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

Към 31.12.2018 г. притежатели на дялове във Фонда са:

- Кристоф Елза Де Мил (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество), който притежава 28,9229 бр. дяла към края на отчетния период, които е придобил през отчетния период.

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

Вземанията и задълженията по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2018 г. и 2017 г. са както следва:

Сделки и салда	Свързано лице	2018 г.	2017 г.
Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(252)	(229)
Начислени разходи за администриране на дялове на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(3)	(3)
Такси за обратно изкупуване, плащани на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(3)	(3)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода	ОББ Асет Мениджмънт АД	17	19
Покупка на дялове	Кристоф Елза Де Мил	1	-
Притежавани дялове	Кристоф Елза Де Мил	1	-
Продажба на дялове	Стилиян Вџтев	-	44

Към 31 декември 2018г. и 2017г. Фондът отчита следните сделки и салда с Обединена Българска Банка АД (ОББ АД) – която е дружество - майка на Управляващото дружество:

Сделки и салда	Лихви по депозити	2018 г.	2017 г.
Притежавани дялове	ОББ АД	2,586	2,829
Приходи от лихви	ОББ АД от 1.00% до 2.20%	-	3

Към 31 декември 2018г. притежаваните от Обединена българска банка дялове във Фонда са 152,810 броя.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

15. 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. При изчисляване на общата рискова експозиция на ДФ ОББ Балансиран Фонд, ОББ Асет Мениджмънт използва метода на поетите задължения.

15.1. 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:

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

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

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

Към 31 декември 2018 г. са забавени или просрочени плащания за лихви по шест от корпоративни облигации и неизплатени суми по депозит на обща балансова стойност след обезценка в размер на 35 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 63 хил. лв.).

Структура на обезценените инвестиции	Номинална стойност	Балансова стойност		Разход за обезценка за периода	Балансова стойност
		31.12.2017 г.	Добавяне		
Обезценено вземане за лихви и главници по емисия български облигации	17	8	22	(14)	16
Обезценено вземане за лихви и главници по емисия български облигации	77	-	-	-	-
Обезценено вземане за лихви и главници по емисия български облигации	25	-	-	-	-
Обезценено вземане за лихви и главници по емисия български облигации	7	3	3	(3)	3
Обезценено вземане за лихви и главници по емисия български облигации	106	32	-	(16)	16
Обезценено вземане за лихви и главници по предоставен депозит	50	20	-	(20)	-
Общо:	281	63	27	(53)	35

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

15. Управление на риска (продължение)

15.1. Кредитен риск (продължение)

Фондът притежава част от емисия чуждестранни облигации с номинална стойност 100 хил. лв., по която емитента е обявен в ликвидация и са изпратени искове за изплащането на целия облигационен заем заедно с натрупаните лихви. Към 31.12.2018г. и към 31.12.2017г. емисията е отписана от Фонда.

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
		31.12.2018 г.		31.12.2017 г.
Пари и парични еквиваленти	3,480	3,480	4,514	4,514
Срочни депозити	807	807	802	802
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1,613	1,613	1,174	1,174
Вземания	58	58	63	63

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

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

Вид инвестиция и рейтинг	2018 г.	2017 г.
Държавни ценни книжа	1,264	443
<i>Дългосрочен рейтинг ВВВ-</i>	<i>1,264</i>	<i>443</i>
Облигации	349	731
<i>Дългосрочен рейтинг ВВ</i>	<i>344</i>	<i>360</i>
<i>Без рейтинг</i>	<i>5</i>	<i>371</i>
Депозити	807	802
<i>Дългосрочен рейтинг ВВ+ и краткосрочен рейтинг В</i>	<i>807</i>	<i>802</i>
Пари и парични еквиваленти	3,480	4,514
<i>Дългосрочен рейтинг ВВ+ и краткосрочен рейтинг В</i>	<i>3,480</i>	<i>4,514</i>
Общо:	5,900	6,490

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

Вид инвестиция и рейтинг	2018 г.	2017 г.
Република България		
<i>Дългосрочен рейтинг ВВВ-</i>	<i>964</i>	<i>338</i>
Полша		
<i>Дългосрочен рейтинг ВВВ-</i>	<i>200</i>	<i>-</i>
Румъния		
<i>Дългосрочен рейтинг ВВВ-</i>	<i>100</i>	<i>105</i>
Общо:	1,264	443

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

15. Управление на риска (продължение)

15.2. 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:

Лихвоносни активи - Облигации и Държавни ценни книжа	Стойност към 31.12.2018 г.		Стойност към 31.12.2017 г.	
	Стойност	% от актива	Стойност	% от актива
Облигации и Държавни ценни книжа с фиксирани лихвени купони	1,613	15.44%	1,149	9.97%
Облигации с плаващи лихвени купони	-	-	25	0.22%

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

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

31.12.2018 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	3,480	-	3,480
Срочни депозити	-	-	807	807
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	4,484	-	1,613	6,097
Вземания	58	-	-	58
Текущи пасиви				
Текущи задължения	29	-	-	29
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	4,542	3,480	2,420	10,442
Общо финансови пасиви	29	-	-	29
Общо излагане на лихвен риск	4,513	3,480	2,420	10,413

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

15. Управление на риска (продължение)

15.2. Пазарен риск (продължение)

31.12.2017 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	4,514	-	4,514
Срочни депозити	-	-	802	802
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	4,960	25	1,149	6,134
Вземания	63	-	-	63
Текущи пасиви				
Текущи задължения	19	-	-	19
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	5,023	4,539	1,951	11,513
Общо финансови пасиви	19	-	-	19
Общо излагане на лихвен риск	5,004	4,539	1,951	11,494

Анализ на чувствителността към лихвен риск

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

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

	към 31.12.2018 г.	към 31.12.2017 г.
Модифицирана дюрация	3.84	3.91

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

в хиляди лева	+50 bp	-50bp	+50 bp	-50bp
	2018 г.		2017 г.	
Дългови финансови инструменти	-31	+31	-23	+23

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 2018г. ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

15. Управление на риска (продължение)

15.2. Пазарен риск (продължение)

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2018г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Пари и парични еквиваленти	3,371	109	3,480
Срочни депозити	807	-	807
Държавни ценни книжа	-	1,264	1,264
Български корпоративни облигации	-	5	5
Чуждестранни корпоративни облигации	-	344	344
Акции и дялове	4,484	-	4,484
Вземания	23	35	58
Общо (хил. лв)	8,685	1,757	10,442
Общо (в %)	83.17%	16.83%	
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	29	-	29
Общо (хил. лв.)	29	-	29
Общо (в %)	100%		

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

Активи	Лева	Евро	Общо
Пари и парични еквиваленти	3,797	717	4,514
Срочни депозити	802	-	802
Държавни ценни книжа	-	443	443
Български корпоративни облигации	335	36	371
Чуждестранни корпоративни облигации	-	360	360
Акции и дялове	4,960	-	4,960
Вземания	20	43	63
Общо (хил. лв)	9,914	1,599	11,513
Общо (в %)	86.11%	13.89%	
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	19	-	19
Общо (хил. лв.)	19	-	19
Общо (в %)	100%		

Ценовият риск е свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Управляващото дружество оценява пазарния риск на база концепцията стойност под риск.

Стойността под риск се дефинира като очакваната максимална загуба за определен времеви хоризонт при дадена степен на доверителност. Управляващото дружество разработва система за определяне на стойността под риск, която е неразделна част от ежедневния процес по управление на риска на Договорен фонд „ОББ Балансиран Фонд“ и служи като основа за отчитане на рисковите експозиции. С цел редуциране на ценовия риск Фондът диверсифицира портфейла си от финансови инструменти, спазвайки инвестиционните ограничения.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

15. Управление на риска (продължение)

15.2. Пазарен риск (продължение)

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
	2018 г.		2017 г.	
<i>Капиталови инструменти</i>	+/-5%	+/-224	+/-5%	+/-248

15.3. Ликвиден риск

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

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

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

към 31.12.2018 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	3,480	-	-	-	3,480
Срочни депозити	-	807	-	-	807
Акции и дялове	4,484	-	-	-	4,484
Дългови инструменти	1,613	-	-	-	1,613
Вземания	23	35	-	-	58
Общо активи	9,600	842	-	-	10,442
Текущи задължения	29	-	-	-	29
Общо пасиви и активи	29	-	-	-	29
Несъответствие в матуритетната структура	9,571	842	-	-	10,413

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

15. Управление на риска (продължение)

15.3. Ликвиден риск (продължение)

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	4,514	-	-	-	4,514
Срочни депозити	-	802	-	-	802
Акции и дялове	4,960	-	-	-	4,960
Дългови инструменти	1,174	-	-	-	1,174
Вземания	-	63	-	-	63
Общо активи	10,648	865	-	-	11,513
Текущи задължения	19	-	-	-	19
Общо пасиви и активи	19	-	-	-	19
Несъответствие в матуриретната структура	10,629	865	-	-	11,494

15.4. 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 Балансиран Фонд“ е както следва:

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли

Отрасъл	31.12.2018 г.		31.12.2017 г.	
	Сума	Дял от актива	Сума	Дял от актива
Промишленост	1,351	12.93%	1,719	14.93%
Държавни ценни книжа	1,264	12.10%	443	3.85%
Холдинги	1,187	11.36%	1,758	15.27%
Акционерни дружества със специална инвестиционна цел/АДСИЦ	959	9.18%	830	7.21%
Фармацевтична промишленост	579	5.55%	669	5.81%
Финанси	344	3.29%	360	3.12%
Хранително-вкусова промишленост	167	1.60%	11	0.09%
Транспорт	157	1.50%	153	1.33%
Химическа промишленост	70	0.67%	120	1.04%
Колективни инвестиционни схеми	19	0.18%	21	0.18%
Общо:	6,097	58.36%	6,134	53.27%

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

15. Управление на риска (продължение)

15.5. 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 Балансиран Фонд“.
- Външни – свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Управляващото дружество във връзка с управлението на Договорен фонд „ОББ Балансиран Фонд“.

През 2018г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

16. Събития след края на отчетния период

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

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

ОТ

**НАРЕДБА 44 ОТ 20.10.2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА,
НАЦИОНАЛНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ
АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ
ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2018 – 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.**

НА

ДФ „ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД”

(Представявано от „ОББ Асет Мениджмънт” АД)

АКТИВИТЕ ВЪВ ВАЛУТА СА ПОСОЧЕНИ В ЛЕВОВАТА ИМ РАВНОСТОЙНОСТ.

1. Последно потвърдени брой дялове и нетна стойност на активите на една един дял към 31.12.2018 г. на ДФ „ОББ Балансиран Фонд“

Таблица 1*

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ДФ "ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД" в лева, изчислена на 31.12.2018г.	
Нетна стойност на активите	10 418 603.10
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение	615 693.9549
Номинал	10.00
Нетна стойност на активите на един дял	16.9217
Емисионна стойност	16.9217
Цена на обратно изкупуване за дялове държани до 12 месеца	16.8540
Цена на обратно изкупуване за дялове държани над 12 месеца	16.9217

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

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

Таблица 2

Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти					
Финансови инструменти		31.12.2018			
		Пазар, на	Държава	Валута	Обща стойност
Ценни книжа					10 446 529.64
Акции	български в лева БФБ	РБългария	BGN	4 464 934.75	42.74%
Дялове	български в лева БФБ	РБългария	BGN	18 648.51	0.18%
Облигации в т.ч.	български в лева БФБ	РБългария	BGN	18 648.51	0.18%
	български в евро БФБ	РБългария	EUR	349 303.16	3.34%
ДЦК в т.ч.	чуждестранни облигации	ЕС	EUR	5 154.28	0.05%
			EUR	344 148.88	3.29%
		РБългария	EUR	1 263 567.57	12.10%
		Румъния	EUR	963 539.68	9.22%
Права	български в лева БФБ	Полша	EUR	99 546.74	0.95%
			EUR	200 481.15	1.92%
			BGN	55.00	0.00%
Общо инвестиции:				6 096 508.99	58.36%
Парични средства					
Парични средства в лева			BGN	4 176 101.53	39.98%
Парични средства във валута в левова равностойност			EUR	108 871.00	1.04%
Общо:				4 284 972.53	41.02%
Вземания и разходи за бъдещи периоди					
Вземания и разходи за бъдещи периоди			BGN	28 289.67	0.27%
			EUR	35 610.95	0.34%
Общо:				63 900.62	0.61%
Други активи					
Нематериални дълготрайни активи			BGN	1 147.50	0.01%
Общо:				1 147.50	0.01%
Задължения					
Задължения			BGN	28 867.98	0.28%
Общо:				28 867.98	0.28%

Таблица 3

Валутна структура на активите		Дял в %
Обща стойност на активи в лева	8 689 176.96	83.18%
Обща стойност на активи във валута в левова	1 757 352.68	16.82%
Общо: 10 446 529.64		100%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		
Отрасъл	Сума	Дял от актива
АДСИЦ	958 976.11	9.18%
Държавни ценни книжа	1 263 567.57	12.10%
Информационни технологии	55.00	0.00%
Колективни инвестиционни схеми	18 648.51	0.18%
Промисленост	1 350 677.23	12.93%
Транспорт	157 042.60	1.50%
Фармацевтична промишленост	579 417.29	5.55%
Финанси	344 148.88	3.29%
Химическа промишленост	70 287.59	0.67%
Холдинги	1 187 004.20	11.36%
Хранително-вкусова промишленост	166 684.01	1.60%
Общо: 6 096 508.99		58.36%

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

Таблица 5

Структура	31.12.2018	Дял от актива	31.12.2017	Дял от актива
Парични средства, в т.ч.:	4 284 972.53	41.02%	5 314 284.40	46.15%
по безсрочни депозити	3 479 786.97	33.31%	4 514 284.40	29.92%
по срочни депозити	805 185.56	7.71%	800 000.00	6.95%
Акции	4 464 934.75	42.74%	4 939 149.40	42.89%
Дялове	18 648.51	0.18%	21 311.14	0.19%
Облигации	349 303.16	3.34%	730 725.25	6.35%
ДЦК	1 263 567.57	12.10%	443 089.92	3.85%
Права	55.00	0.00%	0.00	0.00%
Вземания в т.ч.:	60 154.82	0.58%	64 620.46	0.56%
лихви по срочни депозити	1 576.84	0.02%	5 355.12	0.05%
Разходи за бъдещи периоди	3 745.80	0.04%	0.00	0.00%
Други активи	1 147.50	0.01%	1 957.50	0.02%
Общо активи:	10 446 529.64	100.00%	11 515 138.07	100.00%
Общо задължения:	28 867.98	0.28%	19 502.87	0.17%
Нетна стойност на активите:	10 417 661.66		11 495 635.20	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период			
01.01.2018-31.12.2018			
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2018г.	Салдо към 31.12.2017г.
1	Приходи от инвестиции	4 488 306.99	5 936 331.34
	в.т. от лихви	59 057.93	76 335.21
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	4 311 708.81	5 711 430.92
	в.т. от операции с финансови активи	237.89	13 995.88
	в.т. от съучастия	117 302.36	134 569.33
	ОБЩО:	4 488 306.99	5 936 331.34
РАЗХОДИ през отчетния период			
01.01.2018-31.12.2018			
№	Вид разход	Салдо към 31.12.2018г.	Салдо към 31.12.2017г.
2	Разходи за управление	252 272.16	228 350.60
3	Такса за обслужване на банката депозитар	6 600.45	5 763.28
	в.т. месечно възнаграждение	6 000.00	5 200.00
	в.т. банкови преводи	134.00	98.50
	в.т. трансфери на ценни книжа	218.69	240.02
	в.т. поддържане регистър на ценни книжа	247.76	224.76
4	Разходи по операции с финансови активи	848.40	24 711.63
5	Разходи, свързани с валутни операции	67.00	0.00
6	Разходи от последващи оценки на финансови активи	5 163 888.89	5 244 294.46
7	Загуби от обезценка	56 046.07	2 712.07
8	Комисионни по сделки с финансови инструменти към посредници	783.47	1 481.36
9	Други разходи	14 619.18	12 035.44
	ОБЩО:	5 495 125.62	5 519 348.84
10	Нетни приходи	-1 006 818.63	416 982.50

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите			
Нетна стойност на активите към	31.12.2018	31.12.2017	Промяна през отчетния период
Парични средства	4 284 972.53	5 314 284.40	-1 029 311.87
Капиталови ценни книжа	4 483 638.26	4 960 460.54	-476 822.28
Дългови ценни книжа	1 612 870.73	1 173 815.17	439 055.56
Вземания	60 154.82	64 620.46	-4 465.64
Разходи за бъдещи периоди	3 745.80	0.00	3 745.80
Други активи	1 147.50	1 957.50	-810.00
Общо активи:	10 446 529.64	11 515 138.07	-1 068 608.43
Общо задължения:	28 867.98	19 502.87	9 365.11
Нетна стойност на активите:	10 417 661.66	11 495 635.20	-1 077 973.54

Таблица 8

Промени в капитала			
	31.12.2018	31.12.2017	Промяна през отчетния период
в.т. основен капитал	6 156 941.07	6 210 854.71	-53 913.64
в.т. премии свързани с капитал	3 158 789.58	3 176 030.86	-17 241.28
в.т. общи резерви	1 691 767.13	1 691 767.13	0.00
в.т. финансов резултат	-589 836.12	416 982.50	-1 006 818.62
ОБЩО:	10 417 661.66	11 495 635.20	-1 077 973.54

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 30.12.2016г.	Салдо към 29.12.2017г.	Салдо към 31.12.2018г.	Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент
Обща стойност на нетни активи	8 156 880.12	11 496 392.79	10 418 603.10	-9.38%
Общ брой дялове в обръщение	464 586.3404	621 085.3978	615 693.9549	-0.87%
Нетна стойност на един дял	17.5573	18.5102	16.9217	-8.58%

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

6. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход:

Съгласно Правилата си, ФОНДА не разпределя постигнатата печалба като доход между притежателите на дялове. Управляващото дружество реинвестира печалбата на договорния фонд, в активи в съответствие с инвестиционната си стратегия и политика, в резултат на което нараства нетната стойност на активите на фонда, в интерес на притежателите на дялове от фонда.

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 Балансиран Фонд” няма сключени сделки с деривативни инструменти, поради което подобна информация не може да бъде представена.

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

а). общият размер на възнагражденията за финансовата година с разбивка по постоянни и променливи възнаграждения, изплатени от управляващото дружество 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

	2018
Общ размер на възнаграждението, изплатено от Управляващото дружество на неговите служители	883 502.22 лв.
<i>постоянни</i>	801 221.74 лв.
<i>променливи</i>	82 280.49 лв.
Брой получатели	24
Суми изплатени пряко от самата колективна	0.00 лв.
Такси постигнати резултати	0.00 лв.

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	2018
<i>Служители на ръководни длъжности</i>	344 573.34 лв.
<i>Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове</i>	80 137.51 лв.
<i>Служители, изпълняващи контролни функции</i>	114 568.57 лв.
<i>Всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми</i>	344 222.81 лв.
Общо:	883 502.22 лв.

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

Когато възнаграждението е обвързано с резултатите от дейността, неговият общ размер се основава на комбинация от оценката за резултатите на отделното лице и на организационното звено, в което работи, или на съответната колективна инвестиционна схема, рисковия ѝ профил, както и цялостните резултати на управляващото дружество, като оценката на индивидуалните резултати се извършва въз основа на финансови и нефинансови показатели като:

- изпълнение на специфични и срочни задачи,
- принос към финансовите резултати,
- повишаване на професионалната квалификация,
- проявена лоялност и екипност,
- други.

Оценката на резултатите е част от оценъчен процес, обхващащ период от няколко години, съобразен с периода на държане, препоръчан на инвеститорите в съответната колективна инвестиционна схема, управлявана от управляващото дружество, с цел да се гарантира, че оценяването се основава на подългосрочни резултати на колективната инвестиционна схема и рисковия ѝ профил, както и че фактическото изплащане на елементите от възнаграждението, обвързани с резултатите, се разсрочва в същия период.

Гарантирано променливо възнаграждение се предоставя само по изключение при назначаване на нови служители и само за първата година, следваща назначаването им.

Определя се подходящото съотношение между постоянното и променливото възнаграждение, като постоянното възнаграждение да представлява достатъчно висок дял от цялото възнаграждение и да позволява прилагането на гъвкава политика по отношение на променливите елементи на възнаграждението, включително възможност променливо възнаграждение да не се изплаща.

Плащанията, свързани с предсрочното прекратяване на договор, отразяват постигнатите в течение на времето резултати и са определени по начин, който да не насърчава неуспеха.

Измерването на резултатите от дейността, използвано за изчисляване на променливите елементи на възнаграждението или съвкупностите от променливи елементи, включва цялостен механизъм за корекции с цел отчитане на всички настоящи и бъдещи рискове.

В зависимост от правно-организационната форма на колективната инвестиционна схема и нейния устав, правила или учредителни документи, най-малко 50 на сто от променливото възнаграждение се състои от дялове от съответната колективна инвестиционна схема или равностойни права на собственост, или инструменти, свързани с акциите, или равностойни непарични инструменти със стимули със същата ефективност като останалите инструменти, като този праг може да бъде понисък, ако управлението на колективната инвестиционна схема представлява по-малко от 50 на сто от общия портфейл, управляван от управляващото дружество.

Инструментите са обект на подходяща политика за задържане, целяща постигане на съответствие между стимулите и интересите на управляващото дружество, управляваните колективни инвестиционни схеми и притежателите на дялове, като политиката за задържане се прилага и по отношение на разсрочената част от променливото възнаграждение.

Не по-малко от 40 на сто от променливото възнаграждение се разсрочва за период с минимална продължителност три години в зависимост от периода на държане, препоръчан на инвеститорите в съответната колективна инвестиционна схема, и в съответствие с естеството на рисковете на съответната схема. Възнаграждението се изплаща пропорционално във времето, а при особено голям размер на променливото възнаграждение изплащането на най-малко 60 на сто от сумата се разсрочва. Променливото възнаграждение, включително разсрочената част от него, се изплаща единствено ако е съобразено с цялостното финансово състояние на управляващото дружество и е оправдано от гледна точка на резултатите на организационното звено, в което работи лицето, и съответната колективна инвестиционна схема, като при незадоволителни или отрицателни финансови резултати на управляващото дружество или на съответната колективна инвестиционна схема общият размер на променливото възнаграждение се намалява значително, включително с намаляване на текущи компенсации, намаляване на суми, начислени за минал период, или възстановяване на вече начислено възнаграждение.

Политиката във връзка с обезщетения при пенсиониране трябва 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 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.

Служителите се задължават да не използват лични стратегии за ограничаване на риска или застраховане, свързано с възнагражденията или отговорността, с цел намаляване на рисково обвързаните ефекти върху възнаграждението им, предвидени в договорите им.

Променливото възнаграждение не се изплаща посредством инструменти или методи, които допускат заобикалянето на посочените в чл. 108, ал. 4, т. 1 – 16 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) изисквания.

Изключение при определяне и изплащане на променливото възнаграждение:

Управляващото дружество може да не прилага изискванията посочени по-горе, ако общият размер на годишното променливо възнаграждение на съответното лице не превишава 30 на сто от общото му постоянно възнаграждение и не превишава 30 000 лв.

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

Не са налице непълноти, несъответствия и пропуски при спазването на Политиката през 2018г.

д). съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

Политиката за възнагражденията на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД (ОББАМ) определя общите рамки, принципи и изисквания за определяне на възнагражденията в ОББАМ в съответствие с приложимите национални и европейски регулации. Поради измененията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, приети на 16.02.2018 г. и засягащи възнагражденията в управляващите дружества, както и поради приемане на политиката за възнагражденията на групата на КВС беше необходимо да се приеме нова Политика за възнагражденията в ОББАМ, която да отговаря на новите изисквания.

В съответствие с изискванията, Съветът на директорите последно промени Политиката на 21.03.2018 г.

Политиката за възнагражденията предвижда създаването на Комитет по възнагражденията. Комитетът по възнагражденията се състои от не-изпълнителни членове на Съвета на директорите и е орган, който има за цел да съдейства на Съвета на директорите при изпълнението на задълженията му по отношение на :

- Изпълнение и развитие на политиката, която ще осигури конкурентоспособността на ОББАМ на пазара на труда при привличане, мотивиране и задържане на ръководители и служители на най-високо професионално и етично ниво.
- Развиване на култура на справедлива оценка на усилията и възнаграждаване на резултатите въз основа на дългосрочни резултати и остатъчни рискове.
- Разработване и поддържане на ясна и последователна система от ценности и стимули за развитие на човешките ресурси в съответствие с политиката на Групата.
- Подготовка на решения на Съвета по възнаграждения, включително тези, които влияят върху риска и управлението на риска на управляващото дружество или на управляваните колективни инвестиционни схеми.

През 2018 г. бяха проведени три заседания на Комитета по възнагражденията на 22.02.2018г., 21.03.2018г. и на 19.12.2018г.

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:
29 МАРТ 2019 Г.


СТЕФАН ГЪМНЕВ
ПРОКУРИСТ




ЕЛЕНА КЪОСЕВА
ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ


КАТИНА ПЕЙЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

СПРАВКИ за договорни фондове и инвестиционни дружества	
Данни за отчетния период	
Начална дата:	01.01.2018
Крайна дата:	31.12.2018
Дата на изготвяне на отчета:	29.03.2019
Данни за поднадзорното лице	
Наименование на ДФ/ИД:	ДФ ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
Номер РГ:	05-1179
ЕИК:	131326575
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 БАЛАНСИРАН ФОНД
към 31.12.2018 г.

Дата: 29.3.2019 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	6 156 941	6 210 855
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	3 158 790	3 176 031
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	1 691 767	1 691 767
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	4 850 557	4 867 798
II. Други нетекущи активи	SB.1.1.2.0.0.0	1 148	1 958	III. Финансов резултат			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.1.1.0.0.0.0	1 148	1 958	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SB.2.1.3.1.0.0	416 983	0
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	416 983	
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		416 983
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	3 479 787	4 514 284	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0	-1 006 819	
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0	805 186	800 000	Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	-589 836	416 983
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	10 417 662	11 495 635
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	4 284 973	5 314 284				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	6 077 860	6 112 965	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0	4 464 935	4 939 149	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	17 643	19 503
права	SB.1.2.2.1.2.0	55		към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	536	517
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	1 612 871	1 173 815	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	17 107	18 985
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	18 649	21 311	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	6 096 509	6 134 276	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0	11 225	
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	3 833	5 385	10. Други	SB.2.2.1.10.0.0		
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0	44	44	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.2.2.0.0.0.0	28 868	19 503
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0	22 923					
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	33 355	59 192				
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	60 155	64 620				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0	3 746					
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	10 445 382	11 513 181				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	10 446 530	11 515 138	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	10 446 530	11 515 138

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
за периода 01.01.2018 - 31.12.2018

Дата: 29.3.2019 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			
І. Финансови разходи				І. Финансови приходи			
1. Разходи за лихви	OD.1.1.1.1.0.0			1. Приходи от дивиденди	OD.2.1.1.1.0.0	117 302	134 569
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	848	24 712	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	238	13 996
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	5 219 935	5 247 007	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	4 311 709	5 711 431
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	67		4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0		
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	1 384	2 074	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	59 058	76 335
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група І	OD.1.1.1.0.0.0	5 222 234	5 273 792	Общо за група І	OD.2.1.1.0.0.0	4 488 307	5 936 331
ІІ. Нефинансови разходи				ІІ. 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	272 081	244 747				
3. Разходи за амортизация	OD.1.1.2.3.0.0	810	810				
4. Разходи, свързани с възнаграждения	OD.1.1.2.4.0.0						
5. Други	OD.1.1.2.5.0.0						
Общо за група ІІ	OD.1.1.2.0.0.0	272 891	245 557	Общо за група ІІ	OD.2.1.2.0.0.0		
Б. Общо разходи за дейността (І+ІІ)	OD.1.1.0.0.0.0	5 495 126	5 519 349	Б. Общо приходи от дейността (І+ІІ)	OD.2.1.0.0.0.0	4 488 307	5 936 331
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	0	416 983	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	1 006 819	0
ІІІ. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (В-ІІІ)	OD.1.5.0.0.0.0	0	416 983	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	1 006 819	0
ВСИЧКО (Б+ІІІ+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	5 495 126	5 936 331	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	5 495 126	5 936 331

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
за периода 01.01.2018 - 31.12.2018

Дата: 29.3.2019 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	1 886 430	-1 966 250	-79 820	4 154 084	-1 229 006	2 925 078
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		-3 174	-3 174		-2 602	-2 602
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	1 886 430	-1 969 424	-82 994	4 154 084	-1 231 608	2 922 476
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	388 949	-1 225 542	-836 593	890 603	-598 468	292 136
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	60 587	-7 548	53 040	77 461	-1 948	75 513
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	117 302		117 302	135 714		135 714
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-256 767	-256 767		-227 084	-227 084
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-6 000	-6 000		-5 100	-5 100
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0		-67	-67			0
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0		-1 284	-1 284		-1 110	-1 110
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	566 839	-1 497 208	-930 369	1 103 778	-833 709	270 069
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-15 815	-15 815		-4 634	-4 634
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		-134	-134		-128	-128
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-15 949	-15 949	0	-4 761	-4 761
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	2 453 269	-3 482 581	-1 029 312	5 257 862	-2 070 078	3 187 783
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			5 314 284			2 126 501
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			4 284 973			5 314 284
по безрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			3 479 787			4 514 284

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ДФ ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
за периода 01.01.2018 - 31.12.2018

Дата: 29.3.2019 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	6 210 855	3 176 031		1 691 767	416 983		11 495 635
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	6 210 855	3 176 031	0	1 691 767	416 983	0	11 495 635
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	6 210 855	3 176 031	0	1 691 767	416 983	0	11 495 635
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	-53 914	-17 241	0	0	0	0	-71 155
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	1 074 928	834 425					1 909 353
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-1 128 841	-851 667					-1 980 508
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					0	-1 006 819	-1 006 819
1. Разпределение на печалбата за:	OSK.7.1.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- дивиденди	OSK.7.1.1.0.0.0							0
- други	OSK.7.1.2.0.0.0							0
2. Покриване на загуби	OSK.7.2.0.0.0.0							0
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	OSK.7.3.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.3.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.3.2.0.0.0							0
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	OSK.7.4.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.4.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.4.2.0.0.0							0
5. Други изменения	OSK.7.5.0.0.0.0							0
Салдо към края на отчетния период	OSK.7.0.0.0.0.0	6 156 941	3 158 790	0	1 691 767	416 983	-1 006 819	10 417 662
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	6 156 941	3 158 790	0	1 691 767	416 983	-1 006 819	10 417 662

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДФ ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
за периода 01.01.2018 - 31.12.2018

Дата: 29.3.2019 г.
Съставител: Елена Къосева
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	621 085.3978
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	615 693.9549
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	107 492.6945
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	1 909 353.3000 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	112 884.1374
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	1 977 475.2800 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	18.5089
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	16.9202
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	252 272.16 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	6 600.45 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	783.47 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	-8.58%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	3.40%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	-8.58%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	2.55%