



Асет
мениджмънт

ДФ „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ”

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

31 декември 2018 г.



Асет
мениджмънт

СЪДЪРЖАНИЕ

	<i>Стр.</i>
Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	1-10
Отчет за финансовото състояние	11
Отчет за всеобхватния доход	12
Отчет за паричните потоци	13
Отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	14
Приложения към годишния финансов отчет	15-45

Доклад на независимия одитор

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

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „ОББ Платинум Евро 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 отчет за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет


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

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

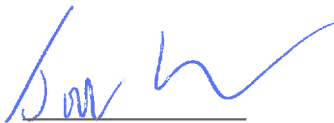
- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят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

- 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



Джок 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 Евро 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.

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

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

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

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



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)

С решение на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД от 23.05.2018 г. се променя наименованието на Фонда от ДФ „ОББ Евро Пари“ на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“. Със същото решение, се изменят Правилата на Фонда, Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите и Вътрешните правила за управление на риска на „ОББ Платинум Евро Облигации“.

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

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД започна публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ на 31.05.2010 г., като с промяната в наименованието не е спирано емитирането, респ. обратното изкупуване, в следствие на което записаният капитал към 31.12.2018 г. достига до 34 184 хил. лв.

За периода 01.01.2018-31.12.2018 г. бяха емитирани 741 173.0932 дяла и обратно изкупени 217 528.4225 бр. дяла, а към края на периода в обръщение са 1 747 778.0521 бр. дяла, с номинална стойност 10 евро всеки един.

За периода 01.01.2018-31.12.2018 г. ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ реализира загуба в размер на 38 хил. лв. Нетната стойност на активите на Фонда към 31.12.2018 г. е в размер на 37 271 хил. лв.

От началото на публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ до 31.12.2018 г. Фондът реализира доходност (анюализирана) в размер на 1.01%, а за 2018 г. е -0.13%.

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

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

Видове активи	31.12.2018 г.		31.12.2017 г.	
	Стойност в хил. лв.	Дял от актива	Стойност в хил. лв.	Дял от актива
Общо в дългови книжа, в т.ч.	7,511	20.14%	4,149	15.86%
<i>в корпоративни облигации</i>	355	0.95%	371	1.42%
<i>в държавни ценни книжа</i>	7,156	19.19%	3,778	14.44%
Ликвидни средства	29,664	79.55%	21,937	83.86%
Обща стойност на портфейла	37,175	99.69%	26,087	99.72%

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)

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

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

	Стойност в хил. лв.	% от актива
Активи във валута (равностойност в лв.)	37,135	99.59%
Активи в лева	40	0.10%
Общо портфейл:	37,175	99.69%

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2018 г.

Сектор	Стойност в хил. лева	Дял от актива
ДЦК	7,156	19.19%
Финанси	355	0.95%
Общо:	7,511	20.14%

Показател (в лева)	Стойност
Стойност на активите в началото на периода	26,156
Стойност на активите в края на периода	37,289
Стойност на задълженията в началото на периода	17
Стойност на задълженията в края на периода	18
Общо приходи за дейността към края на периода	691
Общо разходи за дейността към края на периода	729
Счетоводна печалба/загуба към края на периода	(38)
Нетна стойност на активите в началото на периода	26,139
Нетна стойност на активите в края на периода	37,271
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	31,916
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	741,173,0932
Брой на обратно изкупени дялове	217,528,4225
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	1,747,778,0521
НСА на 1 дял в началото на периода (в евро)	10,9177 €
НСА на 1 дял в края на периода (в евро)	10,9035 €

*** 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.

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)

1. Ликвидност

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

През 2018 г. ДФ “ОББ Платинум Евро Облигации” не е изпитвал недостиг на ликвидни средства.

2. Резултати от дейността:

През 2018 г. ДФ “ОББ Платинум Евро 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 дългови финансови инструменти;
- ☺ приходи от лихви по срочни и безсрочни депозити;

През 2018 г. ДФ “ОББ Платинум Евро 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);
- ☺ платени комисионни по сделки и съхранение на ценни книжа;
- ☺ банкови такси за парични преводи.

Нефинансовите разходи са:

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

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

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

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



**Асет
мениджмънт**

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 важни и/или значителни за дейността на Фонда събития, неоповестяването, на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети.

III. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2018 г., за сметка на ДФ “ОББ Платинум Евро Облигации” не са осъществявани научни изследвания и разработки.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

ДФ “ОББ Платинум Евро 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 консервативен и диверсифициран портфейл от финансови инструменти, предимно в дългови ценни книжа, деноминирани в евро, приети за търговия на регулираните пазари в държави членки на Европейския съюз и инструменти на паричния пазар, деноминирани в евро.

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

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

IV. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ФОНДА

ДФ „ОББ Платинум Евро 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 Евро Облигации” към 31.12.2018 г. се състои от депозити и разплащателни сметки – 79.55% от актива и Държавни ценни книжа и облигации – 20.14%.

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 ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ са:

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

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

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

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

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

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.

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)

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

Към 31.12.2018 г. ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации” притежава облигации и държавни ценни книжа в размер 20.14% от активите на Фонда.

- ∩ Парични инструменти и еквиваленти

С цел поддържане на висока ликвидност, 79.55% от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка и депозити).

1.2. валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или еврото. Управляващото дружество измерва валутния риск за всяка валута, различна от лев и евро. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева или евро спрямо нетната валутна експозиция. Към 31.12.2018 г. ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации” не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

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

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

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

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 (продължение)

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

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

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

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

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

През 2018 г. Фондът не е обект и не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен 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)

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.

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

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

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

Към 31.12.2018 г. са спазени всички лимити, заложиени в проспекта на Фонда, както и в правилата за управление на риска.

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



**Асет
мениджмънт**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

V. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

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

Дата: 28.03.2019г.
София

Катина Пейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД



Стефан Тъмнев
Прокурист
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

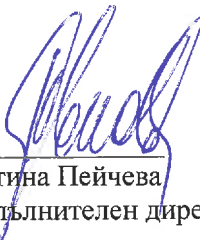
(Всички суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

	Приложения	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	24,041	17,741
Срочни депозити	4	5,623	4,196
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	7,511	4,149
Вземания	6	112	70
Разходи за бъдещи периоди		2	-
Общо активи		37,289	26,156
Пасиви			
Текущи задължения	8	18	17
Общо пасиви		18	17
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване		37,271	26,139
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период			
	7	10.9035 €	10.9177 €

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



Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител



Катина Пейчева
Изпълнителен директор



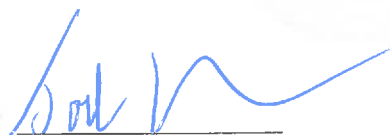
Стефан Тъмнев
Прокурист

Заверил съгласно одиторски доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор

29-03-2019

Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2019

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ЕВРО ПАРИ“
 ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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.:		(91)	183
от последваща оценка		(91)	184
от търговия		-	(1)
Приходи от лихви	9	237	218
Банкови такси за преводи		(7)	(7)
Нетни отрицателни разлики, свързани с валутни операции		-	(1)
Загуби от обезценка		(1)	-
Разходи за външни услуги	10	(175)	(114)
Такси за поддържане на регистър на ценни книжа		(1)	(1)
НЕТНА (ЗАГУБА)/ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		(38)	278
Разходи за данъци		-	-
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		(38)	278

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

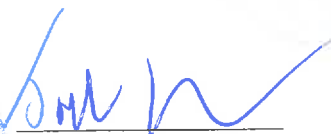


Стефан Тъмнев
 Прокуррист

Заверил съгласно одиторски доклад:



Росица Ботева
 Регистриран одитор

Джок Нюнан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

2 9 -03- 2019

2 9 -03- 2019

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“

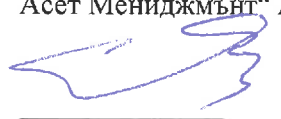
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ


ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хилев, освен ако не е упоменато друго)

	<u>Приложения</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични плащания, свързани с финансови активи		(3,413)	(1,524)
Парични постъпления, свързани с финансови активи		-	1,299
Парични постъпления, свързани с депозити		4,186	2,195
Парични плащания, свързани с депозити		(5,611)	(4,186)
Постъпления от лихви		226	238
Парични плащания по лихви, свързани с покупки на дългови ценни книжа		(30)	(18)
Парични плащания, свързани с управляващо дружество		(156)	(98)
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове		(2)	(2)
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		(6)	(5)
Плащания такси трансфери и поддържане на регистър ценни книжа		(1)	(1)
Парични плащания, свързани с други контрагенти		(9)	(3)
Банкови такси за преводи		(7)	(7)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<u>(4,823)</u>	<u>(2,112)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Парични постъпления от емитиране на дялове		15,767	14,485
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове		(4,642)	(3,505)
Парични плащания, свързани с такси за емитиране/обратно изкупуване на дялове		(2)	(2)
Нетен паричен поток от финансова дейност		<u>11,123</u>	<u>10,978</u>
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти		<u>6,300</u>	<u>8,866</u>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		<u>17,741</u>	<u>8,876</u>
Ефект от промяната на валутния курс на парични средства и еквиваленти		-	(1)
Пари и парични еквиваленти в края на периода		<u>24,041</u>	<u>17,741</u>


Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 28 март 2019г.:


 Съставил:
 Елена Кьосева
 Главен счетоводител


 Катяна Пейчева
 Изпълнителен директор



 Стефан Тъмнев
 Прокурист

Заверил съгласно одиторски доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор

29-03-2019




 Джок Нюнан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

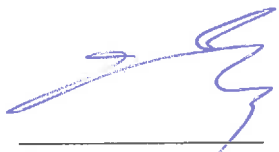
29-03-2019

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

(Всички суми са в хиляди, освен ако не е упоменато друго)

	<u>Приложения</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 1 януари		26,139	14,862
Нетно увеличение/(намаление) на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове		(38)	278
Емитиране на дялове през периода	7	15,810	14,513
Обратно изкупени дялове през периода	7	(4,640)	(3,514)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември		<u>37,271</u>	<u>26,139</u>

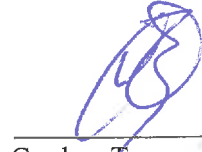
Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 28 март 2019 г.



Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

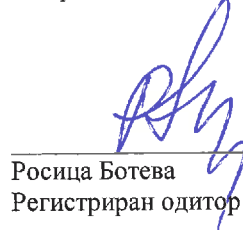


Катина Пейчева
Изпълнителен директор



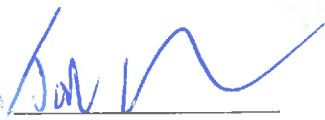
Стефан Тъмнев
Прокурист

Заверил съгласно одиторски доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор

2 9 -03- 2019

Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

2 9 -03- 2019

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

1. Организация и дейност

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

Предметът на дейност на ДФ „ОББ Платинум Евро 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 Евро 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.

С решение на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД от 04.07.2016 г. се променя номиналната стойност на един дял на Фонда от 100 (сто) на 10 (десет) евро с ISIN код BG9000005108.

Не са предвидени ограничения в срока на съществуване на договорния фонд. Договорният фонд не е юридическо лице и в този смисъл няма органи на управление. Организирането и управлението на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ се извършва от Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, което взема всички решения относно неговото създаване, функциониране, преобразуване и прекратяване. При осъществяване на действия по управление на ДФ „ОББ Платинум Евро 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 № 305-ДФ / 14.05.2010 г. на КФН. Договорният фонд е учреден с наименованието ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“, като с Решение на Комисията за финансов надзор № 457-ДФ от 09.05.2014г. е одобрена промяна в Правилата на фонда, включително в неговото наименование - от ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ на ДФ „ОББ Евро Пари“.

С Решение на Комисията за финансов надзор № 586-ДФ от 12.06.2018 г. е одобрена промяна в Правилата на фонда, включително в неговото наименование - от ДФ „ОББ Евро Пари“ на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“. Публичното му предлагане на дяловете започна на 31.05.2010 г. и се осъществява през клоновата мрежа на „Обединена Българска Банка“ АД („Управляващото дружество“, „УД“). Управляващото дружество, за сметка на ДФ „ОББ Платинум Евро 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 Евро Облигации“, се инвестират от Управляващото дружество предимно в дългови финансови инструменти деноминирани в евро с фиксирана доходност, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина и инструменти на паричния пазар и в по-малка степен - в дялови ценни книжа – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите. Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“, включително и при ликвидация, и участва съразмерно на притежаваните от него дялове в печалбите и загубите.

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

1. Организация и дейност (продължение)

Едно от най-съществените права на притежателите на дялове е, по тяхно искане, тези дялове да бъдат изкупени обратно от ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации ” чрез Управляващото дружество по цена, която се базира на нетната стойност на активите и отразява реализираните печалби или загуби.

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

2. Основни елементи на счетоводната политика

2.1. База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

Договорен Фонд “ОББ Платинум Евро 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 отчетяване (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приложими за Фонда, които се отчетат по МСФО, приети в ЕС. МСФО, както е прието от ЕС, е общоприетото име на общата целева рамка – основата на счетоводното отчетяване, 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 транзакциите по плащане на базата на акции;

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2. Промени в МСФО (продължение)

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Фонда (продължение)

- Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г.;
- Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти;
- КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания;
- КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издаден на 7 юни 2017 г.);
- Изменения на МСФО 9 - Предплатени фючърси с отрицателна компенсация (издаден на 12 октомври 2017 г.);
- Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.).

Ефект от промяната на МСФО 15 и МСФО 9

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

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

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.

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2. Промени в МСФО (продължение)

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

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

Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви

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

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:

<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	3,778	3,778
Корпоративни дългови ценни книжа	Държани за търгуване	ССПЗ	371	371
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	70	70
Пари и парични еквиваленти	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	17,741	17,741
Банкови депозити	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	4,196	4,196
Общо финансови активи			26,156	26,156
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	17	17
Общо финансови пасиви			17	17

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

1.2. Промени в МСФО (продължение)

Обезценка

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

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)

МСФО 16 Лизинги

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

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

Дата на приемане

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

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

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

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г. (издаден на 12 декември 2017 г.)

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 ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

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	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
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 балансовите стойности на активите и пасивите, приходите и разходите за периода. Тези оценки и предположения се основават на наличната информация към датата на изготвяне на финансовия отчет и бъдещите действителни резултати е възможно да се различават от тези оценки.

2.6. Пари и парични еквиваленти

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

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

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.7. Срочни депозити

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

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

ДФ „ОББ Платинум Евро 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 г. възлиза на 79.55% от общите активи на Фонда.

Оценката на обезценка на депозити, съгласно МСФО 9, се калкулира на база на остатъчен матуритет и очаквана кредитна загуба на база на съществуващия опит за кредитна загуба.

Фондът поддържа банкови депозити само в евро.

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

2.8. Финансови инструменти

2.8.1 Финансови активи

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2018 г.

Класификация

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

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

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

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

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

Признаване и отписване

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

Измерване/Оценяване

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

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

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 ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

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 впоследствие 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.

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

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

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

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

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

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

2.8.2 Финансови пасиви

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

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.

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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

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

ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ отчита записания си капитал по номинална стойност на издадените и регистрирани дялове. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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

2.12. 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 Евро 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);
- приходи от лихви по дългови финансови инструменти;
- приходи от лихви по срочни и безсрочни депозити.

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.13. Приходи

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);
- платени комисионни по сделки и съхранение на ценни книжа;
- банкови такси за парични преводи.

Нефинансовите разходи са:

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

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".

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 остойносттаване.

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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 оценяване

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

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

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

Йерархия на справедлива стойност

ДФ “ОББ Платинум Евро 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.

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;

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност(продължение)

- 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 РБ България	4,371	4,371	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	1,983	1,983	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Полша	802	802	-	-	-
Чуждестранни корпоративни облигации	355	355	-	-	-
Общо:	7,511	7,511	-	-	-

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Където:

AccInt – е натрупаният лихвен купон

F – е главницата (номиналната стойност) на облигацията

C – годишният лихвен купон

n – броят на лихвените плащания в годината

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

А – 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.

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

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

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

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

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

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

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

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 одобренията от КФН Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на договорния фонд (като например „Метод на дисконтирани нетни парични потоци“ и „Метод на нетна балансова стойност“).

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 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:

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

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 ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

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

	31.12.2018 г.		31.12.2017 г.	
		% от актива		% от актива
Парични средства по разплащателни сметки	24,041	64.47%	17,741	67.82%
<i>в лева</i>	40	0.11%	215	0.82%
<i>в евро</i>	24,001	64.37%	17,526	67.00%
Общо:	24,041	64.47%	17,741	67.82%

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

4. Срочни депозити

	31.12.2018 г.		31.12.2017 г.	
		% от актива		% от актива
Депозити	5,623	15.08%	4,196	16.04%
<i>с падеж до 1 год. в евро</i>	5,623	15.08%	4,196	16.04%
Общо:	5,623	15.08%	4,196	16.04%

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

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

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Държавни ценни книжа, емитирани от РБ България	4,371	2,016
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	1,983	1,762
Държавни ценни книжа, емитирани от Полша	802	-
Чуждестранни корпоративни облигации	355	371
Общо:	7,511	4,149

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.**

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

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	31.12.2018 г.	% от актива	31.12.2017 г.	% от актива
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 – цена на затваряне	7,511	20.14%	4,149	15.86%
Общо:	7,511	20.14%	4,149	15.86%

6. Вземания

	31.12.2018 г.	% от актива	31.12.2017 г.	% от актива
Вземане от записване на дялове	112	0.30%	69	0.27%
Вземания от главници	-	-	1	0.00%
- по депозити	-	-	1	0.00%
<i>вземане, нетно от обезценка</i>	-	-	1	0.00%
	112	0.30%	70	0.27%

Вземането по главница по депозит представлява намалената с начислени обезценки стойност на падежирал депозит в Корпоративна търговска банка АД към 31 декември 2017 г. , който към 31.12.2018 г. е напълно обезценен.

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

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ към 31 декември 2018 г. е разпределен в 1,747,778.0521 бр. дяла, с номинална стойност 10 евро всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

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

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

Към 31.12.2018 г.		
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	1,224,133.3814	€ 10
Емитирани дялове	741,173.0932	€ 10
Обратно изкупени дялове	217,528.4225	€ 10
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	1,747,778.0521	€ 10
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период		31.12.2018
Нетна стойност на един дял		<u>10.9035 €</u>
Към 31.12.2017 г.		
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	705,800.5223	€ 10
Емитирани дялове	684,041.4628	€ 10
Обратно изкупени дялове	165,708.6037	€ 10
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	1,224,133.3814	€ 10
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период		29.12.2017 г.
Нетна стойност на един дял		<u>10.9177 €</u>

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

	<u>Записан капитал</u>	<u>Премии от емисии</u>	<u>Общо</u>
За годината приключваща на 31.12.2018:	<u>10,242</u>	<u>928</u>	<u>11,170</u>
емитиране на дялове	14,496	1,314	15,810
обратно изкупени дялове	(4,254)	(384)	(4,638)
такса при обратно изкупени дялове, държани под 3 месеца в размер на 0.50% от НСА 1 дял	-	(2)	(2)
За годината приключваща на 31.12.2017:	<u>10,138</u>	<u>861</u>	<u>10,999</u>
емитиране на дялове	13,379	1,134	14,513
обратно изкупени дялове	(3,241)	(271)	(3,512)
такса при обратно изкупени дялове, държани под 3 месеца в размер на 0.50% от НСА 1 дял	-	(2)	(2)

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

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

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

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

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

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

$$\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял}$$

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

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

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

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

8. Текущи задължения

	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>% от актива</u>	<u>31.12.2017г.</u>	<u>% от актива</u>
Задължения към Управляващото дружество	13	0.04%	9	0.04%
Задължения към Банката Депозитар	1	0.00%	1	0.00%
Задължения, свързани с обратно изкупуване на дялове	4	0.01%	7	0.03%
Общо:	18	0.05%	17	0.07%

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

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

9. Приходи от лихви

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Лихви по срочни депозити	29	20
Лихви от разплащателни сметки	92	84
Лихви по дългови финансови инструменти	<u>116</u>	<u>114</u>
Общо:	<u><u>237</u></u>	<u><u>218</u></u>

10. Разходи за външни услуги

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Възнаграждение на управляващото дружество	(160)	(102)
Такси за администриране на дялове	(2)	(2)
Възнаграждение на банката депозитар	(6)	(5)
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	(2)	(1)
Възнаграждение по договор за одит	<u>(5)</u>	<u>(4)</u>
Общо:	<u><u>(175)</u></u>	<u><u>(114)</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 г. под 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

11. Свързани лица и сделки със свързани лица

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

Фондът счита за свързани лица:

- Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД – управленски контрол;
- Обединена Българска Банка АД – дружество - майка на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД;
- Кей Би Си Груп, Белгия – краен собственик и контролиращо лице;
- Управляваните от него фондове – под общ контрол.

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

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

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 Евро Облигации“.

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

- Катина Славкова Пейчева (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество и негов Изпълнителен директор), която притежава 424.2600 бр. дяла към края на отчетния период. Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2018 г. 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	(160)	(102)
Начислени разходи за администриране на дялове на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(2)	(2)
Начислени такси за обратно изкупуване, плащани на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(2)	(2)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода	ОББ Асет Мениджмънт АД	13	9
Притежавани дялове	Катина Пейчева	9	9

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:

<u>Сделки и салда</u>	<u>Лихви по депозити</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Приходи от лихви	ОББ АД от 1.00% до 2.10%	-	8

12.Управление на риска

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

12.1. Кредитен риск

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

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

12. Управление на риска

12.1. Кредитен риск (продължение)

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

12.1.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Договорен фонд „ОББ Платинум Евро 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.

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

Към 31 декември 2018 г. са неизплатени суми по депозит, които са изцяло обезценени (31 декември 2017 г.: балансова стойност 1 хил. лв.).

	Номинална стойност	Балансова стойност 31.12.2017г.	Разход за обезценка за периода	Балансова стойност 31.12.2018г.
Структура на обезценените инвестиции				
Обезценено вземане за лихви и главници по предоставен депозит	2	1	(1)	-
Общо:	2	1	(1)	-

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

Финансов актив	Балансова стойност	Максимален риск 31.12.2018 г.	Балансова стойност	Максимален риск 31.12.2017 г.
Пари и парични еквиваленти	24,041	24,041	17,741	17,741
Срочни депозити	5,623	5,623	4,196	4,196
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	7,511	7,511	4,149	4,149
Вземания	112	112	70	70

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

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

12. Управление на риска (продължение)

12.1. Кредитен риск (продължение)

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

<u>Вид инвестиция и рейтинг</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Държавни ценни книжа	7,156	3,778
<i>Дългосрочен рейтинг ВВВ-</i>	7,156	3,778
Облигации	355	371
<i>Дългосрочен рейтинг ВВ</i>	355	371
Депозити	5,623	4,196
<i>Дългосрочен рейтинг ВВ+ и краткосрочен рейтинг В</i>	5,623	4,196
Пари и парични еквиваленти	24,041	17,741
<i>Дългосрочен рейтинг ВВ+ и краткосрочен рейтинг В</i>	24,041	17,741
Общо:	37,175	26,086

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

<u>Вид инвестиция и рейтинг</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Република България		
<i>Дългосрочен рейтинг ВВВ-</i>	4,371	1,762
Република Полша		
<i>Дългосрочен рейтинг ВВВ-</i>	802	-
Румъния		
<i>Дългосрочен рейтинг ВВВ-</i>	1,983	2,016
Общо:	7,156	3,778

12.2. Пазарен риск

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

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

12. Управление на риска (продължение)

12.2. Пазарен риск (продължение)

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

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

Лихвоносни активи – Облигации и Държавни ценни книжа	Стойност към 31.12.2018 г.	% от актива	Стойност към 31.12.2017 г.	% от актива
С фиксирани лихвени купони	7,511	20,14%	4,149	15,86%
С плаващи лихвени купони	-	-	-	-

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

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

31.12.2018 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	24,041	-	24,041
Срочни депозити	-	-	5,623	5,623
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	7,511	7,511
Вземания	112	-	-	112
Текущи пасиви				
Текущи задължения	18	-	-	18
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	112	24,041	13,134	37,287
Общо финансови пасиви	18	-	-	18
Общо излагане на лихвен риск	94	24,041	13,134	37,269

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

12. Управление на риска (продължение)

12.2. Пазарен риск (продължение)

31.12.2017 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	17,741	-	17,741
Срочни депозити	-	-	4,196	4,196
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	4,149	4,149
Вземания	70	-	-	70
Текущи пасиви				
Текущи задължения	17	-	-	17
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	70	17,741	8,345	26,156
Общо финансови пасиви	17	-	-	17
Общо излагане на лихвен риск	53	17,741	8,345	26,139

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	4.34	6.30

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

	+50 bp	-50bp	+50 bp	-50bp
в хиляди лева	2018 г.		2017 г.	
Дългови финансови инструменти	-163	+163	-131	+131

Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева спрямо нетната валутна експозиция. Към 31 декември 2018г. ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

12. Управление на риска (продължение)

12.2. Пазарен риск (продължение)

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

Активи	Лева	Евро	Общо
Пари и парични еквиваленти	40	24,001	24,041
Срочни депозити	-	5,623	5,623
Държавни ценни книжа	-	7,156	7,156
Корпоративни облигации	-	355	355
Други вземания	-	112	112
Общо (хил. лв.)	40	37,247	37,287
Общо (в %)	0,11%	99,89%	100%
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	14	4	18
Общо (хил. лв.)	14	4	18
Общо (в %)	78%	22%	

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

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

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 Евро 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.

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

12. Управление на риска (продължение)

12.3. Ликвиден риск

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

През 2018г. година 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	24,041	-	-	-	24,041
Срочни депозити	-	5,623	-	-	5,623
Дългови инструменти	7,511	-	-	-	7,511
Вземания	112	-	-	-	112
Общо активи	31,664	5,623	-	-	37,287
Текущи задължения	18	-	-	-	18
Общо пасиви	18	-	-	-	18
Несъответствие в матуритетната структура	31,646	5,623	-	-	37,269

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

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

12. Управление на риска (продължение)

12.4. Риск от концентрация

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

Структурата на текущите финансови инструменти на ДФ „ОББ Платинум Евро 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
ДЦК	7,156	19,19%	3,778	14,44%
Финанси	355	0,95%	371	1,42%
Общо:	7,511	20,14%	4,149	15,86%

12.5 Операционен риск

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

Операционните рискове могат да бъдат:

- Вътрешни – свързани с организацията на работата на управляващото дружество във връзка с управлението на Договорен фонд „ОББ Платинум Евро 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 Евро Облигации”.

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

13. Събития след края на отчетния период

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

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, т. 5 и 6

ОТ

**НАРЕДБА 44 ОТ 20.10.2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА
НА КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, УПРАВЛЯВАЩИТЕ
ДРУЖЕСТВА, НАЦИОНАЛНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И
ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ
ФОНДОВЕ**

ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2018 – 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

НА

ДФ „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО 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 Евро Облигации“

Таблица 1*

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на дяловете на ДФ "ОББ Платинум Евро Облигации" в евро, изчислена на 31.12.2018	
Нетна стойност на активите	19 056 849.34 €
Общ брой дялове в обращение	1 747 778.0521
Номинал	10 €
Нетна стойност на активите на един дял	10.9035 €
Емисионна стойност	10.9035 €
Цена на обратно изкупуване до 3 месеца	10.8490 €
Цена на обратно изкупуване над 3 месеца	10.9035 €

*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 Евро 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 активи/пасиви	31.12.2018				Дял от актива
	Пазар, на който се търгува	Държава	Обща стойност в евро	Обща стойност в лева	
					37 288 650.70
Облигации			181 459.29	354 903.53	0.95%
	борсов пазар	ЕС	181 459.29	354 903.53	0.95%
ДЦК			3 658 682.32	7 155 760.64	19.19%
	борсов пазар	Румъния	1 014 100.26	1 983 407.72	5.32%
	борсов пазар	РБългария	2 234 564.52	4 370 428.32	11.72%
	борсов пазар	Полша	410 017.54	801 924.60	2.15%
			Общо:	3 840 141.61	7 510 664.17
Парични средства					
Парични средства в лева			20 226.80	39 560.18	0.11%
Парични средства в евро			15 140 484.68	29 612 214.15	79.41%
			Общо:	15 160 711.48	29 651 774.33
Вземания					
Вземания			64 531.27	126 212.20	0.34%
			Общо:	64 531.27	126 212.20
Задължения					
Задължения			8 917.69	17 441.48	0.05%
			Общо:	8 917.69	17 441.48

Таблица 3

	Валутна структура на активите		Дял в %
	Еврова стойност	Левава стойност	
Обща стойност на активи в лева	84 758.07	165 772.38	0.44%
Обща стойност на активи в евро	18 986 949.56	37 135 245.56	99.56%
Общо:	19 071 707.63	37 301 017.94	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли			
Отрасъл	Сума в евро	Сума в лева	Дял от актива
ДЦК	3 658 682.32	7 155 760.64	19.19%
Финанси	181 459.29	354 903.53	0.95%
Общо:	3 840 141.61	7 510 664.17	20.14%

3. Промени в структурата на портфейла на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации”, които са настъпили през отчетния период

Таблица 5

Структура	31.12.2017		Дял от актива	31.12.2018		Дял от актива
	Обща стойност в евро	Обща стойност в лева		Обща стойност в евро	Обща стойност в лева	
Парични средства, в т.ч.:	11 210 580.19	21 925 989.06	83.83%	5 660 600.88	29 651 774.33	79.52%
по безсрочни депозити	9 070 580.19	17 740 512.86	67.82%	4 538 128.38	24 040 749.68	64.47%
по срочни депозити	2 140 000.00	4 185 476.20	16.00%	1 122 472.50	5 611 024.65	15.05%
Дългови ценни книжа	2 121 576.29	4 149 442.56	15.86%	1 911 545.85	7 510 664.17	20.14%
Вземания в т.ч.:	41 401.62	80 974.53	0.31%	63 523.27	124 240.72	0.33%
лихви по срочни депозити	5 409.46	10 579.99	0.04%	6 323.27	12 367.24	0.03%
Разходи за бъдещи периоди	0.00	0.00	0.00%	1 008.00	1 971.48	0.01%
Общо активи:	13 373 558.11	26 156 406.15	100.00%	19 065 384.37	37 288 650.70	100.00%
Общо задължения:	8 917.69	17 441.48	0.07%	8 917.69	17 441.48	0.05%
Нетна стойност на активите:	13 364 640.42	26 138 964.67		19 056 466.68	37 271 209.22	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период						
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2018		Салдо към 31.12.2017		Промяна през отчетния период в лева
		Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева	
1	Приходи от инвестиции	353 429.76	691 248.52	492 312.20	962 878.97	-271 630.45
	в.т. от лихви	121 332.06	237 304.89	111 342.39	217 766.79	19 538.10
	в.т. от операции с финансови активи	0.00	0.00	325.50	636.63	-636.63
	в.т. от последваща оценка	232 097.69	453 943.63	380 644.30	744 475.55	-290 531.92
	ОБЩО:	353 429.76	691 248.52	492 312.20	962 878.97	-271 630.45

РАЗХОДИ през отчетния период						
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2018		Салдо към 31.12.2017		Промяна през отчетния период в лева
		Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева	
2	Разходи за управление	81 590.88	159 577.89	51 940.99	101 587.75	57 990.14
3	Такса за обслужване на банката	7 417.67	14 507.70	6 924.03	13 542.23	965.47
	в.т. месечно възнаграждение	3 067.75	6 000.00	2 658.72	5 200.00	800.00
	в.т. банкови преводи	3 623.40	7 086.76	3 643.06	7 125.20	-38.44
	в.т. трансфери на ценни книжа	75.00	146.69	105.00	205.37	-58.68
	в.т. поддържане регистър на ценни	651.51	1 274.25	517.25	1 011.66	262.59
4	Разходи, свързани с валутни	0.37	0.73	669.37	1 309.18	-1 308.45
5	Разходи от операции с финансови	0.00	0.00	82.00	160.38	-160.38
6	Разходи от последващи оценки на	278 716.47	545 122.04	286 560.17	560 462.97	-15 340.93
7	Разходи от обезценка	403.18	788.55	0.00	0.00	788.55
8	Други разходи	4 766.57	9 322.61	3 806.05	7 443.98	1 878.63
	ОБЩО:	372 895.15	729 319.52	349 982.61	684 506.49	44 813.03
8	Нетни приходи	-19 465.39	-38 071.00	142 329.59	278 372.48	

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите					
Нетна стойност на активите към	31.12.2018		31.12.2017		Промяна през отчетния период
	Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева	
Парични средства	15 160 711.48	29 651 774.33	11 210 580.19	21 925 989.06	7 725 785.27
Дългови ценни книжа	3 840 141.61	7 510 664.17	2 121 576.29	4 149 442.56	3 361 221.61
Вземания	63 523.27	124 240.72	41 401.62	80 974.53	43 266.19
Разходи за бъдещи периоди	1 008.00	1 971.48	0.00	0.00	1 971.48
Дълготрайни нематериални активи	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Общо активи:	19 065 384.36	37 288 650.70	13 373 558.11	26 156 406.15	11 132 244.55
Общо задължения:	8 917.69	17 441.48	8 699.88	17 015.49	425.99
Нетна стойност на активите:	19 056 466.68	37 271 209.22	13 364 858.22	26 139 390.66	11 131 818.56

Таблица 8

Промени в капитала					
	31.12.2018		31.12.2017		Промяна през отчетния период
	Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева	
в.т. основен капитал	17 477 780.60	34 183 567.63	12 241 333.81	23 941 967.90	10 241 599.73
в.т. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на дялове	1 351 673.41	2 643 643.41	877 046.39	1 715 353.65	928 289.76
в.т. общи резерви	104 148.69	203 697.14	104 148.69	203 697.14	0.00
в.т. финансов резултат	122 863.97	240 301.04	142 329.33	278 371.97	-38 070.93
ОБЩО:	19 056 466.68	37 271 209.22	13 364 858.22	26 139 390.66	11 131 818.56

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

Таблица 9*

Сравнителна таблица за последните 3 години				Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент
	Салдо към 30.12.2016г.	Салдо към 29.12.2017г.	Салдо към 31.12.2018г.	
Обща стойност на нетни активи в евро	7 598 840.02 €	13 364 705.43 €	19 056 849.34 €	42.59%
Общ брой дялове в обръщение	705 800.5223	1 224 133.3814	1 747 778.0521	42.78%
Номинал	100.0000 €	10.0000 €	10.0000 €	
Нетна стойност на един дял	10.7663 €	10.9177 €	10.9035 €	-0.13%

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

6. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход:

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

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

ДФ „ОББ Платинум Евро 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.
постоянни	801 221.74 лв.
променливи	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 ЗДКИСПКИ.

Таблица 11

Категории служители	2018
Служители на ръководни длъжности	344 573.34 лв.
Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове	80 137.51 лв.
Служители, изпълняващи контролни функции	114 568.57 лв.
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	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 дългосрочни 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 по-нисък, 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.

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

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

д). съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

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

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

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

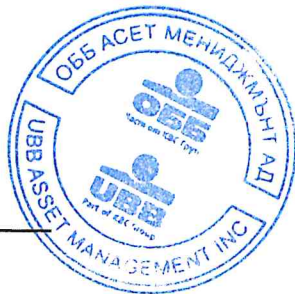
- Изпълнение и развитие на политиката, която ще осигури конкурентоспособността на ОББАМ на пазара на труда при привличане, мотивиране и задържане на ръководители и служители на най-високо професионално и етично ниво.
- Развиване на култура на справедлива оценка на усилията и възнаграждаване на резултатите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

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

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:
29 МАРТ 2019 Г.



СТЕФАН ТЪМНЕВ
ПРОКУРИСТ



ЕЛЕНА КЪОСЕВА
ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ



КАТИНА ПЕЙЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

СПРАВКИ за договорни фондове и инвестиционни дружества	
Данни за отчетния период	
Начална дата:	01.01.2018
Крайна дата:	31.12.2018
Дата на изготвяне на отчета:	29.03.2019
Данни за поднадзорното лице	
Наименование на ДФ/ИД:	ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ
Номер РГ:	05-1504
ЕИК:	175882207
Адрес на управление:	гр. София, ул. Св. София 5
Адрес за кореспонденция:	гр. София, 1463, бул. „Витоша“ № 89 Б, ет. 6 (Милениум център)
Телефон:	028113762
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 ЕВРО 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	34 183 568	23 941 968
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	2 643 643	1 715 354
дългови	SB.1.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	SB.2.1.2.2.0.0		
2. Други финансови инструменти	SB.1.1.1.2.0.0			3. Общи резерви	SB.2.1.2.3.0.0	203 697	203 697
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	2 847 341	1 919 051
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	278 372	0
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	278 372	
I. Парични средства				непокритата загуба	SB.2.1.3.1.2.0		
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0		278 372
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	24 040 750	17 740 513	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0	-38 071	
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0	5 611 025	4 185 476	Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	240 301	278 372
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	37 271 209	26 139 391
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	29 651 774	21 925 989				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	7 510 664	4 149 443	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	14 040	9 989
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	668	593
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	7 510 664	4 149 443	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	13 372	9 396
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	7 510 664	4 149 443	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0	3 401	7 027
III. Нефинансови активи				9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SB.2.2.1.9.0.0		
1. Вземания, свързани с лихви	SB.1.2.3.1.0.0	12 367	10 596	10. Други	SB.2.2.1.10.0.0		
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.2.2.0.0.0.0	17 441	17 015
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0	111 873	69 606				
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0		773				
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	124 241	80 975				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0	1 971					
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	37 288 651	26 156 406				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	37 288 651	26 156 406	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	37 288 651	26 156 406

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО 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		160	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0		637
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	545 911	560 463	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	453 944	744 476
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	1	1 309	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0		
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	8 508	8 342	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	237 305	217 767
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	554 419	570 275	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	691 249	962 879
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	174 901	113 744				
3. Разходи за амортизация	OD.1.1.2.3.0.0		488				
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	174 901	114 232	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	729 320	684 506	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	691 249	962 879
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	0	278 372	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	38 071	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	278 372	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	38 071	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	729 320	962 879	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	729 320	962 879

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО 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	15 767 407	-4 641 621	11 125 785	14 484 904	-3 505 270	10 979 634
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:	OPP.1.2.0.0.0.0			0			0
лихви	OPP.1.2.1.0.0.0			0			0
3. Плащания при разпределения на печалби	OPP.1.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.1.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от оперативна дейност	OPP.1.5.0.0.0.0		-1 704	-1 704		-1 989	-1 989
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	15 767 407	-4 643 326	11 124 081	14 484 904	-3 507 259	10 977 645
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0		-3 413 275	-3 413 275	1 299 852	-1 523 539	-223 686
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	226 223	-31 176	195 047	237 470	-19 582	217 888
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		-157 959	-157 959		-100 236	-100 236
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		-1	-1		-1 304	-1 304
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0		-2 096	-2 096		-1 131	-1 131
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	226 223	-3 610 507	-3 384 283	1 537 323	-1 650 893	-113 570
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-6 925	-6 925		-2 134	-2 134
2. Парични потоци, свързани с нетекущи активи	OPP.3.2.0.0.0.0			0			0
3. Парични потоци, свързани с възнаграждения	OPP.3.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с данъци	OPP.3.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от неспециализирана дейност	OPP.3.5.0.0.0.0		-7 087	-7 087		-7 125	-7 125
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-14 012	-14 012	0	-9 259	-9 259
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	15 993 630	-8 267 845	7 725 785	16 022 227	-5 167 411	10 854 816
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			21 925 989			11 071 173
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			29 651 774			21 925 989
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			24 040 750			17 740 513

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО 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	общии резерви	печалба	загуба	
a	б	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходния отчетен период	OSK.2.0.0.0.0.0	23 941 968	1 715 354	203 697		278 372		26 139 391
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	23 941 968	1 715 354	0	203 697	278 372	0	26 139 391
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	23 941 968	1 715 354	0	203 697	278 372	0	26 139 391
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	10 241 600	928 290	0	0	0	0	11 169 889
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	14 496 086	1 313 588					15 809 674
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-4 254 486	-385 299					-4 639 785
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					0	-38 071	-38 071
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	34 183 568	2 643 643	0	203 697	278 372	-38 071	37 271 209
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	34 183 568	2 643 643	0	203 697	278 372	-38 071	37 271 209

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

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

Номер по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Стойност
1	2	3	4
1	Валута, в която са емитирани дяловете	DI.1.0.0.0.0.1	EUR
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	1 224 133.3814
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	1 747 778.0521
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	741 173.0932
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	15 809 674.1400 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	217 528.4225
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	4 637 996.1800 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	10.9178
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	10.9033
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	159 577.89 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	14 507.70 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	-0.13%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	1.01%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	-0.13%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	0.17%