



**Асет
мениджмънт**

ДФ „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ”

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

31 декември 2018 г.

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	14-49

Доклад на независимия одитор

До инвеститорите в дялове на Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ („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.

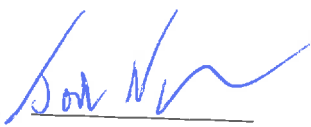
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството 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 Дружеството 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





Джон Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29 март 2019 г.
София, България

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.

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

1. единствената му цел е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане;

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

Договорният фонд е обособено имущество и е вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор.

„ОББ Платинум Облигации“ е договорен фонд с ниско рисков портфейл от финансови инструменти. Инвестира предимно в ценни книжа с фиксирана доходност. Фонда притежава разрешение за извършване на дейност № 10-ДФ от 24.11.2005 г., издадено от Комисията за финансов надзор.

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

По икономическата си същност ДФ "ОББ Платинум Облигации" предоставя възможност на притежателите на негови 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.

При структурирането и управлението на портфейла „ОББ Асет Мениджмънт“ АД се стреми да постигне по-висока доходност спрямо нивото на инфлация в Република България и в сравнение с доходността, която биха могли да предоставят държавните ценни книжа и банковите депозити.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД започна публичното предлагане на дяловете на ДФ "ОББ Платинум Облигации" на 30.01.2006 г., в следствие на което записаният капитал към 31.12.2018 г. достигна до 62 277хил. лв.

За периода 01.01.2018-31.12.2018 г. бяха емитирани 2 609 582.0869 бр., обратно изкупени 1 082 519.7712 дяла, а към края на периода в обръщение са 6 227 658.5671 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един.

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. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За периода 01.01.2018-31.12.2018 г. ДФ „ОББ Платинум Облигации“ реализира загуба в размер на 241 хил. лв. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2018 г. е в размер на 90,753 хил. лв.

От началото на публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ до 31.12.2018 г., фондът реализира доходност в размер на 2.96 %, а за 2018 г. е -0.31 %.

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 Платинум Облигации“ има задължения към „ОББ Асет Мениджмънт“ АД и Банката депозитар. 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 Платинум Облигации“ към 31.12.2018 г.

Структура на портфейла на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ в началото и в края на периода

Видове активи	31.12.2018 г.		31.12.2017 г.	
	Стойност в хил. лв.	% от актива	Стойност в хил. лв.	% от актива
Общо в дългови книжа, в т.ч.	20,578	22.66%	13,675	19.89%
<i>в корпоративни облигации</i>	1,626	1.79%	3,368	4.90%
<i>в Държавни ценни книжа</i>	18,952	20.87%	10,307	14.99%
Обща стойност на активи в ценни книжа	20,578	22.66%	13,675	19.89%
Ликвидни средства	70,195	77.30%	54,973	79.97%
Обща стойност на портфейла	90,773	99.96%	68,648	99.86%

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

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. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Валутна структура на портфейла на ДФ "ОББ Платинум Облигации" към 31.12.2018 г.

	Стойност в хил. лв.	% от актива
Активи в лева	68,943	75.92%
Активи във валута (равностойност в хил. лв.)	21,830	24.04%
Обща стойност на портфейла:	90,773	99.96%

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2018 г.

Сектор	Стойност в хил. лв.	% от актива
Държавни ценни книжа	18,952	20.87%
Финанси	1,624	1.79%
АДСИЦ	2	0.00%
Общо:	20,578	22.66%

Показател	Стойност (хил. лева)
Стойност на активите в началото на периода	68,741
Стойност на активите в края на периода	90,808
Стойност на задълженията в началото на периода	27
Стойност на задълженията в края на периода	55
Общо приходи за дейността към края на периода	1,978
Общо разходи за дейността към края на периода	2,219
Счетоводна печалба/загуба към края на периода	(241)
Нетна стойност на активите в началото на периода	68,714
Нетна стойност на активите в края на периода	90,753
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	81,130
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	2,609,582.0869
Брой на обратно изкупени дялове	1,082,519.7712
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	6 227 658.5671
НСА на 1 дял в началото на периода (в лева)	14,6179
НСА на 1 дял в края на периода (в лева)	14,5728

*** 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.

1. Ликвидност

При осъществяване на дейността на ДФ "ОББ Платинум Облигации" управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД стриктно спазва изискванията на закона и Правилата на фонда относно ликвидността му и инвестира средствата на инвеститорите преимуществено в ликвидни и с пазарна стойност книжа. През 2018 г. не са отчетени недостиг на ликвидни средства за ДФ „ОББ Платинум Облигации“ или затруднения при покриване на задълженията му.

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. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2. Резултати от дейността:

През 2018 г. ДФ “ОББ Платинум Облигации” реализира приходи от следните компоненти:

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

През 2018 г. ДФ “ОББ Платинум Облигации” 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);
- ☺ такси за трансфери на ценни книжа в портфейла на Фонда;
- ☺ разходи, свързани с валутна преоценка;
- ☺ банкови такси за парични преводи.

Нефинансовите разходи са:

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

ДФ “ОББ Платинум Облигации” не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване.

През 2018 г. не са извършвани извънредни разходи за сметка на ДФ “ОББ Платинум Облигации”.

Известните рискове, които има вероятност да окажат неблагоприятно влияние върху приходите на ДФ “ОББ Платинум Облигации”, са подробно описани в Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

От 31.12.2018 г. до датата на изготвяне на Годишния финансов отчет не са настъпили други важни и/или значителни за дейността на дружеството 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., за сметка на ДФ "ОББ Платинум Облигации" не са осъществявани научни изследвания и разработки.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

ДФ "ОББ Платинум Облигации" ще продължи да функционира, спазвайки изцяло заложената в Правилата и Проспекта му политика на инвестиране при ниско ниво на риск на средствата на притежатели на негови дялове в диверсифициран портфейл от финансови инструменти, съдържащ предимно срочни депозити, както и облигации, търгувани на българския капиталов пазар, при което ще цели ръст на имуществото, както от реализирана доходност, така и от привличане на нови инвеститори.

Управляващо дружество "ОББ Асет Мениджмънт" АД ще работи професионално, както за увеличаване на активите и целесъобразното им инвестиране, така и за осигуряване на професионално обслужване на инвеститорите във Фонда, в осигурените гишета за продажба на неговите дялове.

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.

IV. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ФОНДА

ДФ „ОББ Платинум Облигации“ няма клонове в страната или чужбина.

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

Структурата на портфейла на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ към 31.12.2018г. се състои от дългови инструменти в размер на 22.66 % от актива и ликвидни средства – 77.30 % от актива.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

Рисковите фактори, които оказват влияние върху инвестициите на „ОББ Платинум Облигации“ са:

1. пазарен риск - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, 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.

Фондът 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 22.66 % от активите на „ОББ Платинум Облигации“ към 31.12.2018 г.

☞ Парични инструменти и еквиваленти

С цел поддържане на висока ликвидност, 77.30 % от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка и депозити).

1.2. **валутен риск** - Позициите на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ 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. „ОББ Платинум Облигации“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

2. кредитен риск 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. 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 Платинум Облигации“ 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.

2.3. Инвестиционен кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. Фондът 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 и главници по четири корпоративни облигации и неизплатени суми по депозит на обща балансова стойност след обезценка в размер на 27 хил. лв. (31 декември 2017: 95 хил. лв.).

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

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

През 2018 г. ДФ „ОББ Платинум Облигации“ не е бил обект и не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

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

Управлението на ликвидността на Фонда се извършва посредством ежедневно следене и анализ на структурата на активите и пасивите по видове и матуритет; ежедневно следене на входящите и изходящите парични потоци; поддържане на оптимален размер на парични средства и други ликвидни активи с цел посрещане на задълженията на дружеството; разработване на стратегии за предотвратяване на кризисни ситуации.

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

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

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

5. риск от концентрация – Рискът от намаляване стойността на управляваните от УД портфейли поради неправилна диверсификация на експозициите към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област и др. За целта на управлението на риска от концентрация, УД приема лимити за сделки, като следи ежедневно изпълнението на поставените лимити и законовите инвестиционни ограничения съгласно изискванията на чл. 45-49 от ЗДКИСДПКИ.

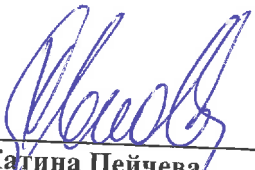
Конкретните методи и организация за управление на горепосочените рискове се уреждат в Правилата за управление на риска на ДФ „ОББ Платинум Облигации“.

VI. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА


През 2019 г. не се предвижда развитие на персонала на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ – 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 Гьмнев
Прокурис
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

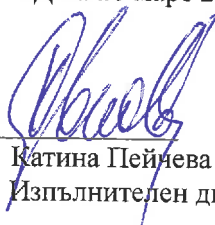
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Приложения	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	48,110	43,965
Срочни депозити	4	22,085	11,008
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	20,578	13,675
Вземания	6	32	93
Разходи за бъдещи периоди		3	-
Общо активи		90,808	68,741
Пасиви			
Текущи задължения	8	55	27
Общо пасиви		55	27
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване			
		90,753	68,714
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период			
	7	14,5728 лв.	14,6179 лв.

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



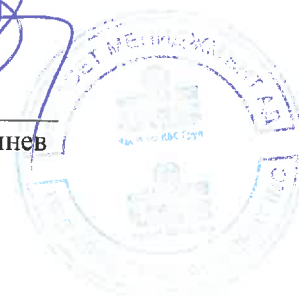
Съставил:
Елена Кюсева
Главен счетоводител



Катина Пейнева
Изпълнителен директор



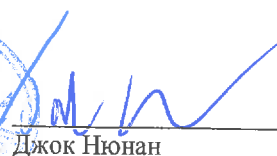
Стефан Тъмнев
Прокурист



Заверил съгласно одиторския доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор

Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

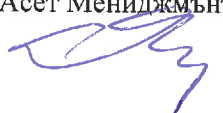
29-03-2019

29-03-2019

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Приложения	2018 г.	2017 г.
Нетни положителни/(отрицателни)/разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:		(290)	591
<i>от последваща оценка</i>		(290)	599
<i>от търговия</i>		-	(8)
Нетни отрицателни разлики от валутни операции		(1)	-
Приходи от лихви	9	673	778
Загуби от обезценка	10	(105)	(1)
Други финансови разходи	11	(4)	(4)
Разходи за външни услуги	12	(514)	(373)
НЕТНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА) ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		(241)	991
Разходи за данъци		-	-
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		(241)	991

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



Карина Пейчева
Изпълнителен директор



Стефан Тъмнев
Прокурис



Заверил съгласно одиторския доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор




Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2019

29-03-2019

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Приложения	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1,610	5,073
Парични плащания, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(8,756)	(2,849)
Парични постъпления, свързани със срочни депозити	10,980	9,430
Парични плащания, свързани със срочни депозити	(22,051)	(11,640)
Постъпления от лихви	660	837
Парични плащания, свързани с управляващо дружество	(398)	(300)
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове	(93)	(59)
Парични плащания, свързани с банка - депозитар	(6)	(5)
Плащания такси трансфери и поддържане на регистър ценни книжа	(4)	(3)
Парични плащания, свързани с други контрагенти	(13)	(6)
Банкови такси за преводи и поддържане на банкови сметки	(1)	-
Парични плащания по лихви, свързани с покупки на дългови ЦК	(77)	(21)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>(18,149)</u>	<u>457</u>
Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от емитиране на дялове	38,064	29,282
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове	(15,757)	(13,772)
Парични плащания, свързани с такси за обратно изкупуване на дялове	(13)	(9)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>22,294</u>	<u>15,501</u>
Нетна промяна на парите и паричните еквиваленти	<u>4,145</u>	<u>15,958</u>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	<u>43,965</u>	<u>28,007</u>
Пари и парични еквиваленти в края на периода	<u>48,110</u>	<u>43,965</u>

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 одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор

Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2019

29-03-2019

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Приложения	2018 г.	2017 г.
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 01 януари	68,714	52,223
Нетно увеличение/(намаление) на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	(241)	991
Емитиране на дялове през периода	38,070	29,282
Обратно изкупени дялове през периода	(15,790)	(13,782)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември	90,753	68,714

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



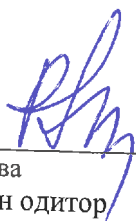
Катина Пейчева
Изпълнителен директор



Стефан Тъмнев
Прокурист

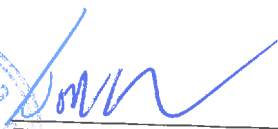


Заверил съгласно одиторския доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор

29-03-2019

Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2019

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

1 Организация и дейност

Договорен Фонд „ОББ Платинум Облигации“ („Фонда“) е колективна инвестиционна схема, БУЛСТАТ 131562537.

Предметът на дейност на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други предвидени в закон ликвидни финансови активи, на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, при спазване на принципа на разпределение на риска. Капиталът на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ към датата на регистрация е равен на нула. Броят дялове е неограничен и непрекъснато се променя, в зависимост от издаването (емитирането) и обратното изкупуване на неговите дялове. Номиналната стойност на един дял е 10 (десет) лева, ISIN код BG9000009050.

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

Договорният фонд се счита за учреден от момента на вписването му в регистъра, воден от Комисията за финансов надзор, което се извършва с решение № 715-ДФ от 23.11.2005 на КФН. Публичното му предлагане на дяловете започна на 30.01.2006г. и се осъществява през клоновата мрежа на „Обединена Българска Банка“ АД. Управляващото дружество, за сметка ДФ „ОББ Платинум Облигации“ 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 Платинум Облигации“, се инвестират от Управляващото дружество в прехвърляеми ценни книжа – предимно в дългови финансови инструменти с фиксирана доходност, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина и инструменти на паричния пазар и в по-малка степен в дялови ценни книжа – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите. Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ „ОББ Платинум Облигации“, 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 Платинум Облигации“ 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 Платинум Облигации“ на вторичен пазар на „БФБ -София“ АД.

Седалището и адресът на управление на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ 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 28.03.2019г.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

Договорен Фонд “ОББ Платинум Облигации” 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

Фондът е приложил 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 трансакциите 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.).

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

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.

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 финансовия 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

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.

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:

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

<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				
Държавни дългови ценни книжа	Държани за търгуване	ССПЗ	10,307	10,307
Корпоративни дългови ценни книжа	Държани за търгуване	ССПЗ	3,368	3,368
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	93	93
Пари и парични еквиваленти	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	43,965	43,965
Банкови депозити	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	11,008	11,008
Общо финансови активи			68,741	68,741
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	27	27
Общо финансови пасиви			27	27

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:

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В милиади лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

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.

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.

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

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

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.)

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.

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики (продължение)

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 на съответния месец. 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 финансови отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави приблизителни счетоводни оценки и разумни предположения, които влияят върху балансните 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.

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.6 Пари и парични еквиваленти (продължение)

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

2.7 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). 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.

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

ДФ „ОББ Платинум Облигации“ 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 52.98 % от общите активи на Фонда, и е формирана единствено от парични средства по разплащателни сметки.

Фондът поддържа следната валутната структура на банковите влогове:

- Банкови влогове в лева – до 100% от банковите влогове;
- Банкови влогове в евро – до 50% от банковите влогове;
- Банкови влогове в друга валута – до 35% от банковите влогове.

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

2.8. Финансови инструменти

Финансови активи

Класификация

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

Класификация (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 (FVOCI).

Фондът прекласифицира дълговите инвестиции, само когато се промени бизнес моделът им за управление на тези активи.

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.

2.8.1 Финансови активи

Дългови инструменти

Последващото оценяване на дълговите инструменти зависи от бизнес модела на Фондът за управление на активи и характеристиките на паричните потоци от тези активи. Съществуват три категории за отчитане:

- **Амортизирана стойност:** Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност. Приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовите приходи като се прилага метода на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други печалби/(загуби) заедно с печалбите и загубите от валуните курсови разлики. Загубите от обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалбата или загубата.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В милиони лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

Дългови инструменти (продължение)

- ССДВД: Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци и за продажба на финансовите активи, където паричните потоци на активите представляват единствено плащания на главница и лихви, се оценяват по справедлива стойност в Друг всеобхватен доход. Движенията в балансовата стойност се отчитат в Друг всеобхватен доход, с изключение на признаването на печалби или загуби от обезценка, приходи от лихви и валутни печалби и загуби, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансовият актив се отписва, натрупаната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата и се признава в други печалби/(загуби). Приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовия доход чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от курсови разлики се представят в други печалби/(загуби), а разходите за обезценка се представят като отделна позиция в отчета за доходите.
- ССПЗ: Активи, които не отговарят на критериите за амортизирана стойност или ССДВД, се оценяват по ССПЗ. Печалбата или загубата от дълговата инвестиция, която се оценява по ССПЗ, се признава в печалбата или загубата и се представя нетно в други печалби/(загуби) през периода, в който възниква.

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

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.

За търговските вземания Фонда прилага опростения подход, разрешен от МСФО 9, който изисква да се признаят очаквани загуби за целия живот още от първоначалното признаване на вземанията.

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В милиони лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

Счетоводни политики, прилагани до 31 декември 2017 г. (продължение)

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 (посело 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 ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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 съществени провизии, условни активи и условни пасиви.

2.11. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове на Фонда включват 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 Платинум Облигации“ 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 7.

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.

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.

2.13. Приходи

Основните приходи на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ 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);

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.13. Приходи

- приходи от лихви по срочни и безсрочни депозити;
- приходи от лихви по дългови финансови инструменти;

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

2.14. 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);
- такси за трансфери на ценни книжа в портфейла на Фонда;
- разходи, свързани с валутна преоценка;
- банкови такси за парични преводи.

Нефинансовите разходи са:

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

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.

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".

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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

Оповестяване на справедлива стойност

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

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване

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

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 натрупаните лихви. 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 Платинум Облигации” 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 ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В милиарди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

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

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

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

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 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	12,398	12,398	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	4,590	4,590	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Полша	1,965	1,965	-	-	-
Български корпоративни облигации	1	-	-	1	-
Чуждестранни корпоративни облигации	1,624	1,624	-	-	-
Общо:	20,578	20,577	-	1	-

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност (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	5,639	5,639	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	4,668	4,668	-	-	-
Чуждестранни корпоративни облигации	1,697	1,697	-	-	-
Български корпоративни облигации	1,671	-	-	1,671	-
Общо:	13,675	12,004	-	1,671	-

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

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

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 натрупания лихвен купон към деня на извършване на оценката и изчислената брутна цена се използва за последваща оценка на облигацията.

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

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

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 ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

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

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

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

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

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

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16. Инвестиционен портфейл

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>
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; дялове на колективни инвестиционни схеми, чиято инвестиционна политика съответства на рисковата насоченост на Фонда; влогове в банки и инструменти на паричния пазар, които са извън понятието за ликвидни средства	До 100 %
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 с по-рискова насоченост; деривативни финансови инструменти	До 20%
Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, извън горните	До 10 %

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>% от актива</u>	<u>31.12.2017 г.</u>	<u>% от актива</u>
Парични средства по разплащателни сметки	48,110	52.98%	43,965	63.96%
<i>в лева</i>	46,858	51.60%	40,281	58.60%
<i>в евро</i>	1,252	1.38%	3,684	5.36%
Общо:	48,110	52.98%	43,965	63.96%

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

4. Срочни депозити

	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>% от актива</u>	<u>31.12.2017 г.</u>	<u>% от актива</u>
Депозити	22,085	24.32%	11,008	16.01%
<i>с надеж до 1 год. в лева</i>	22,085	24.32%	11,008	16.01%
Общо:	22,085	24.32%	11,008	16.01%

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В милиони лева освен, ако не е указано друго

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

	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>31.12.2017 г.</u>
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	12,398	5,639
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	4,590	4,668
Държавни ценни книжа, емитирани от Полша	1,965	-
Чуждестранни корпоративни облигации	1,624	1,697
Български корпоративни облигации	<u>1</u>	<u>1,671</u>
Общо:	<u><u>20,578</u></u>	<u><u>13,675</u></u>

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>% от актива</u>	<u>31.12.2017 г.</u>	<u>% от актива</u>
	Оценени по справедлива стойност			
Ниво 1 - пазарни котировки	20,577	22.66%	12,004	17.46%
Оценени по справедлива стойност				
Ниво 3 - обезценявани	1	-	1,671	2.43%
Оценени по справедлива стойност				
Ниво 3 - метод на дисконтирани нетни парични потоци	-	-	1,671	2.43%
Общо:	<u><u>20,578</u></u>	<u><u>22.66%</u></u>	<u><u>13,675</u></u>	<u><u>19.89%</u></u>

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано 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. ХИЛ. ЛВ.	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата 2017 г. ХИЛ. ЛВ.
Стойност в началото на периода	1,671	4,253
Общо печалби или загуби: <i>в печалбата или загубата</i>	27	192
<i>в друг всеобхватен доход</i>	-	-
Продажби	-	(11)
Падеж	(1,696)	(2,590)
Емисии (лихвени плащания)	-	(170)
Емисии (главнични плащания)	(1)	(3)
Стойност в края на периода	1	1,671

6. Вземания

	31.12.2018 г.	% от актива	31.12.2017 г.	% от актива
Вземания от лихви	1	0.00%	1	0.00%
по дългови финансови инструменти в т.ч.	1	0.00%	1	0.00%
<i>вземане по лихви, нетно от обезценка</i>	1	0.00%	1	0.00%
Вземане за главница по емисия				
облигации в т.ч. обезценени	26	0.03%	13	0.02%
Вземания, свързани с емитиране	5	0.01%	0	0.00%
Вземане на главница по депозит в т.ч.				
обезценено	-	-	79	0.12%
Общо:	32	0.04%	93	0.14%

Според Ръководството на Управляващото Дружество стойността след начислени обезценки съответства на възстановимата стойност на вземанията към 31 декември 2018 г.

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ към 31 декември 2018 г. е разпределен в 6,227,658.5671 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Брой дялове	Номинална стойност	Брой дялове	Номинална стойност
	Към 31.12.2018 г.		Към 31.12.2017 г.	
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	4,700,596.2514	10 лв.	3,631,841.1311	10 лв.
Емитирани дялове	2,609,582.0869	10 лв.	2,018,932.7408	10 лв.
Обратно изкупени дялове	1,082,519.7712	10 лв.	950,177.6205	10 лв.
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	<u>6,227,658.5671</u>	<u>10 лв.</u>	<u>4,700,596.2514</u>	<u>10 лв.</u>
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период		31.12.2018 г.		29.12.2017 г.
Нетна стойност на един дял		<u>14.5728 лв.</u>		<u>14.6179 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:

	Записани дялове	Премии от емисии	Общо
За годината приключваща на 31.12.2018 г.:	<u>15,271</u>	<u>7,009</u>	<u>22,280</u>
<i>емитиране на дялове</i>	26,096	11,974	38,070
<i>обратно изкупени дялове</i>	(10,825)	(4,953)	(15,778)
<i>такса при обратно изкупени дялове, държани под 5 месеца в размер на 0.50% от НСА 1 дял</i>	-	(12)	(12)
За годината приключваща на 31.12.2017 г.:	<u>10,688</u>	<u>4,812</u>	<u>15,500</u>
<i>емитиране на дялове</i>	20,190	9,092	29,282
<i>обратно изкупени дялове</i>	(9,502)	(4,271)	(13,773)
<i>такса при обратно изкупени дялове, държани под 5 месеца в размер на 0.50% от НСА 1 дял</i>	-	(9)	(9)

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

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, въведени с решение на Съвета на директорите на УД от 07.02.2012 г., одобрени от Комисия за финансов надзор и влезли в сила от 29.03.2012 г.

$$\text{ЦОИ на дялове, държани над 5 месеца} = \text{НСА 1/дял}$$

$$\text{ЦОИ на дялове, държани под 5 месеца} = \text{НСА 1/дял} - 0.5\% * \text{НСА 1 дял}$$

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 5 месеца. В случай на желание от страна на притежателите на дялове да извършат обратно изкупуване в по-кратък срок, цената на обратно изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с 0.50% разходи по обратно изкупуване. Разходи по обратно изкупуване не се начисляват, ако от датата на първоначално инвестираната сума е минал срокът по изречение първо. За дата на първоначално инвестираната сума се счита датата, на която притежателите на дялове са закупили дялове за първи път, при условие че не са правили обратно изкупуване на тези дялове за периода. Срокът от 5 месеца започва да тече отново от момента, в който клиентът продаде всички притежавани от него дялове и подаде поръчка за закупуване на нови.

8. Текущи задължения

	31.12.2018 г.	% от актива	31.12.2017 г.	% от актива
Задължения към Управляващото дружество	33	0.04%	26	0.04%
Задължения към Банката депозитар	1	0.00%	1	0.00%
Задължения, свързани с обратно изкупуване на дялове	21	0.02%	-	0.00%
Общо:	55	0.06%	27	0.04%

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

9. Приходи от лихви

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Лихви по дългови финансови инструменти	371	479
Лихви по срочни депозити	77	61
Лихви от разплащателни сметки	225	238
Общо:	<u><u>673</u></u>	<u><u>778</u></u>

10. Загуби от обезценка

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Обезценено вземане за главница по емисия облигации (виж прил. 6)	(22)	(1)
Обезценено вземане за лихви по емисия облигации (виж прил. 6)	(2)	-
Обезценено вземане за съдебни вземания (виж прил. 6)	(2)	-
Обезценено вземане от депозит (виж прил. 6)	(79)	-
Общо:	<u><u>(105)</u></u>	<u><u>(1)</u></u>

11. Други финансови разходи

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Такси за поддържане на регистър на ценни книжа	(4)	(3)
Банкови такси за парични преводи	-	(1)
Общо:	<u><u>(4)</u></u>	<u><u>(4)</u></u>

12. Разходи за външни услуги

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Възнаграждение на управляващото дружество	(406)	(303)
Разходи за администриране на дялове	(93)	(59)
Възнаграждение на банката депозитар	(6)	(5)
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и	(2)	(1)
Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	(7)	(4)
Възнаграждение по договор за одит	-	(1)
Други	-	(1)
Общо:	<u><u>(514)</u></u>	<u><u>(373)</u></u>

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

13.Свързани лица и сделки със свързани лица

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

Фондът счита за свързани лица:

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

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

Към 31 декември 2018 г. притежатели на дялове във Фонда са:

Катина Пейчева (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество и негов Изпълнителен директор), която притежава 1,670.3329 бр. дяла към края на отчетния период, като през годината е придобила 478.7208 бр. дяла.

Стефан Тъмнев (Прокурист на Управляващото дружество), който притежава 1,012.2711 бр. дяла към края на отчетния период, като 329.0503 бр. е придобил през отчетния период.

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

<u>Сделки и салда</u>	<u>Свързано лице</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(406)	(303)
Начислени разходи за администриране на дялове на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(93)	(59)
Такси по поръчки за обратно изкупуване, плащани на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(12)	(9)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода и такси за обратно изкупуване	ОББ Асет Мениджмънт АД	33	26
Покупка дялове	Катина Пейчева	7	-
Притежавани дялове	Катина Пейчева	24	17
Покупка на дялове	Стефан Тъмнев	5	3
Притежавани дялове	Стефан Тъмнев	15	10

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. 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.
Приходи от лихви	ОББ АД	-	от 1.00%	31
Притежавани дялове	ОББ АД	1,567	до 1.10%	1,572

Към 31 декември 2018 г. притежаваните от Обединена българска банка дялове във Фонда са 107,508.2971 броя.

14.Управление на риска

Паричните средства, набрани във Фонда, се управляват от Управляващото дружество съгласно утвърдената инвестиционна политика и правилата за управление на риска. Притежаваните в портфейла на Фонда финансови инструменти определят неговото състояние и представяне. Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти, могат да бъдат разделени на кредитен, пазарен и ликвиден. При изчисляване на общата рискова експозиция на Фонда, ОББ Асет Мениджмънт използва метода на поетите задължения.

14.1. Кредитен риск

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

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

14.1.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

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

Към 31 декември 2018 г. са забавени или просрочени плащания за лихви и главници по четири корпоративни облигации и неизплатени суми по депозит на обща балансова стойност след обезценка в размер на 27 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 95 хил. лв.).

Структура на обезценените инвестиции	Балансова стойност		Ново вземане	Разход за обезценка за периода	Балансова стойност	
	Номинална стойност	31.12.2017 г.			31.12.2018 г.	
Обезценено вземане за главница и лихва по емисия български облигации	67	14	35	(23)	26	
Обезценено вземане за главница и лихва по емисия български облигации	66	-	-	-	-	
Обезценено вземане за лихви по емисия български облигации	4	1	-	-	1	
Обезценено вземане за главница по емисия български облигации	2	1	-	(1)	-	
Обезценено вземане за лихви и главници по предоставен депозит	201	79	-	(79)	-	
Общо:	340	95	35	(103)	27	

Фондът притежава част от емисия чуждестранни облигации с номинална стойност 100 хил. лв., по която емитентът е обявен в ликвидация и са изпратени искове за изплащането на целия облигационен заем заедно с натрупаните лихви. Към 31.12.2018 г. и към 31.12.2017 г. 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 стойност		Максимален риск	
	31.12.2018 г.		31.12.2017 г.	
Пари и парични еквиваленти	48,110	48,110	43,965	43,965
Срочни депозити	22,085	22,085	11,008	11,008
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	20,578	20,578	13,675	13,675
Вземания	32	32	93	93

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.1. Кредитен риск (продължение)

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 пари и парични средства и срочните депозити/ 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	18,953	10,307
<i>Дългосрочен рейтинг BBB-</i>	16,988	10,307
<i>Дългосрочен рейтинг A-</i>	1,965	-
Облигации	1,625	3,368
<i>Дългосрочен рейтинг BB+</i>	1,624	1,697
<i>Без рейтинг</i>	1	1,671
Депозити	22,085	11,008
<i>Дългосрочен рейтинг BBB- и краткосрочен рейтинг A-3</i>	15,085	11,008
<i>Дългосрочен рейтинг A- и краткосрочен рейтинг F2</i>	4,000	-
<i>Дългосрочен рейтинг BBB- и краткосрочен рейтинг F3</i>	3,000	-
Пари и парични еквиваленти	48,110	43,965
<i>Дългосрочен рейтинг BBB- и краткосрочен рейтинг A-3</i>	48,110	43,965
Общо:	90,773	68,648

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 BBB-</i>	12,398	5,639
Румъния		
<i>Дългосрочен рейтинг BBB-</i>	4,590	4,668
Полша		
<i>Дългосрочен рейтинг A-</i>	1,965	-
Общо:	18,953	10,307

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В милиарди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск

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

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

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

Лихвоносни активи – Облигации и Държавни ценни книжа	Стойност	% от	Стойност	% от
	към 31.12.2018		към 31.12.2017	
С фиксирани лихвени купони	20,578	22.66%	13,636	19.83%
С плаващи лихвени купони	-	-	39	0.06%

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

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

31.12.2018 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти		48,110		48,110
Срочни депозити			22,085	22,085
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата			20,578	20,578
Вземания	32			32
Текущи пасиви				
Търговски задължения	55			55
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	32	48,110	42,663	90,805
Общо финансови пасиви	55	0	-	55
Общо излагане на лихвен риск	(23)	48,110	42,663	90,750

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

31.12.2017 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	43,965	-	43,965
Срочни депозити	-	-	11,008	11,008
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	39	13,636	13,675
Текущи вземания	93	-	-	93
Текущи пасиви				
Текущи задължения	27	-	-	27
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	93	44,004	24,644	68,741
Общо финансови пасиви	27	-	-	27
Общо излагане на лихвен риск	66	44,004	24,644	68,714

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	4.42	5.56

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.

<i>в хиляди лева</i>	+50 bp	-50bp	+50 bp	-50bp
	2018 г.		2017 г.	
Дългови финансови инструменти	-455	455	-380	380

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Валутният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева спрямо нетната валутна експозиция. Към 31 декември 2017 ДФ „ОББ Платинум Облигации“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2018 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства	46,858	1,252	48,110
Срочни депозити	22,085	-	22,085
Български корпоративни облигации	-	1	1
Чуждестранни корпоративни облигации	-	1,624	1,624
Държавни ценни книжа	-	18,953	18,953
Други вземания	5	27	32
Общо (хил. лв.)	68,948	21,857	90,805
Общо (в %)	76%	24%	

Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	55	-	55
Общо (хил. лв.)	55	-	55
Общо (в %)	100%		

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2017 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Пари и парични еквиваленти	40,281	3,684	43,965
Срочни депозити	11,008	-	11,008
Български корпоративни облигации	1,628	43	1,671
Чуждестранни корпоративни облигации	-	1,697	1,697
Държавни ценни книжа	-	10,307	10,307
Вземания	79	14	93
Общо (хил. лв.)	52,996	15,745	68,741
Общо (в %)	77%	23%	

Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	27	-	27
Общо (хил. лв.)	27	-	27
Общо (в %)	100%		

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

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 Платинум Облигации“ 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.

14.3. Ликвиден риск

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

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	48,110	-	-	-	48,110
Срочни депозити		22,085	-	-	22,085
Дългови инструменти	20,578	-	-	-	20,578
Текущи вземания	5	27	-	-	32
Общо активи	68,693	22,112	-	-	90,805
Задължения	55	-	-	-	
Общо пасиви	55	-	-	-	55
Несъответствие в матуритетната структура	68,638	22,112	-	-	90,750

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В милиарди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.3. Ликвиден риск

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	43,965	-	-	-	43,965
Срочни депозити	-	11,008	-	-	11,008
Дългови инструменти	13,675	-	-	-	13,675
Текущи вземания	-	93	-	-	93
Общо активи	57,640	11,101	-	-	68,741
Текущи задължения	27	-	-	-	-
Общо пасиви	27	-	-	-	27
Несъответствие в матуриретната структура	57,613	11,101	-	-	68,714

14.4. Риск от концентрация

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

Структурата на текущите финансови инструменти на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ 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
Държавни ценни книжа	18,952	20.87%	10,307	14.99%
Финанси	1,624	1.79%	1,697	2.47%
Акционерни дружества със специална инвестиционна цел/АДСИЦ	2	0.00%	3	0.00%
Промишленост	-	-	39	0.06%
Холдинги	-	-	1,629	2.37%
Общо:	20,578	22.66%	13,675	19.89%

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

14. Управление на риска (продължение)

14.5. Операционен риск

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

- Вътрешни – свързани с организацията на работата на Управляващото дружество във връзка с управлението на Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“.
- 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 Платинум Облигации“.

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

15. Събития след края на отчетния период

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



Асет
мениджмънт



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

ОТ

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

НА

ДФ „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ”

(Представявано от „ОББ Асет Мениджмънт” АД)

Активите във валута са представени в левовата им равностойност.

1. Последно потвърдени брой дялове и нетна стойност на активите на един дял към 31.12.2018 г. на ДФ „ОББ Платинум Облигации”

Таблица 1*

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ДФ "ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ" в лева, изчислена на 31.12.2018г.

Нетна стойност на активите	90 754 380.71
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение	6 227 658.5671
Номинал	10.00
Нетна стойност на активите на един дял	14.5728
Емисионна стойност	14.5728
Цена на обратно изкупуване за дялове държани до 5 месеца	14.4999
Цена на обратно изкупуване за дялове държани над 5 месеца	14.5728

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

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

Таблица 2

Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти					
Финансови инструменти	31.12.2018				
	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Обща стойност	Дял от актива
Ценни книжа				90 808 029.92	
Облигации в т.ч.				1 625 437.64	1.79%
български в евро БФБ		РБългария	EUR	1 485.13	0.00%
чуждестранни облигации		ЕС	EUR	1 623 952.51	1.79%
ДЦК в т.ч.				18 952 201.02	20.87%
		РБългария	EUR	12 397 780.49	13.65%
		Румъния	EUR	4 589 705.27	5.05%
		Полша	EUR	1 964 715.26	2.16%
Общо инвестиции :				20 577 638.66	22.66%
Парични средства					
Парични средства в лева			BGN	68 909 171.31	75.88%
Парични средства във валута в левова равностойност			EUR	1 252 059.86	1.38%
Общо:				70 161 231.17	77.26%
Вземания					
Вземания			BGN	38 764.32	0.04%
			EUR	27 255.49	0.03%
Общо:				66 019.81	0.07%
Разходи за бъдещи периоди					
Разходи за бъдещи периоди			BGN	3 140.28	0.00%
Общо:				3 140.28	0.00%
Задължения					
Задължения			BGN	55 471.59	0.06%
Общо:				55 471.59	0.06%

Таблица 3

Валутна структура на активите		Дял в %
Обща стойност на активи в лева	68 951 075.91	75.93%
Обща стойност на активи във валута в левава равностойност	21 856 954.01	24.07%
Общо:	90 808 029.92	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		
Отрасъл	Сума	Дял от актива
ДЦК	18 952 201.02	20.87%
Финанси	1 623 952.51	1.79%
АДСИЦ	1 485.13	0.00%
Общо:	20 577 638.66	22.66%

**3. Промени в структурата на портфейла на ДФ „ОББ Платинум Облигации”,
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.:	70 161 231.17	77.26%	54 944 648.00	79.93%
по безсрочни депозити	48 110 059.43	52.98%	43 964 648.00	63.96%
по срочни депозити	22 051 171.74	24.28%	10 980 000.00	15.97%
Облигации	1 625 437.64	1.79%	3 368 306.13	4.90%
ДЦК	18 952 201.02	20.87%	10 306 965.84	14.99%
Вземания в т.ч.:	66 019.81	0.07%	121 389.61	0.18%
лихви по срочни депозити	33 507.99	0.04%	27 754.99	0.04%
Разходи за бъдещи периоди	3 140.28	0.00%	0.00	0.00%
Общо активи:	90 808 029.92	100.00%	68 741 309.58	100.00%
Общо задължения:	55 471.59	0.06%	26 711.03	0.04%
Нетна стойност на активите:	90 752 558.33		68 714 598.55	

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	1 978 202.55	3 187 632.60
	в.т. от лихви	672 640.84	778 252.78
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	1 305 561.71	2 407 120.82
	в.т. от операции с финансови активи	0.00	2 259.00
	в.т. от положителни курсови разлики	0.00	0.00
	в.т. от съучастия	0.00	0.00
ОБЩО:		1 978 202.55	3 187 632.60
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	405 648.20	302 702.57
3	Такса за обслужване на банката депозитар	10 111.22	8 809.14
	в.т. месечно възнаграждение	6 000.00	5 200.00
	в.т. банкови преводи	352.00	244.50
	в.т. трансфери на ценни книжа	117.36	181.03
	в.т. поддържане регистър на ценни книжа	3 641.86	3 183.61
4	Разходи по операции с финансови активи	0.00	10 638.77
5	Разходи, свързани с валутни операции	926.97	359.78
6	Разходи от последващи оценки на финансови активи	1 594 708.54	1 808 119.60
7	Загуби от обезценка	105 335.83	879.98
8	Комисионни по сделки с финансови инструменти към посредници	0.00	4.00
9	Други разходи	102 619.69	65 437.10
ОБЩО:		2 219 350.45	2 196 950.94
10	Нетни приходи	-241 147.90	990 681.66

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите			
Нетна стойност на активите към	31.12.2018	31.12.2017	Промяна през отчетния период
Парични средства	70 161 231.17	54 944 648.00	15 216 583.17
Дългови ценни книжа	20 577 638.66	13 675 271.97	6 902 366.69
Вземания	66 019.81	121 389.61	-55 369.80
Разходи за бъдещи периоди	3 140.28	0.00	3 140.28
Общо активи:	90 808 029.92	68 741 309.58	22 066 720.34
Общо задължения:	55 471.59	26 711.03	28 760.56
Нетна стойност на активите:	90 752 558.33	68 714 598.55	22 037 959.78

Таблица 8

Промени в капитала			
	31.12.2018	31.12.2017	Промяна през отчетния период
в.т. основен капитал	62 276 585.67	47 005 962.51	15 270 623.16
в.т. премии свързани с капитал	25 558 170.82	18 549 686.30	7 008 484.52
в.т. общи резерви	2 168 268.08	2 168 268.08	0.00
в.т. натрупана печалба/загуба	990 681.66	0.00	990 681.66
в.т. текуща печалба/загуба	-241 147.90	990 681.66	-1 231 829.56
ОБЩО:	90 752 558.33	68 714 598.55	22 037 959.78

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	52 222 468.04	68 713 000.18	90 754 380.71	32.08%
Общ брой дялове в обръщение	3 631 841.1311	4 700 596.2514	6 227 658.5671	32.49%
Нетна стойност на един дял	14.3791	14.6179	14.5728	-0.31%

*Гореспоменатата информация е последно обявена 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 Платинум Облигации” 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 рисковото 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 констатираните 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.

Главен счетоводител: _____

Елена Къосева

Изпълнителен директор: _____

Катина Пейчева



Прокурист: _____

Стефан Тъмнев

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 Платинум Облигации
Номер РГ:	05-1226
ЕИК:	131562537
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 ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
към 31.12.2018 г.

Дата: 29.3.2019 г.
Съставител: Елена Кьосева
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

АКТИВИ	Код	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Финансови активи				I. Основен капитал	SB.2.1.1.0.0.0	62 276 586	47 005 963
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	25 558 171	18 549 686
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	2 168 268	2 168 268
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	27 726 439	20 717 954
II. Други нетекущи активи	SB.1.1.2.0.0.0			III. Финансов резултат			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.1.1.0.0.0.0	0	0	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SB.2.1.3.1.0.0	990 682	0
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	990 682	
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		990 682
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	48 110 059	43 964 648	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0	-241 148	
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0	22 051 172	10 980 000	Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	749 534	990 682
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	90 752 558	68 714 599
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	70 161 231	54 944 648				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	20 577 639	13 675 272	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0			2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	34 016	26 711
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	961	769
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	20 577 639	13 675 272	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	33 056	25 943
други	SB.1.2.2.1.4.0			към кредитни институции	SB.2.2.1.2.3.0		
2. Инструменти на паричния пазар	SB.1.2.2.2.0.0			3. Задължения към контрагенти	SB.2.2.1.3.0.0		
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0.0			4. Задължения, свързани с възнаграждения	SB.2.2.1.4.0.0		
4. Деривативни финансови инструменти	SB.1.2.2.4.0.0			5. Задължения към осигурителни предприятия	SB.2.2.1.5.0.0		
5. Блокирани	SB.1.2.2.5.0.0			6. Данъчни задължения	SB.2.2.1.6.0.0		
6. Други финансови инструменти	SB.1.2.2.6.0.0			7. Задължения, свързани с емитиране	SB.2.2.1.7.0.0		
Общо за група II	SB.1.2.2.0.0.0	20 577 639	13 675 272	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0	21 455	
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	35 124	30 163	10. Други	SB.2.2.1.10.0.0		
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.2.2.0.0.0.0	55 472	26 711
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0	5 256					
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	25 639	91 226				
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	66 020	121 390				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0	3 140					
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	90 808 030	68 741 310				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	90 808 030	68 741 310	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	90 808 030	68 741 310

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
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			
I. Финансови разходи				I. Финансови приходи			
1. Разходи за лихви	OD.1.1.1.1.0.0			1. Приходи от дивиденди	OD.2.1.1.1.0.0		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0		10 639	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0		2 259
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	1 700 044	1 809 000	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	1 305 562	2 407 121
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	927	360	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0		
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	4 111	3 656	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	672 641	778 253
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	1 705 083	1 823 654	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	1 978 203	3 187 633
II. Нефинансови разходи				II. Нефинансови приходи			
1. Разходи за материали	OD.1.1.2.1.0.0						
2. Разходи за външни услуги	OD.1.1.2.2.0.0	514 268	373 297				
3. Разходи за амортизация	OD.1.1.2.3.0.0						
4. Разходи, свързани с възнаграждения	OD.1.1.2.4.0.0						
5. Други	OD.1.1.2.5.0.0						
Общо за група II	OD.1.1.2.0.0.0	514 268	373 297	Общо за група II	OD.2.1.2.0.0.0		
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	OD.1.1.0.0.0.0	2 219 350	2 196 951	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	1 978 203	3 187 633
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	0	990 682	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	241 148	0
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	OD.1.5.0.0.0.0	0	990 682	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	241 148	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	2 219 350	3 187 633	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	2 219 350	3 187 633

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
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	38 064 074	-15 757 238	22 306 837	29 281 302	-13 771 444	15 509 859
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		-12 295	-12 295		-8 725	-8 725
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	38 064 074	-15 769 532	22 294 542	29 281 302	-13 780 169	15 501 133
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	1 610 300	-8 755 700	-7 145 400	5 073 051	-2 849 367	2 223 685
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	660 215	-80 193	580 022	836 732	-24 599	812 134
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0			0			0
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-490 464	-490 464		-358 056	-358 056
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		-927	-927		-360	-360
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0		-1 530	-1 530	0	-1 290	-1 290
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	2 270 515	-9 334 814	-7 064 300	5 909 784	-3 238 771	2 671 013
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-13 307	-13 307		-3 774	-3 774
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		-352	-352		-288	-288
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-13 659	-13 659	0	-4 061	-4 061
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	40 334 589	-25 118 006	15 216 583	35 191 086	-17 023 001	18 168 085
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			54 944 648			36 776 563
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			70 161 231			54 944 648
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			48 110 059			43 964 648

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
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	общи 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	36 318 411	13 736 847	0	1 642 652	525 616	0	52 223 526
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	47 005 963	18 549 686	0	2 168 268	990 682	0	68 714 599
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	47 005 963	18 549 686	0	2 168 268	990 682	0	68 714 599
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	15 270 623	7 008 485	0	0	0	0	22 279 108
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	26 095 821	11 973 510					38 069 331
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-10 825 198	-4 965 025					-15 790 223
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					0	-241 148	-241 148
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	62 276 586	25 558 171	0	2 168 268	990 682	-241 148	90 752 558
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	62 276 586	25 558 171	0	2 168 268	990 682	-241 148	90 752 558

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

Дата: 29.3.2019 г.
Съставител: Елена Кьосева
Ръководител: Катина Пейчева

Номер по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Стойност
1	2	3	4
1	Валута, в която са емитирани дяловете	DI.1.0.0.0.0.1	BGN
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	4 700 596.2514
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	6 227 658.5671
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	2 609 582.0869
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	38 069 330.5500 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	1 082 519.7712
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	15 778 692.8800 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	14.6183
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	14.5725
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	405 648.20 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	10 111.22 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	0.00 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	-0.31%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	2.96%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	-0.31%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	0.19%