



Асет
мениджмънт

ДФ „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“

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

31 декември 2019 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	15-49



Доклад на независимия одитор

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

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 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 и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2019 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 Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Кодекса на СМСЕС.

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

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

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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


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

- достигаме до заключение относено уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фондът да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансов 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.



Цветана Цанкова
Регистриран одитор



Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30 април 2020 г.
София, България

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

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

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

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

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

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

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

По икономическата си същност ДФ "ОББ Платинум Облигации" предоставя възможност на притежателите на негови дялове да се възползват от ръста на пазара на финансови инструменти, без да е необходимо да участват директно на него и да го познават детайлно.

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

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД започна публичното предлагане на дяловете на ДФ "ОББ Платинум Облигации" на 30.01.2006 г., в следствие на което записаният капитал към 31.12.2019 г. достигна до 95,829 хил. лв.

За периода 01.01.2019-31.12.2019 г. бяха емитирани 4,754,547.9685 бр., обратно изкупени 1,399,334.0315 дяла, а към края на периода в обръщение са 9,582,872.5041 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

За периода 01.01.2019-31.12.2019 г. ДФ „ОББ Платинум Облигации“ реализира загуба в размер на 253 хил. лв. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2019 г. е в размер на 139,455 хил. лв.

От началото на публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ до 31.12.2019 г., фондът реализира доходност в размер на 2.73 %, а за 2019 г. е -0.14 %.

Разходите за сметка на фонда, включително възнаграждението за управляващото дружество, са поддържани през цялата 2019 г. под ограничението от максимум 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

Към края на отчетния период ДФ „ОББ Платинум Облигации“ има задължения към „ОББ Асет Мениджмънт“ АД и Банката депозитар. Всички задължения са изплатени към датата на изготвяне на финансовия отчет.

По-долу са представени обобщени данни за структурата на активите и съдържанието на портфейла от финансови инструменти на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ към 31.12.2019 г.

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

Видове активи	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
	Стойност в хил. лева	Дял от актива	Стойност в хил. лева	Дял от актива
Акции	10,259	7.35%	-	-
Общо в дългови книжа, в т.ч.	115,924	83.07%	20,578	22.66%
в корпоративни облигации	1,560	1.12%	1,626	1.79%
в Държавни ценни книжа	114,364	81.95%	18,952	20.87%
Обща стойност на активи в ценни книжа	126,183	90.42%	20,578	22.66%
Ликвидни средства	13,360	9.57%	70,195	77.30%
Обща стойност на портфейла	139,543	99.99%	90,773	99.96%

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 Облигации“ към 31.12.2019 г.:

	Стойност в хил. лева	Дял от актива
Активи в лева	15,648	11.21%
Активи във валута (равностойност в хил. лв.)	123,895	88.78%
Обща стойност на портфейла:	139,543	99.99%

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2019 г.

Сектор	Стойност в хил. лева	Дял от актива
Държавни ценни книжа	115,924	83.07%
Индустрия	2,733	1.96%
Финанси	1,510	1.08%
Фармацевтика (производство)	1,044	0.75%
Холдинги	978	0.70%
Енергетика	930	0.67%
Комунални услуги	689	0.49%
Промисленост	654	0.47%
Информационни технологии	406	0.29%
Материали	364	0.26%
Акционерно дружество със специална инвестиционна цел/АДСИЦ	335	0.24%
Стоки и услуги	318	0.23%
Транспорт	298	0.21%
Общо:	126,183	90.42%

Показател	Стойност в хил. лева
Стойност на активите в началото на периода	90,808
Стойност на активите в края на периода	139,546
Стойност на задълженията в началото на периода	55
Стойност на задълженията в края на периода	91
Общо приходи за дейността към края на периода	12,617
Общо разходи за дейността към края на периода	12,870
Счетоводна печалба към края на периода	(253)
Нетна стойност на активите в началото на периода	90,753
Нетна стойност на активите в края на периода	139,455
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	115,457
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	4,754,547.9685
Брой на обратно изкупени дялове	1,399,334.0315
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	9,582,872.5041
НСА на 1 дял в началото на периода (в лева)	14.5728
НСА на 1 дял в края на периода (в лева)	14.5528

*** данните за началото на периода са от 31.12.2018 г., а за края на периода – от 31.12.2019 г., относно НСА на 1 дял, тъй като това са последните потвърдени от банката-депозитар цени. Всички останали данни са към 31.12.2019 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

1. Ликвидност

При осъществяване на дейността на ДФ “ОББ Платинум Облигации” управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт” АД стриктно спазва изискванията на закона и Правилата на фонда относно ликвидността му и инвестира средствата на инвеститорите преимуществено в ликвидни и с пазарна стойност книжа.

През 2019 г. не са отчетени недостиг на ликвидни средства за ДФ „ОББ Платинум Облигации” или затруднения при покриване на задълженията му.

2. Резултати от дейността:

През 2019 г. ДФ “ОББ Платинум Облигации” реализира приходи от следните компоненти:

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

През 2019 г. ДФ “ОББ Платинум Облигации” реализира разходи от следните компоненти:

Финансовите разходи са:

- разходи от операции с финансови активи (отрицателната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- разходи от последваща оценка на финансови активи (отрицателна разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- загуби от обезценка (разликата между балансовата стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци);
- разходи от валутни операции;
- такси за трансфери на ценни книжа в портфейла на Фонда;
- разходи, свързани с валутна преоценка;
- банкови такси за парични преводи.

Нефинансовите разходи са:

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

През 2019 г. не са извършвани извънредни разходи за сметка на ДФ “ОББ Платинум Облигации”.

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

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

Ръководството на Управляващото дружество, което управлява Фонда, смята за важно събитие след дата на баланса, което не изисква корекция на данните през 2019г., е избухването на пандемията от коронавирус в световен мащаб.

Избухването и глобалното разпространение на коронавирус ще проявят понижаващ натиск върху резултати на Фонда през 2020 г. (но не оказват никакво въздействие относно финансовото състояние на Фонда в края на 2019 г.). Предвид това в държавата са предприети правителствени, регулаторни и / или секторни мерки взимани всеки ден. На този етап е невъзможно да се направят надеждни прогнози за това какви ще са последиците за глобалната икономика и по-точно за нашите инвестиционни фондове. Ръководството, разбира се внимателно наблюдава ситуацията. Както винаги, Ръководството на Управляващото дружество приема предпазлив и консервативен подход, в интерес на нашите клиенти.

Негативния ефект се изразява в следното:

- спадове на световните борсови индекси;
- инвеститорите започнаха бързо да разпродават акциите в очакване на глобална рецесия;
- увеличен обем на обратни изкупувания от Фонда;
- намаляване на нетната стойност на Фонда в резултат от спада в цените на инвестициите и обратните изкупувания;
- влияние върху осигуряването на непрекъснатостта на дейността на ОББ Асет Мениджмънт АД.

От 31.12.2019 г. до датата на изготвяне на Годишния финансов отчет не са настъпили други 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 2019 г., за сметка на ДФ “ОББ Платинум Облигации” не са осъществявани научни изследвания и разработки.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

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

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

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

IV. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ФОНДА

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

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

Структурата на портфейла на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ към 31.12.2019 г. се състои от дългови инструменти в размер на 83.07 % от актива, акции в размер на 7.35% от актива и ликвидни средства – 9.57 % от актива.

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

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

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

1.1. лихвен риск (продължение)

- Притежавани облигации и държавни ценни книжа
Притежаваните облигации и държавни ценни книжа представляват 83.07 % от активите на „ОББ Платинум Облигации“ към 31.12.2019 г.
- Парични инструменти и еквиваленти
С цел поддържане на ликвидност, 9.57 % от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка).

1.2. **валутен риск** - Позициите на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ във финансови инструменти или депозити, деноминирани във валута, различна от лев и евро, са изложени на валутен риск, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или еврото. Управляващото дружество измерва валутния риск за всяка валута, различна от лев и евро. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева или евро спрямо нетната валутна експозиция.

Към 31.12.2019 г. ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ притежава активи, деноминирани в лева, евро, норвежки и датски крони и швейцарски франк.

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

2.1. Рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки се оценява посредством анализ на кредитоспособността на контрагентите по тези сделки.

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

2. кредитен риск и риск на насрещната страна (продължение)

2.3. Инвестиционен кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. Фондът оценява и управлява този риск посредством качествен и количествен кредитен анализ на базата на финансовите отчети на емитента, капиталовата структура на емитента, обезпечението на емисията и кредитния рейтинг (репутацията) на емитента, както и диверсификация на портфейла от облигации.

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

Към 31 декември 2019 г. са забавени или просрочени плащания за лихви и главници по четири корпоративни облигации и неизплатени суми по депозит, които са напълно обезценени (31 декември 2018: 27 хил. лв.).

Фондът притежава част от емисия чуждестранни облигации с номинална стойност 100 хил. лв., по която емитентът е обявен в ликвидация и са изпратени искове за изплащането на целия облигационен заем заедно с натрупаните лихви. Към 31.12.2019 г. и към 31.12.2018 г. емисията е отписана от Фонда.

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 2019 г. ДФ „ОББ Платинум Облигации“ не е бил обект и не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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 2019 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 ЗДКИСДПКИ.

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

VII. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

През 2020 г. не се предвижда развитие на персонала на ДФ “ОББ Платинум Облигации” – дейността за сметка на Фонда се осъществява изцяло от персонала на „ОББ Асет Мениджмънт” АД.

18.03.2020 г.

Гр. София



Катина Пейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт” АД



Стефан Тъмнев
Прокурисг
„ОББ Асет Мениджмънт” АД

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Приложения	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	13,360	48,110
Срочни депозити	4	-	22,085
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	126,183	20,578
Вземания	6	-	32
Разходи за бъдещи периоди		3	3
Общо активи		139,546	90,808
Пасиви			
Текущи задължения	8	91	55
Общо пасиви		91	55
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване		139,455	90,753
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	7	14.5528 лв.	14.5728 лв.

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 18 март 2020 г.

		
Съставил: Елена Кьосева Главен счетоводител	Катина Пейчева Изпълнителен директор	Стефан Гемнев Прокурис

Заверил съгласно одиторския доклад:

		
Цветана Цанкова Регистриран одитор		Джок Нюнан „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
30 -04- 2020		30 -04- 2020

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Приложения	2019 г.	2018 г.
Нетни загуби от операции с финансови активи, в т.ч.:		(1,332)	(290)
от последваща оценка		(1,340)	(290)
от търговия		8	-
Нетни отрицателни разлики от валутни операции		(14)	(1)
Приходи от лихви	9	1,762	673
Приходи от дивиденди		33	-
Загуби от обезценка	10	(29)	(105)
Други финансови разходи	11	(38)	(4)
Разходи за външни услуги	12	(635)	(514)
НЕТНА ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		(253)	(241)
Разходи за данъци		-	-
ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА		(253)	(241)
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(253)	(241)

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 18 март 2020 г.

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Цанкова
Регистриран одитор

Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30-04-2020

30-04-2020



ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Приложения	2019 г.	2018 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		20,291	1,610
Парични плащания, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		(126,006)	(8,756)
Парични постъпления, свързани със срочни депозити		22,051	10,980
Парични плащания, свързани със срочни депозити		-	(22,051)
Постъпления от лихви		2,045	660
Постъпления от дивиденди		33	-
Парични плащания, свързани с управляващо дружество		(557)	(398)
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове		(40)	(93)
Парични плащания, свързани с банка - депозитар		(6)	(6)
Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Фонда		(12)	-
Плащания такси трансфери и поддържане на регистър ценни книжа		(23)	(4)
Парични плащания, свързани с други контрагенти		(13)	(13)
Банкови такси за преводи		(1)	(1)
Парични плащания по лихви, свързани с покупки на дългови ЦК		(1,471)	(77)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(83,709)	(18,149)
Парични потоци от финансова дейност			
Парични постъпления от емитиране на дялове		69,377	38,064
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове		(20,389)	(15,757)
Парични плащания, свързани с такси за обратно изкупуване на дялове		(15)	(13)
Нетен паричен поток от финансова дейност		48,973	22,294
Нетна промяна на парите и паричните еквиваленти		(34,736)	4,145
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		48,110	43,965
Ефект от промяната на валутния курс на парични средства и еквиваленти		(14)	-
Пари и парични еквиваленти в края на периода	3	13,360	48,110

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 18 март 2020 г.

Съставил:
Елена Кюсева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Гъмнев
Прокурис

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Цанкова
Регистриран одитор



Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30 -04- 2020

30 -04- 2020

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Приложения	2019 г.	2018 г.
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 1 януари	90,753	68,714
Загуба за годината	(253)	(241)
Емитиране на дялове през периода	7 69,372	38,070
Обратно изкупени дялове през периода	7 (20,417)	(15,790)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември	139,455	90,753

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 18 март 2020 г.

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Панкова
Регистриран одитор

30 -04- 2020

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 085
ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД

Джон Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30 -04- 2020

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

1 Организация и дейност

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

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

Не са предвидени ограничения в срока на съществуване на договорния фонд. Договорният фонд не е юридическо лице и в този смисъл няма органи на управление. Организирането и управлението на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ се извършва от Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД („Управляващото дружество“, „УД“), което взема всички решения относно неговото създаване, функциониране, преобразуване и прекратяване. При осъществяване на действия по управление на ДФ „ОББ Платинум Облигации“, Управляващото дружество действа от свое име и за сметка на Фонда.

Договорният фонд се счита за учреден от момента на вписването му в регистъра, воден от Комисията за финансов надзор, което се извършва с решение № 715-ДФ от 23.11.2005 на КФН. Публичното му предлагане на дяловете започна на 30.01.2006г. и се осъществява през клоновата мрежа на „Обединена Българска Банка“ АД. Управляващото дружество, за сметка ДФ „ОББ Платинум Облигации“ е сключило Договор за депозитарни услуги с „Юробанк България“ АД, която е избрана за Банка - депозитар на Фонда от Съвета на директорите.

Фондът издава/продава дялове по искане на инвеститорите. Паричните средства, набрани от емитирането на дялове на ДФ „ОББ Платинум Облигации“, се инвестират от Управляващото дружество в прехвърляеми ценни книжа – предимно в дългови финансови инструменти с фиксирана доходност, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина и инструменти на паричния пазар и в по-малка степен в дялови ценни книжа – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите. Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ „ОББ Платинум Облигации“, включително и при ликвидация, и участва съразмерно на притежаваните от него дялове в печалбите и загубите. Едно от най-съществените права на притежателите на дялове е, по тяхно искане, тези дялове да бъдат изкупени обратно от ДФ „ОББ Платинум Облигации“ чрез Управляващото дружество по цена, която се базира на нетната стойност на активите и отразява реализираните печалби или загуби.

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

1 Организация и дейност (продължение)

Седалището и адресът на управление на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ е в гр. София, община Възраждане, ул. „Света София“ № 5, където е и седалището на Управляващо дружество “ОББ Асет Мениджмънт” АД, което го организира и управлява. Адресът за кореспонденция е гр. София, бул. Витоша № 89Б, ет.6.

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващо дружество “ОББ Асет Мениджмънт” АД, с протокол № 393 от 18.03.2020 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

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

База за изготвяне

(i) Съответствие с МСФО, приети в ЕС

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

(ii) Историческа стойност

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 прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло.

Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към тях.

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2019 г.:

- МСФО 16 „Лизинг“ (издаден на 13 януари 2016 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- КРМСФО 23 "Несигурност относно третирането на данъците върху дохода" (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация – Изменения на МСФО 9 (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Изменения на МСС 28 (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2015-2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- Изменение, съкращаване или уреждане на плана – Изменения на МСС 19 (издаден на 7 февруари 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

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.

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

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2019 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение на съществеността - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 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 Дружеството

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обзримо бъдеще.

(iii) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са неприети от ЕС

МСФО 14 "Отсрочени тарифни разлики" (издаден на 30 януари 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.)

Продажба или влягане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменения на МСФО 10 и МСС 28 (издадени на 11 септември 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след дата, определена от СМСС)

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: Класификация на краткосрочни и дългосрочни задължения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 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.

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева (хил. лв.).

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

Валута	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
EUR	1.95583	1.95583
NOK	0.198284	-
DKK	0.261772	-
CHF	1.801940	-

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 Паря 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.

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

2.7 Срочни депозити

За целите на финансовия отчет Фондът отчита като срочни депозити тези с оригинален срок на падеж над 3 месеца. След първоначалното им признаване Фондът оценява депозитите по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Оценката на обезценка на депозити, съгласно МСФО 9, се калкулира на база на остатъчен матуритет и очаквана кредитна загуба на база на съществуващия опит за кредитна загуба.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.7 Срочни депозити (продължение)

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

ДФ „ОББ Платинум Облигации“ не може да инвестира повече от 20 на сто от активите си във влогове в една банка.

Фондът поддържа следната валутна структура на банковите влогове:

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

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

2.8. Финансови инструменти

Финансови активи

Класификация

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

- такива, които трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност (в Друг 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 (FVOCI).

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

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.

2.8.1 Финансови активи

Дългови инструменти

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

Дългови инструменти (продължение)

- ССПЗ: Активи, които не отговарят на критериите за амортизирана стойност или ССДВД, се оценяват по ССПЗ. Печалбата или загубата от дълговата инвестиция, която се оценява по ССПЗ, се признава в печалбата или загубата и се представя нетно в други печалби/(загуби) през периода, в който възниква.

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

Обезценка

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

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

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.

2.10. Провизии, условни активи и пасиви

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.11. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове на Фонда включват записани дялове, премии от емисии, общи резерви и неразпределени печалби.

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

ДФ „ОББ Платинум Облигации“ отчита записания си капитал по номинална стойност на издадените и регистрирани дялове.

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

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

2.12. Данъчно облагане

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

2.13. Приходи

Основните приходи на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ са:

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.14. Разходи

Всички разходи се признават в периода на възникване в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите разходи са:

- разходи от операции с финансови активи (отрицателната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- разходи от последваща оценка на финансови активи (отрицателна разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- загуби от обезценка (разликата между балансовата стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци);
- такси за трансфери на ценни книжа в портфейла на Фонда;
- разходи, свързани с валутна преоценка;
- банкови такси за парични преводи.

Нефинансовите разходи са:

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

2.15. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 "Плащане на базата на акции", лизинговите операции в рамките на обхвата на МСФО 16 "Лизинг"; както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по справедлива стойност, но не представляват такова - като оценката по нетна реализируема стойност в МСС 2 "Материални запаси" или по стойността в употреба в МСС 36 "Обезценка на активи".

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 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 оповестяване

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 равнище от началните към крайните салда за оценките, подлежащи на ниво 3.

За да се оцени справедливата стойност на всяка група финансови инструменти, се използват следните методи и предположения:

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

Йерархия на справедлива стойност

ДФ “ОББ Платинум Облигации” извършва ежедневна преоценка на ценните книжа в портфейла си, включително книжата, които са в процес на сепарация. Разликата от преоценката се отразява в текущия финансов резултат.

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

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 2019 г.:

2019 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	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност					
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	34,246	34,246	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	15,286	15,286	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Испания	21,917	21,917	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Португалия	9,636	9,636	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Полша	7,323	7,323	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Франция	8,677	8,677	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Унгария	5,474	5,474	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Хърватия	5,343	5,343	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Австрия	2,276	2,276	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Белгия	2,319	2,319	-	-	-

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

2019 г.	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 -	
				Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	не е налична справедлива стойност
Държавни ценни книжа, емитирани от Словения	1,263	1,263	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Литва	604	604	-	-	-
Чуждестранни корпоративни облигации	1,560	1,560	-	-	-
Български акции	2,337	1,935	402	-	-
Чуждестранни акции	7,922	7,922	-	-	-
Общо:	126,183	125,781	402	-	-

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 - наблюдавани пазарни нива	не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност					
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	12,398	12,398	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	4,590	4,590	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Полша	1,965	1,965	-	-	-
Български корпоративни облигации	1	-	-	1	-
Чуждестранни корпоративни облигации	1,624	1,624	-	-	-
Общо:	20,578	20,577	-	1	-

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

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Иерархия на справедлива стойност (продължение)

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

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

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

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

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

Където:

AccInt – е натрупаният лихвен купон

F – е главницата (номиналната стойност) на облигацията

C – Годишният лихвен купон

n – броят на лихвените плащания в годината

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

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

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

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

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

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

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.

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

а) по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за деня, към който се извършва оценката, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за този ден е не по-малък от 0,02 на сто от обема на съответната емисия.

б) ако не може да се определи цена по реда на буква а), цената на акциите, съответно на правата, се определя като средноаритметична на най-високата цена "купува" от поръчките, които са валидни към момента на затваряне на регулирания пазар в деня, към който се извършва оценката, и среднопретеглената цена на сключените със съответните ценни книжа сделки за същия ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена "купува".

ДОГОВОРЕН ФОНД „ООБ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

в) ако не може да се приложат т. а) и т. б), цената на акциите, съответно на правата, е среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня, към който се извършва оценката, за който има сключени сделки. В случай, че в предходния 30-дневен период е извършвано увеличение на капитала или разделяне на акциите на емитента или е обявено изплащането на дивидент, средно претеглената цена по изречение първо се коригира със съотношението на увеличение на капитала, съответно на разделяне на акциите или размера на дивидента, ако най-близкият ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня, към който се извършва оценката, за който има сключени сделки, е преди деня, след който притежателите на акции нямат право да участват в увеличението на капитала, съответно деня на разделянето или деня, от който притежателите на акции нямат право на дивидент.

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

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

2.16. Инвестиционен портфейл

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

<u>Видове активи</u>	<u>Относителен дял спрямо общите активи на Фонда</u>
Дългови ценни книжа, допуснати до или търгувани на регулираните пазари; дългови ценни книжа, наскоро издадени, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от заместник-председателя; дялове на колективни инвестиционни схеми, чиято инвестиционна политика съответства на рисковата насоченост на Фонда; влогове в банки и инструменти на паричния пазар, които са извън понятието за ликвидни средства	До 100 %

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16. Инвестиционен портфейл (продължение)

Видове активи	Относителен дял спрямо общите активи на Фонда
Дялови ценни книжа, допуснати до или търгувани на регулираните пазари; дялови ценни книжа, наскоро издадени, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор; дялове на колективни инвестиционни схеми с по-рискова насоченост; деривативни финансови инструменти	До 20%
Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, извън горните	До 10 %

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

- Фондът не може да инвестира повече от 5 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице.
- Фондът може да инвестира до 10 на сто от активите си в прехвърляеми ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, само при условие че общата стойност на инвестициите в лицата, във всяко от които тя инвестира повече от 5 на сто от своите активи, не надвишава 40 на сто от активите на колективната инвестиционна схема. Ограничението по изречение първо не се прилага относно влоговете в кредитни институции, върху които се осъществява пруденциален надзор, както и към сделките с извънборсово търгувани деривативни финансови инструменти с тези институции.

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

	31.12.2019 г.	% от актива	31.12.2018 г.	% от актива
Парични средства по разплащателни сметки	13,360	9.57%	48,110	52.98%
<i>в лева</i>	11,011	7.89%	46,858	51.60%
<i>в евро</i>	2,349	1.68%	1,252	1.38%
Общо:	13,360	9.57%	48,110	52.98%

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

3. Пари и парични еквиваленти (продължение)

Фондът има открити три разплащателни сметки в банката депозитар – две левови и една еуроа. Справедливата стойност на парите и паричните еквиваленти е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г.

4. Срочни депозити

	31.12.2019 г.	% от актива	31.12.2018 г.	% от актива
Депозити	-	-	22,085	24.32%
<i>с падеж до 1 год. в лева</i>	-	-	22,085	24.32%
Общо:	-	-	22,085	24.32%

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

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

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Активи, оценени по справедлива стойност		
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	34,246	12,398
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	15,286	4,590
Държавни ценни книжа, емитирани от Испания	21,917	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Португалия	9,636	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Полша	7,323	1,965
Държавни ценни книжа, емитирани от Франция	8,677	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Унгария	5,474	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Хърватия	5,343	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Австрия	2,276	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Белгия	2,319	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Словения	1,263	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Литва	604	-
Чуждестранни корпоративни облигации	1,560	1,624
Български корпоративни облигации	-	1
Български акции	2,337	-
Чуждестранни акции	7,922	-
Общо:	126,183	20,578

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	31.12.2019 г.	% от актива	31.12.2018 г.	% от актива
	Оценени по справедлива стойност Ниво 1 - пазарни котировки	125,781	90.13%	20,577
Оценени по справедлива стойност Ниво 2 - наблюдавани пазарни нива	402	0.29%	-	-
Оценени по справедлива стойност Ниво 3 - обезценявани	-	-	1	-
Общо:	126,183	90.42%	20,578	22.66%

Движение в справедлива стойност в ниво 3:

	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата 2019 г. хил. лв.	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата 2018 г. хил. лв.
Стойност в началото на периода	1	1,671
Общо печалби или загуби: <i>в печалбата или загубата в друг всеобхватен доход</i>	6	27
Продажби	(7)	-
Падеж	-	(1,696)
Емисии (лихвени плащания)	-	-
Емисии (главнични плащания)	-	(1)
Стойност в края на периода	-	1

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

6. Вземания

	31.12.2019 г.	% от актива	31.12.2018 г.	% от актива
Вземания от лихви	-	-	1	0.00%
по дългови финансови инструменти в т.ч.	-	-	1	0.00%
<i>вземане по лихви, нетно от обезценка</i>	-	-	1	0.00%
Вземане за главница по емисия				
облигации в т.ч. обезценени	-	-	26	0.03%
Вземания, свързани с емитиране	-	-	5	0.01%
Вземане на главница по депозит в т.ч.				
обезценено	-	-	-	-
Общо:	-	-	32	0.04%

Според Ръководството на Управляващото Дружество стойността след начислени обезценки съответства на възстановимата стойност на вземанията към 31 декември 2019 г.

Справедливата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г.

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ към 31 декември 2019 г. е разпределен в 9,582,872.5041 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Брой дялове	Номинална стойност	Брой дялове	Номинална стойност
	Към 31.12.2019 г.		Към 31.12.2018 г.	
Брой дялове в обръщение				
в началото на отчетния				
период	6,227,658.5671	10 лв.	4,700,596.2514	10 лв.
Емитирани дялове	4,754,547.9685	10 лв.	2,609,582.0869	10 лв.
Обратно изкупени дялове	1,399,334.0315	10 лв.	1,082,519.7712	10 лв.
Общ брой дялове в				
обръщение към края на				
отчетния период	9,582,872.5041	10 лв.	6,227,658.5671	10 лв.
Нетната стойност на				
един дял е потвърдена от				
банката депозитар към				
последния работен ден				
на отчетния период		31.12.2019 г.		31.12.2018 г.
Нетна стойност на един				
дял		14.5528 лв.*		14.5728 лв.*

**за счетоводни цели се прави изравняване в нетната стойност на активите, което отчита таксата за управление и за 31 декември на съответната година, като ефекта е 3 хил. лева към 31.12.2019г. (към 31.12.2018г. е 1 хил. лева).*

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

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

	Записан капитал	Премии от емисии	Общо
За годината приключваща на 31.12.2019 г.:	33,552	15,403	48,955
- емитиране на дялове	47,545	21,827	69,372
- обратно изкупени дялове	(13,993)	(6,408)	(20,401)
- такса при обратно изкупени дялове, държани под 5 месеца в размер на 0.50% от НСА 1 дял	-	(16)	(16)
За годината приключваща на 31.12.2018 г.:	15,271	7,009	22,280
- емитиране на дялове	26,096	11,974	38,070
- обратно изкупени дялове	(10,825)	(4,953)	(15,778)
- такса при обратно изкупени дялове, държани под 5 месеца в размер на 0.50% от НСА 1 дял	-	(12)	(12)

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

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

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

Емисионната цена (ЕС) е равна на Нетната стойност на активите на един дял на Фонда:

$$\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял}$$

Цената на обратно изкупуване (ЦОИ) се определя на базата на Нетната стойност на активите на един дял на Фонда. Фондът има две ЦОИ, в зависимост от срока на държане на притежаваните дялове, въведени с решение на Съвета на директорите на УД от 07.02.2012 г., одобрени от Комисия за финансов надзор и влезли в сила от 29.03.2012 г.

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

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

8. Текущи задължения

	31.12.2019 г.	% от актива	31.12.2018 г.	% от актива
Задължения към Управляващото дружество	54	0.04%	33	0.04%
Задължения към Банката депозитар	3	0.00%	1	0.00%
Задължения, свързани с обратно изкупуване на дялове	34	0.03%	21	0.02%
Общо:	91	0.07%	55	0.06%

Справедливата стойност на текущите задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г.

9. Приходи от лихви

	2019 г.	2018 г.
Лихви по дългови финансови инструменти	1,688	371
Лихви по срочни депозити	42	77
Лихви от разплащателни сметки	32	225
Общо:	1,762	673

10. Загуби от обезценка

	2019 г.	2018 г.
Обезценено вземане за главница по емисия облигации (виж прил. 6)	(26)	(22)
Обезценено вземане за лихви по емисия облигации (виж прил. 6)	(2)	(2)
Обезценено вземане за съдебни вземания (виж прил. 6)	(1)	(2)
Обезценено вземане от депозит (виж прил. 6)	-	(79)
Общо:	(29)	(105)

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

11. Други финансови разходи

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Такси за поддържане на регистър на ценни книжа	(21)	(4)
Комисионни плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания	(12)	-
Трансфери на ценни книжа	(4)	-
Банкови такси за парични преводи	(1)	-
Общо:	<u>(38)</u>	<u>(4)</u>

12. Разходи за външни услуги

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Възнаграждение на управляващото дружество	(577)	(406)
Разходи за администриране на дялове	(41)	(93)
Възнаграждение на банката депозитар	(6)	(6)
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и	(2)	(2)
Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	(8)	(7)
Възнаграждение по договор за одит	(1)	-
Други	(1)	-
Общо:	<u>(635)</u>	<u>(514)</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 2019 г. под 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

13. Свързани лица и сделки със свързани лица

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

Фондът счита за свързани лица:

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Към 31 декември 2019 г. притежатели на дялове във Фонда са:

- Катина Пейчева (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество и негов Изпълнителен директор), която притежава 1,670.3329 бр. дяла към края на отчетния период.
- Стефан Тъмнев (Прокурист на Управляващото дружество), който притежава 304.3510 бр. дяла към края на отчетния период, като 192.0799 бр. е придобил и обратно изкупил 900 бр. дяла през отчетния период.

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2019 г. и 2018 г. са, както следва:

Сделки и салда	Свързано лице	2019 г.	2018 г.
Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(577)	(406)
Начислени разходи за администриране на дялове на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(41)	(93)
Такси по поръчки за обратно изкупуване, плащани на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(15)	(12)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода и такси за обратно изкупуване	ОББ Асет Мениджмънт АД	54	33

Сделки и салда	Свързано лице	2019 г.	2018 г.
Покупка дялове	Катина Пейчева	-	7
Притежавани дялове	Катина Пейчева	24	24
Покупка на дялове	Стефан Тъмнев	3	5
Продажба на дялове	Стефан Тъмнев	(13)	-
Притежавани дялове	Стефан Тъмнев	4	15

Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. Фондът отчита следните сделки и салда с Обединена Българска Банка АД (ОББ АД) – която е дружество - майка на Управляващото дружество:

Сделки и салда		2019 г.	2018 г.
Притежавани дялове	ОББ АД	-	1,567
Продадени дялове	ОББ АД	1,570	-
Приходи и разходи			
Комисионни плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания	ОББ АД	(12)	-

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

Към 31 декември 2019 г. притежаваните от Обединена българска банка дялове във Фонда в размер на 107,508.2971 броя дяла са изцяло продадени.

14. Управление на риска

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

14.1. Кредитен риск

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

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

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

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

Към 31 декември 2019 г. са забавени или просрочени плащания за лихви и главници по четири корпоративни облигации и неизплатени суми по депозит, които са напълно обезценени (31 декември 2018 г: 27 хил. лв.).

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.1. Кредитен риск (продължение)

14.1.3 (продължение)

Структура на обезценените инвестиции	Номинална стойност	Балансова стойност 31.12.2018 г.	Разход за обезценка за периода	Балансова стойност 31.12.2019 г.
Обезценено вземане за главница и лихва по емисия български облигации	67	26	(26)	-
Обезценено вземане за главница и лихва по емисия български облигации	66	-	-	-
Обезценено вземане за лихви по емисия български облигации	4	1	(1)	-
Обезценено вземане за главница по емисия български облигации	2	-	-	-
Обезценено вземане за лихви и главници по предоставен депозит	201	-	-	-
Общо:	340	27	(27)	-

Фондът притежава част от емисия чуждестранни облигации с номинална стойност 100 хил. лв., по която емитентът е обявен в ликвидация и са изпратени искиове за изплащането на целия облигационен заем заедно с натрупаните лихви. Към 31.12.2019 г. и към 31.12.2018 г. емисията е отписана от Фонда.

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

Финансов актив	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
Пари и парични еквиваленти	13,360	13,360	48,110	48,110
Срочни депозити	-	-	22,085	22,085
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	115,924	115,924	20,578	20,578
Вземания	-	-	32	32

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.1. Кредитен риск (продължение)

14.1.3 (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 пари и парични средства и срочните депозити/ и на Standard&Poor's или Fitch's /за държавните ценни книжа и облигации/:

Вид инвестиция и рейтинг	2019 г.	2018 г.
Държавни ценни книжа	114,364	18,953
Дългосрочен рейтинг BBB-	20,629	16,988
Дългосрочен рейтинг A-	604	1,965
Дългосрочен рейтинг AA+	4,594	-
Дългосрочен рейтинг AAA	8,678	-
Дългосрочен рейтинг A	30,503	-
Дългосрочен рейтинг BBB+	9,636	-
Дългосрочен рейтинг BVB	39,720	-
Облигации	1,560	1,625
Дългосрочен рейтинг BB+	1,560	1,624
Без рейтинг	-	1
Депозити	-	22,085
Дългосрочен рейтинг BVB- и краткосрочен рейтинг A-3	-	15,085
Дългосрочен рейтинг A- и краткосрочен рейтинг F2	-	4,000
Дългосрочен рейтинг BVB- и краткосрочен рейтинг F3	-	3,000
Пари и парични еквиваленти	13,360	48,110
Дългосрочен рейтинг BVB- и краткосрочен рейтинг A-3	13,360	48,110
Общо:	129,284	90,773

14.2. Пазарен риск

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

Вид инвестиция и рейтинг	2019 г.	2018 г.
Република България		
Дългосрочен рейтинг BVB-	-	12,398
Дългосрочен рейтинг BVB	34,246	-
Румъния		
Дългосрочен рейтинг BVB-	15,286	4,590
Полша		
Дългосрочен рейтинг A-	-	1,965
Дългосрочен рейтинг A	7,323	-
Испания		
Дългосрочен рейтинг A	21,917	-

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Вид инвестиция и рейтинг	2019 г.	2018 г.
Португалия		
Дългосрочен рейтинг BBB+	9,636	-
Франция		
Дългосрочен рейтинг AAA	8,678	-
Унгария		
Дългосрочен рейтинг BBB	5,474	-
Хърватия		
Дългосрочен рейтинг BBB-	5,343	-
Австрия		
Дългосрочен рейтинг AA+	2,276	-
Белгия		
Дългосрочен рейтинг AA+	2,319	-
Словения		
Дългосрочен рейтинг A	1,262	-
Литва		
Дългосрочен рейтинг A-	604	-
Общо:	114,364	18,953

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

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

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

Лихвоносни активи – Облигации и Държавни ценни книжа	Стойност към 31.12.2019 г.		Стойност към 31.12.2018 г.	
	към	% от актива	към	% от актива
С фиксирани лихвени купони	115,924	83.07%	20,578	22.66%

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

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

31.12.2019 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	13,360	-	13,360
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10,259	-	115,924	126,183
Текущи пасиви				
Търговски задължения	91	-	-	91
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	10,259	13,360	115,924	139,543
Общо финансови пасиви	91	-	-	91
Общо излагане на лихвен риск	10,168	13,360	115,924	139,452

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

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).

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към лихвен риск (продължение)

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 31.12.2019 г.	към 31.12.2018 г.
Модифицирана дюрация	4.61	4.42

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
<i>в хиляди лева</i>	2019 г.		2018 г.	
Дългови финансови инструменти	(2,672)	2,672	(455)	455

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

Към 31 декември 2019 г. ДФ „ОББ Платинум Облигации“ притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро, а именно в швейцарски франк, датска и норвежка крона.

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2019 г.:

Активи	Лева	Евро	Швейцарски	Норвежка	Датска	Общо
			франк	крона	крона	
Парични средства	11,011	2,349	-	-	-	13,360
Държавни ценни книжа	2,300	112,064	-	-	-	114,364
Чуждестранни						
корпоративни облигации	-	1,560	-	-	-	1,560
Чуждестранни акции	-	6,940	351	297	334	7,922
Български акции	2,337	-	-	-	-	2,337
Общо (хил. лв)	15,648	122,913	351	297	334	139,543
Общо (в %)	11%	88%	0%	0%	0%	100%

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указана друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към лихвен риск (продължение)

Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	91	-	91
Общо (хил. лв.)	91	-	91
Общо (в %)	100%		

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

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

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

Анализ на чувствителността към валутен риск

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

	Ефект в хиляди лева в		Ефект в хиляди лева в	
	Ефект в %	Нетна стойност на активите на Фонда	Ефект в %	Нетна стойност на активите на Фонда
		2019г.		2018г.
<i>Непарични активи</i>				
Експозиция в швейцарски франк (CHF)	+/-3%	+/-11	-	-
Експозиция в норвежки крони (NOK)	+/-5%	+/-15	-	-
Експозиция в датски крони (DKK)	+/-5%	+/-17	-	-

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към валутен риск (продължение)

Ценовият риск е свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Управляващото дружество оценява пазарния риск на база концепцията стойност под риск. Стойността под риск се дефинира като очакваната максимална загуба за определен времеви хоризонт при дадена степен на доверителност.

Управляващото дружество разработва система за определяне на стойността под риск, която е неразделна част от ежедневния процес по управление на риска на Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ и служи като основа за отчитане на рисковите експозиции. С цел редуциране на ценовия риск Фондът диверсифицира портфейла си от финансови инструменти, спазвайки инвестиционните ограничения.

Анализ за чувствителността на капиталовите инструменти към промяната на цените

	Ефект в хиляди лева в		Ефект в хиляди лева в	
	Ефект в %	Нетна стойност на активите на Фонда	Ефект в %	Нетна стойност на активите на Фонда
		2019г.		2018г.
<i>Капиталови инструменти</i>	+/-5%	+/- 513	-	-

14.3. Ликвиден риск

Ликвидния риск е възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Ликвиден риск за Фонда може да възникне в случай, че по голяма част от инвеститорите подадат поръчки за обратно изкупуване на дялове, което ще доведе до намаляване на свободните парични средства на Фонда. Структурата на активите трябва да позволява безпрепятствено осъществяване на дейността.

За намаляване на този риск Фондът се стреми да инвестира в ценни книжа със сравнително добра норма на ликвидност, с което да се постигнат два ефекта – коректна оценка за състоянието на активите и осигуряване на евентуално „излизане“ от направената инвестиция, както и лесно реализиране на натрупаната доходност.

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.3. Ликвиден риск (продължение)

към 31.12.2019 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	13,360	-	-	-	13,360
Дългови инструменти	115,924	-	-	-	115,924
Акции	10,259	-	-	-	10,259
Общо активи	139,543	-	-	-	139,543
Задължения	91	-	-	-	91
Общо пасиви	91	-	-	-	91
Несъответствие в матуриретната структура	139,452	-	-	-	139,452

към 31.12.2018 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	48,110	-	-	-	48,110
Срочни депозити	-	22,085	-	-	22,085
Дългови инструменти	20,578	-	-	-	20,578
Текущи вземания	5	27	-	-	32
Общо активи	68,693	22,112	-	-	90,805
Задължения	55	-	-	-	55
Общо пасиви	55	-	-	-	55
Несъответствие в матуриретната структура	68,638	22,112	-	-	90,750

14.4. Риск от концентрация

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В милиони лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.4. Риск от концентрация (продължение)

Структурата на текущите финансови инструменти на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ е, както следва:

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли

Отрасъл	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
	Сума	Дял от актива	Сума	Дял от актива
Държавни ценни книжа	115,924	83.07%	18,952	20.87%
Индустрия	2,733	1.96%	-	-
Финанси	1,510	1.08%	1,624	1.79%
Фармацевтика (производство)	1,044	0.75%	-	-
Холдинги	978	0.70%	-	-
Енергетика	930	0.67%	-	-
Комунални услуги	689	0.49%	-	-
Промисленост	654	0.47%	-	-
Информационни технологии	406	0.29%	-	-
Материали	364	0.26%	-	-
Акционерно дружество със специална инвестиционна цел/АДСИЦ	335	0.24%	2	0.00%
Стоки и услуги	318	0.23%	-	-
Транспорт	298	0.21%	-	-
Общо:	126,183	90.42%	20,578	22.66%

14.5. Операционен риск

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

Операционните рискове могат да бъдат:

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

През 2019 г. и 2018г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

15. Събития след края на отчетния период

Ръководството на Управляващото дружество, което управлява Фонда, смята за важно събитие след дата на баланса, което не изисква корекция на данните през 2019г., е избухването на пандемията от коронавирус в световен мащаб.

Избухването и глобалното разпространение на коронавирус ще проявят понижаващ натиск върху резултати на Фонда през 2020 г. (но не оказват никакво въздействие относно финансовото състояние на Фонда в края на 2019 г.). Предвид това в държавата са предприети правителствени, регулаторни и / или секторни мерки взимани всеки ден. На този етап е невъзможно да се направят надеждни прогнози за това какви ще са последиците за глобалната икономика и по-точно за нашите инвестиционни фондове. Ръководството, разбира се внимателно наблюдава ситуацията. Както винаги, Ръководството на Управляващото дружество приема предпазлив и консервативен подход, в интерес на нашите клиенти.

Негативния ефект се изразява в следното:

- спадове на световните борсови индекси;
- инвеститорите започнаха бързо да разпродават акциите в очакване на глобална рецесия;
- увеличен обем на обратни изкупувания от Фонда;
- намаляване на нетната стойност на Фонда в резултат от спада в цените на инвестициите и обратните изкупувания;
- влияние върху осигуряването на непрекъснатостта на дейността на ОББ Асет Мениджмънт АД.

След датата на финансовия отчет не са настъпили други 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 2019 – 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.**

НА

ДФ „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ”
(Представявано от „ОББ Асет Мениджмънт” АД)

Активите във валута са представени в левовата им равностойност.

1. Последно потвърдени брой дялове и нетна стойност на активите на един дял към 31.12.2019 г. на ДФ „ОББ Платинум Облигации“

Таблица 1*

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ДФ "ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ" в лева, изчислена на 31.12.2019г.	
Нетна стойност на активите	139 457 876,01
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение	9 582 872,5041
Номинал	10,00
Нетна стойност на активите на един дял	14,5528
Емисионна стойност	14,5528
Цена на обратно изкупуване за дялове държани до 5 месеца	14,4800
Цена на обратно изкупуване за дялове държани над 5 месеца	14,5528

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

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

Таблица 2

Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти						
Финансови инструменти	31.12.2019					
	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Обща стойност	Дял от актива	
Ценни книжа					139 546 452,90	
Акции	Борсов - БФБ	България	BGN	2 337 131,81	1,67%	
Акции чуждестранни	Борсов пазар-чуждестранен	Европа	EUR	7 922 243,45	5,68%	
			EUR	6 939 905,00	4,97%	
			NOK	297 530,10	0,21%	
			DKK	334 006,67	0,24%	
			CHF	350 801,68	0,25%	
Облигации	Държавни ценни книжа / ДЦК	Европа	EUR	1 560 372,47	1,12%	
			EUR	114 363 532,44	81,95%	
			BGN	112 063 531,21	80,31%	
				2 300 001,23	1,65%	
Общо инвестиции:				126 183 280,17	90,42%	
Парични средства						
Парични средства в лева			BGN	11 011 459,17	7,89%	
Парични средства във валута в левова равностойност			EUR	2 348 510,38	1,68%	
				Общо:	13 359 969,55	9,57%
Разходи за бъдещи периоди						
Разходи за бъдещи периоди			BGN	3 203,18	0,00%	
				Общо:	3 203,18	0,00%
Задължения						
Задължения			BGN	91 377,25	0,07%	
				Общо:	91 377,25	0,07%

Таблица 3

Валутна структура на активите		Дял в %
Обща стойност на активи в лева	15 651 795,39	11,22%
Обща стойност на активи във валута в левава равностойност	123 894 657,51	88,78%
Общо:	139 546 452,90	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		
Отрасъл	Сума	Дял от актива
ДЦК	115 923 904,91	83,07%
Индустрия	2 732 974,16	1,96%
Финанси	1 509 701,46	1,08%
Фармацевтика (производство)	1 044 135,39	0,75%
Холдинги	977 647,81	0,70%
Енергетика	929 990,76	0,67%
Комунални услуги	688 543,60	0,49%
Промисленост	654 293,60	0,47%
Информационни технологии	406 311,76	0,29%
Материали	364 258,14	0,26%
АДСИЦ	335 400,00	0,24%
Стоки и услуги	318 318,18	0,23%
Транспорт	297 800,40	0,21%
Общо:	126 183 280,17	90,42%

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

Таблица 5

Структура	31.12.2019	Дял от актива	31.12.2018	Дял от актива
Парични средства, в т.ч.:	13 359 969,55	9,57%	70 161 231,17	77,26%
по безсрочни депозити	13 359 969,55	9,57%	48 110 059,43	52,98%
по срочни депозити	0,00	0,00%	22 051 171,74	24,28%
Акции	10 259 375,26	7,35%	0,00	0,00%
Облигации	1 560 372,47	1,12%	1 625 437,64	1,79%
ДЦК	114 363 532,44	81,95%	18 952 201,02	20,87%
Вземания в т.ч.:	0,00	0,00%	66 019,81	0,07%
лихви по срочни депозити	0,00	0,00%	33 507,99	0,04%
Разходи за бъдещи периоди	3 203,18	0,00%	3 140,28	0,00%
Общо активи:	139 546 452,90	100,00%	90 808 029,92	100,00%
Общо задължения:	91 377,25	0,07%	55 471,59	0,06%
Нетна стойност на активите:	139 455 075,65		90 752 558,33	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период			
01.01.2019-31.12.2019			
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2019г.	Салдо към 31.12.2018г.
1	Приходи от инвестиции	12 617 005,79	1 978 202,55
	в.т. от лихви	1 761 923,62	672 640,84
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	10 725 728,12	1 305 561,71
	в.т. от операции с финансови активи	10 351,76	0,00
	в.т. от положителни курсови разлики	86 099,60	0,00
	в.т. от съучастия	32 902,69	0,00
	ОБЩО:	12 617 005,79	1 978 202,55
РАЗХОДИ през отчетния период			
01.01.2019-31.12.2019			
№	Вид разход	Салдо към 31.12.2019г.	Салдо към 31.12.2018г.
2	Разходи за управление	577 282,54	405 648,20
3	Такса за обслужване на банката		
	депозитар	32 172,28	10 111,22
	в.т. месечно възнаграждение	6 000,00	6 000,00
	в.т. банкови преводи	519,00	352,00
	в.т. трансфери на ценни книжа	4 258,69	117,36
	в.т. поддържане регистър на ценни книжа	21 394,59	3 641,86
4	Разходи по операции с финансови активи	1 897,17	0,00
5	Разходи, свързани с валутни операции	100 224,06	926,97
6	Разходи от последващи оценки на финансови активи	12 065 213,91	1 594 708,54
7	Загуби от обезценка	28 841,96	105 335,83
8	Комисионни по сделки с финансови инструменти към посредници	12 359,14	0,00
9	Други разходи	51 604,27	102 619,69
	ОБЩО:	12 869 595,33	2 219 350,45
10	Нетни приходи	-252 589,54	-241 147,90

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите			
Нетна стойност на активите към	31.12.2019	31.12.2018	Промяна през отчетния период
Парични средства	13 359 969,55	70 161 231,17	-56 801 261,62
Дългови ценни книжа	115 923 904,91	20 577 638,66	95 346 266,25
Дялови ценни книжа	10 259 375,26	0,00	10 259 375,26
Вземания	0,00	66 019,81	-66 019,81
Разходи за бъдещи периоди	3 203,18	3 140,28	62,90
Общо активи:	139 546 452,90	90 808 029,92	48 738 422,98
Общо задължения:	91 377,25	55 471,59	35 905,66
Нетна стойност на активите:	139 455 075,65	90 752 558,33	48 702 517,32

Таблица 8

Промени в капитала			
	31.12.2019	31.12.2018	Промяна през отчетния период
в.т. основен капитал	95 828 785,05	62 276 585,67	33 552 199,38
в.т. премии свързани с капитал	40 961 078,30	25 558 170,82	15 402 907,48
в.т. общи резерви	2 168 268,08	2 168 268,08	0,00
в.т. натрупана печалба/загуба	749 533,76	990 681,66	-241 147,90
в.т. текуща печалба/загуба	-252 589,54	-241 147,90	-11 441,64
ОБЩО:	139 455 075,65	90 752 558,33	48 702 517,32

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

Таблица 9*

Сравнителна таблица за последните 3 години				
	Салдо към 29.12.2017г.	Салдо към 31.12.2018г.	Салдо към 31.12.2019г.	Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент
Обща стойност на нетни активи	68 713 000,18	90 754 380,71	139 457 876,01	53,67%
Общ брой дялове в обръщение	4 700 596,2514	6 227 658,5671	9 582 872,5041	53,88%
Нетна стойност на един дял	14,6179	14,5728	14,5528	-0,14%

*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 /ЗДКИСПКИ/ за отчетния период, по категории сделки

ДФ „ОББ Платинум Облигации” няма сключени сделки с деривативни инструменти, поради което подобна информация не може да бъде представена.

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

а). *общият размер на възнагражденията за финансовата година с разбивка по постоянни и променливи възнаграждения, изплатени от управляващото дружество на неговите служители, броят на получателите и когато е приложимо, всички суми, изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема, включително такса за постигнати резултати.*

Таблица 10

	2019
Общ размер на възнаграждението, изплатено от Управляващото дружество на неговите служители	710 257.07 лв.
<i>постоянни</i>	606 744.57 лв.
<i>променливи</i>	103 512.50 лв.
Брой получатели	21
Суми изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема	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	2019
Служители на ръководни длъжности	340 594.64 лв.
Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове	73 272.62 лв.
Служители, изпълняващи контролни функции	118 251.95 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	178 137.86 лв.
Общо:	710 257.07 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 понисък, ако управлението на колективната инвестиционна схема представлява по-малко от 50 на сто от общия портфейл, управляван от управляващото дружество.

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

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

Политиката във връзка с обезщетения при пенсиониране трябва да съответства на бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на управляващото дружество и на управляваните от него колективни инвестиционни схеми, като при напускане на служител преди пенсиониране обезщетението при пенсиониране се задържа от управляващото дружество под формата на инструменти за срок 5 години, а при достигане на пенсионна възраст от служител обезщетението при пенсиониране се изплаща под формата на инструменти, които служителът 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 2019г.

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. На 31.12.2019 са обнародвани промени в чл. 108, ал. 4, т. 12 и 14 и ал. 7 на ЗДКИСДПКИ. Измененията влизат в сила на 04.01.2020 г. Предложено е на Комитета по възнагражденията да препоръча на Съвета на директорите да приеме съответните промени в Политиката за възнагражденията на свое предстоящо заседание през 2020г.

През 2019г. бяха проведени три заседания на Комитета по възнагражденията на 28.01.2019г., 28.02.2019г. и на 11.12.2019г.

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:

18 МАРТ 2020 Г.

Главен счетоводител:

Елена Къосева

Изпълнителен директор:

Катина Пейчева

Прокуррист:

Стефан Тъмнев

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
към 31.12.2019 г.

Дата: 31.3.2020 г.
Съставител: Елена Къосева
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

АКТИВИ	Код	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Финансови активи				I. Основен капитал	SB.2.1.1.0.0.0	95 828 785	62 276 636
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	40 961 078	25 558 120
дългови	SB.1.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	SB.2.1.2.2.0.0		
2. Други финансови инструменти	SB.1.1.1.2.0.0			3. Общи резерви	SB.2.1.2.3.0.0	2 168 268	2 168 268
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	43 129 346	27 726 388
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	749 534	990 682
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	990 682	990 682
I. Парични средства				непокрити загуба	SB.2.1.3.1.2.0	-241 148	
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0		
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	13 359 970	48 110 059	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0	-252 590	-241 148
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0		22 051 172	Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	496 944	749 534
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	139 455 076	90 752 558
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	13 359 970	70 161 231				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	126 183 280	20 577 639	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0	10 259 375		2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	57 241	34 016
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	3 303	961
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	115 923 905	20 577 639	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	53 938	33 056
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	126 183 280	20 577 639	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0	34 136	21 455
III. Нефинансови активи				9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SB.2.2.1.9.0.0		
1. Вземания, свързани с лихви	SB.1.2.3.1.0.0		35 124	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	91 377	55 472
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0		5 256				
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0		25 639				
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	0	66 020				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0	3 203	3 140				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	139 546 453	90 808 030				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	139 546 453	90 808 030	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	139 546 453	90 808 030

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2019 - 31.12.2019

Дата: 31.3.2020 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	32 903	
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	1 897		2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	10 352	
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	12 094 056	1 700 044	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	10 725 728	1 305 562
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	100 224	927	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	86 100	
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	38 531	4 111	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	1 761 924	672 641
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	12 234 709	1 705 083	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	12 617 006	1 978 203
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	634 887	514 268				
3. Разходи за амортизация	OD.1.1.2.3.0.0						
4. Разходи, свързани с възнаграждения	OD.1.1.2.4.0.0						
5. Други	OD.1.1.2.5.0.0						
Общо за група II	OD.1.1.2.0.0.0	634 887	514 268	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	12 869 595	2 219 350	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	12 617 006	1 978 203
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	0	0	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	252 590	241 148
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	OD.1.5.0.0.0.0	0	0	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	252 590	241 148
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	12 869 595	2 219 350	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	12 869 595	2 219 350

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2019 - 31.12.2019

Дата: 31.3.2020 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	69 377 500	-20 388 847	48 988 653	38 064 074	-15 757 238	22 306 837
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		-14 911	-14 911		-12 295	-12 295
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	69 377 500	-20 403 759	48 973 742	38 064 074	-15 769 532	22 294 542
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	20 290 788	-126 005 658	-105 714 870	1 610 300	-8 755 700	-7 145 400
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	2 044 419	-1 506 838	537 581	660 215	-80 193	580 022
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	32 884		32 884			0
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-597 457	-597 457		-490 464	-490 464
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-6 000	-6 000		-6 000	-6 000
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0		-13 727	-13 727		-927	-927
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0		-2 204	-2 204		-1 530	-1 530
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	22 368 091	-128 131 885	-105 763 794	2 270 515	-9 334 814	-7 064 300
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-10 690	-10 690		-13 307	-13 307
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		-519	-519		-352	-352
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-11 209	-11 209	0	-13 659	-13 659
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	91 745 591	-148 546 853	-56 801 262	40 334 589	-25 118 006	15 216 583
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			70 161 231			54 944 648
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			13 359 970			70 161 231
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			13 359 970			48 110 059

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2019 - 31.12.2019

Дата: 31.3.2020 г.
Съставител: Елена Кюсева
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви			Нагрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
а	б	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходния отчетен период	OSK.2.0.0.0.0.0	47 005 963	18 549 686		2 168 268	990 682		68 714 599
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	62 276 636	25 558 120	0	2 168 268	990 682	-241 148	90 752 558
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	62 276 636	25 558 120	0	2 168 268	990 682	-241 148	90 752 558
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	33 552 149	15 402 958	0	0	0	0	48 955 107
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	47 545 490	21 826 753					69 372 244
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-13 993 341	-6 423 795					-20 417 137
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					0	-252 590	-252 590
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	95 828 785	40 961 078	0	2 168 268	990 682	-493 737	139 455 076
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	95 828 785	40 961 078	0	2 168 268	990 682	-493 737	139 455 076

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2019 - 31.12.2019

Дата: 31.3.2020 г.
Съставител: Елена Къосева
Ръководител: Катина Пейчева

Номер по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Стойност
1	2	3	4
1	Валута, в която са емитирани дяловете	DI.1.0.0.0.0.1	BGN
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	6 227 658.5671
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	9 582 872.5041
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	4 754 547.9685
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	69 372 243.7600 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	1 399 334.0315
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	20 401 528.3200 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	14.5725
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	14.5525
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	577 282.54 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	32 172.28 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	12 359.14 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	-0.14%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	2.73%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	-0.14%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	0.65%

Съгласно чл.76, ал.2 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“ (НАРЕДБА 44), към годишния финансов отчет за 2019 г. на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ – УД „ОББ Асет Мениджмънт“ ЕАД не е използвало техники и инструменти за ефективно управление на портфейла на Фонда съгласно Глава втора, Раздел VII от НАРЕДБА 44.