



Асет
мениджмънт

ДФ „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО 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	15-43



Доклад на независимия одитор

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

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „ОББ Платинум Евро Облигации“ („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 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 изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- а) Информацията, включена в 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 относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на 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 Евро Облигации” е колективна инвестиционна схема, учредена като договорен фонд, по смисъла на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ). Колективната инвестиционна схема е предприятие за колективно инвестиране, което отговаря на следните условия:

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

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

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

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

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

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

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



**Асет
мениджмънт**

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)

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

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

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД започна публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ на 31.05.2010 г., като с промяната в наименованието не е спирано емитирането, респ. обратното изкупуване, в следствие на което записаният капитал към 31.12.2019 г. достига до 54,854 хил. лв.

За периода 01.01.2019-31.12.2019 г. бяха емитирани 1,394,566.4440 дяла и обратно изкупени 337,705.9298 бр. дяла, а към края на периода в обръщение са 2,804,638.5663 бр. дяла, с номинална стойност 10 евро всеки един.

За периода 01.01.2019-31.12.2019 г. ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ реализира загуба в размер на 126 хил. лв. Нетната стойност на активите на Фонда към 31.12.2019 г. е в размер на 59,696 хил. лв.

От началото на публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ до 31.12.2019 г. Фондът реализира доходност (анюализирана) в размер на 0.89%, а за 2019 г. е -0.19%.

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

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

Видове активи	31.12.2019г.		31.12.2018г.	
	Стойност в хил. лв.	Дял от актива	Стойност в хил. лв.	Дял от актива
Общо в дългови книжа, в т.ч.	51,213	85.64%	7,511	20.14%
в корпоративни облигации	341	0.57%	355	0.95%
в държавни ценни книжа	50,872	85.07%	7,156	19.19%
Общо в дялови ценни книжа	3,064	5.12%	-	-
в акции	3,064	5.12%	-	-
Обща стойност на активи в ценни книжа	54,277	90.76%	7,511	20.14%
Ликвидни средства	5,402	9.03%	29,664	79.55%
Обща стойност на портфейла	59,679	99.79%	37,175	99.69%

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)

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

Валутна структура на портфейла на ДФ "ОББ Платинум Евро Облигации" към 31.12.2019 г.:

	Стойност в хил. лв.	% от актива
Активи във валута (равностойност в лв.)	59,654	99.75%
Активи в лева	25	0.04%
Общо портфейл:	59,679	99.79%

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2019 г.

Сектор	Стойност в хил. лева	Дял от актива
ДЦК	50,872	85.06%
Индустрия	1,198	2.00%
Финанси	1,014	1.70%
Комунални услуги	306	0.51%
Енергетика	275	0.46%
Материали	165	0.28%
Фармацевтика (производство)	158	0.26%
Информационни технологии	149	0.25%
Стоки и услуги	140	0.23%
Общо:	54,277	90.76%

Показател (в хил. лева)	Стойност
Стойност на активите в началото на периода	37,289
Стойност на активите в края на периода	59,804
Стойност на задълженията в началото на периода	18
Стойност на задълженията в края на периода	108
Общо приходи за дейността към края на периода	5,111
Общо разходи за дейността към края на периода	5,237
Счетоводна печалба/загуба към края на периода	(126)
Нетна стойност на активите в началото на периода	37,271
Нетна стойност на активите в края на периода	59,696



Асет
мениджмънт

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. (продължение)

Показател (в хил. лева)	Стойност
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	50,135
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	1,394,566.4440
Брой на обратно изкупени дялове	337,705.9298
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	2,804,638.5663
НСА на 1 дял в началото на периода (в евро)	10.9035 €
НСА на 1 дял в края на периода (в евро)	10.8830 €

*** 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.

1. Ликвидност

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

През 2019 г. ДФ “ОББ Платинум Евро Облигации” не е изпитвал недостиг на ликвидни средства.

2. Резултати от дейността:

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

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

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

Финансовите разходи са:

- ✓ разходи от операции с финансови активи (отрицателната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);



**Асет
мениджмънт**

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)

2. Резултати от дейността (продължение)

- у разходи от последваща оценка на финансови активи (отрицателна разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- у платени комисионни по сделки и съхранение на ценни книжа;
- у банкови такси за парични преводи.

Нефинансовите разходи са:

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

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

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

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

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;

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

- 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.

I. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2019 г., за сметка на ДФ "ОББ Платинум Евро Облигации" не са осъществявани научни изследвания и разработки.

II. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

ДФ "ОББ Платинум Евро Облигации" ще продължи да функционира, спазвайки изцяло заложената в Правилата и Проспекта му политика на инвестиране при ниско ниво на риск, на средствата на притежатели на негови дялове, в консервативен и диверсифициран портфейл от финансови инструменти, предимно в дългови ценни книжа, деноминирани в евро, приети за търговия на регулираните пазари в държави членки на Европейския съюз и инструменти на паричния пазар, деноминирани в евро.

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

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

IV. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ФОНДА

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

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

Структурата на портфейла на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ към 31.12.2019 г. се състои от разплащателни сметки – 9.03% от актива, Държавни ценни книжа и облигации – 85.64% от актива и акции – 5.12%.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

☞ Притежавани облигации и Държавни ценни книжа

Към 31.12.2019 г. ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ притежава облигации и държавни ценни книжа в размер 85.64% от активите на Фонда.

☞ Парични инструменти и еквиваленти

С цел поддържане на ликвидност, 5.12% от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка).

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

1.2. валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или еврото. Управляващото дружество измерва валутния риск за всяка валута, различна от лев и евро. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева или евро спрямо нетната валутна експозиция. Към 31.12.2019 г. ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

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

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

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

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

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

3. операционен – Основната цел на УД при управлението на операционния риск е избягването на вероятността от загуби, както за управляващото дружество така и за договорния фонд, в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на длъжностни лица или от вътрешни събития. Процесът на управление на този риск включва ясно дефиниране на правата и задълженията на служителите в Правилата за вътрешната организация на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, както и други мерки подробно описани в Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите и Правилата за управление на риска.

УД следи за нивото на оперативния си риск ежедневно, като поддържа база данни със събития от оперативен характер и анализира риска по два показателя – честота на възникване и степен на въздействие.

През 2019 г. Фондът не е обект и не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

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

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



Асет
мениджмънт

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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.

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

Към 31.12.2019 г. са спазени всички лимити, заложиени в проспекта на Фонда, както и в правилата за управление на риска.

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

VI. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

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

Дата: 18.03.2020г.

София

Катина Пенчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

Стефан Тъчнев
Прокурист
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

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

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

	Приложения	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	5,402	24,041
Срочни депозити	4	-	5,623
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	54,277	7,511
Вземания	6	123	112
Разходи за бъдещи периоди		2	2
Общо активи		59,804	37,289
Пасиви			
Текущи задължения	8	108	18
Общо пасиви		108	18
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване		59,696	37,271
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	7	10.8830 €	10.9035 €

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

Съставил:   
Елена Кьосева
Главен счетоводител
Катина Пейчева
Изпълнителен директор
Стефан Гьмнев
Прокурист

Заверил съгласно одиторски доклад:

 
Цветана Цанкова
Регистриран одитор
Джек Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30-04-2020  30-04-2020

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
(В златни лева освен, ако не е указано друго)

	<u>Приложения</u>	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Нетни загуби от операции с финансови активи, в т.ч.:		(623)	(91)
от последваща оценка		(623)	(91)
Приходи от лихви	9	776	237
Приходи от дивиденди		12	-
Разходи за външни услуги	10.1	(265)	(175)
Други финансови разходи	10.2	(26)	(8)
Загуби от обезценка		-	(1)
НЕТНА ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		(126)	(38)
Разходи за данъци		-	-
ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА		(126)	(38)
Друг всеобхватен доход		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(126)	(38)

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

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Калина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист

Заверил съгласно одиторски доклад:

Цветана Цанкова
Регистриран одитор



Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30-04-2020

30-04-2020

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

	Приложения	2019 г.	2018 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични плащания, свързани с финансови активи		(56,813)	(3,413)
Парични постъпления, свързани с финансови активи		9,953	-
Парични постъпления, свързани с депозити		5,611	4,186
Парични плащания, свързани с депозити		-	(5,611)
Постъпления от лихви		908	226
Получени дивиденди		12	-
Парични плащания по лихви, свързани с покупки на дългови ценни книжа		(650)	(30)
Парични плащания, свързани с управляващо дружество		(241)	(156)
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове		(1)	(2)
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		(6)	(6)
Плащания трансфери на ценни книжа и за корпоративни събития, поддържане на регистър, плащани на Банката депозитар		(13)	(1)
Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Фонда		(3)	-
Парични плащания, свързани с други контрагенти		(7)	(9)
Банкови такси за преводи		(9)	(7)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(41,259)	(4,823)
Парични потоци от финансова дейност			
Парични постъпления от емитиране на дялове		29,747	15,767
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове		(7,123)	(4,642)
Парични плащания, свързани с такси за емитиране/обратно изкупуване на дялове		(4)	(2)
Нетен паричен поток от финансова дейност		22,620	11,123
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти		(18,639)	6,300
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		24,041	17,741
Ефект от промяната на валутния курс на парични средства и еквиваленти		-	-
Пари и парични еквиваленти в края на периода		5,402	24,041

Тези финансови отчети са одобрени 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 Тимнев
 Прокурист

Заверил съгласно одиторски доклад:

Цветана Цанкова
 Регистриран одитор



Джон Нюнан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30-04-2020

30-04-2020

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

Изменения са в хиляди, освен ако не е упоменато друго

	Приложения	2019 г.	2018 г.
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 1 януари		37,271	26,139
Загуба за годината		(126)	(38)
Емитиране на дялове през периода	7	29,757	15,810
Обратно изкупени дялове през периода	7	(7,206)	(4,640)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември		59,696	37,271

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


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

Заверил съгласно одиторски доклад:


 Цветана Цанкова
 Регистриран одитор
 30-04-2020



 Джек Нюнан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
 30-04-2020

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

1. Организация и дейност

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

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

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

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

Договорният фонд се счита за учреден от момента на вписването му в регистъра, воден от Комисията за финансов надзор, което се извършва с решение № 305-ДФ / 14.05.2010 г. на КФН. Договорният фонд е учреден с наименованието ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“, като с Решение на Комисията за финансов надзор № 457-ДФ от 09.05.2014г. е одобрена промяна в Правилата на фонда, включително в неговото наименование - от ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ на ДФ „ОББ Евро Пари“.

С Решение на Комисията за финансов надзор № 586-ДФ от 12.06.2018 г. е одобрена промяна в Правилата на фонда, включително в неговото наименование - от ДФ „ОББ Евро Пари“ на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“. Публичното му предлагане на дяловете започна на 31.05.2010 г. и се осъществява през клоновата мрежа на „Обединена Българска Банка“ АД („Управляващото дружество“, „УД“). Управляващото дружество, за сметка на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ е сключило Договор за депозитарни услуги с „Юробанк България“ АД, която е избрана за Банка - депозитар на Фонда от Съвета на директорите.

Фондът издава/продава дялове по искане на инвеститорите. Паричните средства, набрани от емитирането на дялове на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“, се инвестират от Управляващото дружество предимно в дългови финансови инструменти деноминирани в евро с фиксирана доходност, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина и инструменти на паричния пазар и в по-малка степен - в дялови ценни книжа – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите. Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“, включително и при ликвидация, и участва съразмерно на притежаваните от него дялове в печалбите и загубите.

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

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.**

1. Организация и дейност (продължение)

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

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, с протокол № 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 Евро Облигации“ организира текущата си счетоводна отчетност в съответствие с изискванията на българското счетоводно, данъчно и търговско законодателство и утвърдената от ръководството на Управляващото дружество счетоводна политика.

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

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 обозримо бъдеще.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2. Промени в МСФО (продължение)

(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.

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.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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
USD	1.74099	1.70815

2.5. Счетоводна конвенция

Финансовият отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческата цена, с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които са представени по справедлива стойност.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави приблизителни счетоводни оценки и разумни предположения, които влияят върху балансовите стойности на активите и пасивите, приходите и разходите за периода. Тези оценки и предположения се основават на наличната информация към датата на изготвяне на финансовия отчет и бъдещите действителни резултати е възможно да се различават от тези оценки.

2.6. Пари и парични еквиваленти

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

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

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

2.7. Срочни депозити

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

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

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

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 ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.**

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.7. Срочни депозити (продължение)

Фондът поддържа банкови депозити само в евро.

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

2.8. Финансови инструменти

2.8.1 Финансови активи

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2018 г.

Класификация

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

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

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

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

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

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2018 г. (продължение)

Измерване/Оценяване (продължение)

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

Дългови инструменти

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

- Амортизирана стойност: Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност.

Приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовите приходи като се прилага метода на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други печалби/(загуби) заедно с печалбите и загубите от валуните курсови разлики. Загубите от обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалбата или загубата.

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

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

Обезценка

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2018 г. (продължение)

Обезценка (продължение)

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

Счетоводни политики, прилагани до 31 декември 2017 г.

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

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

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

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

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

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

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.

2.11. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

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

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

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

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

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

2.12. Данъчно облагане

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.13. Приходи

Основните приходи на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ са:

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

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

2.14. Разходи

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

Финансовите разходи са:

- разходи от операции с финансови активи (отрицателната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- разходи от последваща оценка на финансови активи (отрицателна разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- платени комисионни по сделки и съхранение на ценни книжа;
- банкови такси за парични преводи.

Нефинансовите разходи са:

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

2.15. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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

Оповестяване на справедлива стойност

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

Определяне на справедлива стойност. методи на остойностяване

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

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

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

Йерархия на справедлива стойност

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

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

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

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

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

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

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 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
Активи, оценени по справедлива стойност					
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Австрия	1,647	1,647	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Белгия	870	870	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Хърватия	1,768	1,768	-	-	-

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 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 (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 - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Франция	4,671	4,671	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Унгария	2,276	2,276	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Литва	201	201	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Полша	3,977	3,977	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Португалия	5,120	5,120	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	14,309	14,309	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Румъния	5,833	5,833	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Словения	631	631	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Испания	9,569	9,569	-	-	-
Чуждестранни корпоративни облигации	341	341	-	-	-
Акции	3,064	3,064	-	-	-
Общо	54,277	54,277	-	-	-

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

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

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

2018 г.	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност					
Държавни ценни книжа, емитирани от РБ					
България	4,371	4,371	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	1,983	1,983	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Полша	802	802	-	-	-
Чуждестранни корпоративни облигации	355	355	-	-	-
Общо:	7,511	7,511	-	-	-

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

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

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

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

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:

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

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

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

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

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

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

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

2.16. Инвестиционен портфейл

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЕ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16. Инвестиционен портфейл (продължение)

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

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	5,402	9.03%	24,041	64.47%
в лева	25	0.04%	40	0.11%
в евро	5,377	8.99%	24,001	64.37%
Общо:	5,402	9.03%	24,041	64.47%

Фондът има открити две разплащателни сметки в банката депозитар – легова и 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

4. Срочни депозити

	31.12.2019 г.	% от актива	31.12.2018 г.	% от актива
Депозити	-	-	5,623	15.08%
с падеж до 1 год. в евро	-	-	5,623	15.08%
Общо:	-	-	5,623	15.08%

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.
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Австрия	1,647	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Белгия	870	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Хърватия	1,768	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Франция	4,671	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Унгария	2,276	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Литва	201	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Полша	3,977	802
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Португалия	5,120	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	14,309	4,371
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Румъния	5,833	1,983
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Словения	631	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Испания	9,569	-
Чуждестранни корпоративни облигации	341	355
Акции	3,064	-
Общо:	54,277	7,511

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

Финансови активи, отчитани по
 справедлива стойност в печалбата или
 загубата

	31.12.2019 г.	% от актива	31.12.2018 г.	% от актива
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 – цена на затваряне	54,277	90.76%	7,511	20.14%
Общо:	54,277	90.76%	7,511	20.14%

6. Вземания

	31.12.2019 г.	% от актива	31.12.2018 г.	% от актива
Вземане от записване на дялове	123	0.21%	112	0.30%
	123	0.21%	112	0.30%

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

6. Вземания (продължение)

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

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ към 31 декември 2019 г. е разпределен в 2,804,638.5663 бр. дяла, с номинална стойност 10 евро всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

Към 31.12.2019 г.		
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	1,747,778.0521	€ 10
Емитирани дялове	1,394,566.4440	€ 10
Обратно изкупени дялове	337,705.9298	€ 10
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	2,804,638.5663	€ 10
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период		
		31.12.2019 г.
Нетна стойност на един дял		10.8830 €*
Към 31.12.2018 г.		
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	1,224,133.3814	€ 10
Емитирани дялове	741,173.0932	€ 10
Обратно изкупени дялове	217,528.4225	€ 10
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	1,747,778.0521	€ 10
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период		
		31.12.2018 г.
Нетна стойност на един дял		10.9035 €*

*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 2 хил. лева към 31.12.2019г. (към 31.12.2018г. е 1 хил. лева)

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:	20,670	1,881	22,551
емитиране на дялове	27,275	2,482	29,757
обратно изкупени дялове	(6,605)	(598)	(7,203)
такса при обратно изкупени дялове, държани под 3 месеца в размер на 0.50% от НСА 1 дял	-	(3)	(3)
За годината приключваща на 31.12.2018:	10,242	928	11,170
емитиране на дялове	14,496	1,314	15,810
обратно изкупени дялове	(4,254)	(384)	(4,638)
такса при обратно изкупени дялове, държани под 3 месеца в размер на 0.50% от НСА 1 дял	-	(2)	(2)

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

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

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

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

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

$$\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял}$$

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

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

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

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

8. Текущи задължения

	<u>31.12.2019 г.</u>	<u>% от</u> <u>актива</u>	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>% от</u> <u>актива</u>
Задължения към Управляващото дружество	23	0.04%	13	0.04%
Задължения към Банката Депозитар	2	0.00%	1	0.00%
Задължения, свързани с обратно изкупуване на дялове	83	0.14%	4	0.01%
Общо:	108	0.18%	18	0.05%

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

9. Приходи от лихви

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Лихви по срочни депозити	16	29
Лихви от разплащателни сметки	15	92
Лихви по дългови финансови инструменти	745	116
Общо:	<u>776</u>	<u>237</u>

10. Разходи

10.1. Разходи за външни услуги

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Възнаграждение на управляващото дружество	(251)	(160)
Такси за администриране на дялове	(1)	(2)
Възнаграждение на банката депозитар	(6)	(6)
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и		
Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	(2)	(2)
Възнаграждение по договор за одит	(5)	(5)
Общо:	<u>(265)</u>	<u>(175)</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.

10.2. Други финансови разходи

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Банкови такси за преводи	(9)	(7)
Такси за трансфери на финансови инструменти	(4)	-
Такси за поддържане на регистър от ценни книжа	(10)	(1)
Такси за комисионни, плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания	(3)	-
Общо:	<u>(26)</u>	<u>(8)</u>

11. Свързани лица и сделки със свързани лица

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

Фондът счита за свързани лица:

- Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД – организира и управлява фонда, съгласно разрешение на КФН;

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

- 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 Евро Облигации“.

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

-Катина Славкова Пейчева (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество и негов Изпълнителен директор), която притежава 424.26 бр. дяла към края на 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	(251)	(160)
Начислени разходи за администриране на дялове на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(1)	(2)
Начислени такси за обратно изкупуване, плащани на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(4)	(2)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода	ОББ Асет Мениджмънт АД	23	13
Притежавани дялове	Катина Пейчева	9	9

12. Управление на риска

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

12.1. Кредитен риск

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

12. Управление на риска (продължение)

12.1. Кредитен риск (продължение)

- 12.1.2.** Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Договорен фонд „ОББ Платинум Евро Облигации“ да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като те са изпълнили задълженията по дадени сделки към този контрагент. УД измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките, сключени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм.
- 12.1.3.** Инвестиционен кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.

Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. са неизплатени суми по депозит, които са изцяло обезценени.

Структура на обезценените инвестиции	Балансова стойност	
	Номинална стойност	Балансова стойност
	31.12.2018г.	31.12.2019г.
Обезценено вземане за лихви и главници по предоставен депозит	2	-
Общо:	2	-

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

Финансов актив	Балансова стойност		Балансова стойност	
	Максимален риск		Максимален риск	
	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
Пари и парични еквиваленти	5,402	5,402	24,041	24,041
Срочни депозити	-	-	5,623	5,623
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	51,213	51,213	7,511	7,511
Вземания	123	123	112	112

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

12. Управление на риска (продължение)

12.1. Кредитен риск (продължение)

12.1.3. (продължение)

Вид инвестиция и рейтинг	2019 г.	2018 г.
Държавни ценни книжа	50,872	7,156
Дългосрочен рейтинг А	14,177	-
Дългосрочен рейтинг А-	201	-
Дългосрочен рейтинг АА+	2,517	-
Дългосрочен рейтинг ААА	4,671	-
Дългосрочен рейтинг ВВВ	16,585	-
Дългосрочен рейтинг ВВВ-	7,601	7,156
Дългосрочен рейтинг ВВВ+	5,120	-
Облигации	341	355
Дългосрочен рейтинг ВВ+	341	355
Депозити	-	5,623
Дългосрочен рейтинг ВВВ- и краткосрочен рейтинг А-3	-	5,623
Пари и парични еквиваленти	5,402	24,041
Дългосрочен рейтинг ВВВ- и краткосрочен рейтинг А-3	5,402	24,041
Общо:	56,615	37,175

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

Вид инвестиция и рейтинг	2019 г.	2018 г.
Република Австрия	1,647	-
Дългосрочен рейтинг АА+	1,647	-
Република Белгия	870	-
Дългосрочен рейтинг АА+	870	-
Република Хърватия	1,768	-
Дългосрочен рейтинг ВВВ-	1,768	-
Република Франция	4,671	-
Дългосрочен рейтинг ААА	4,671	-
Република Испания	9,569	-
Дългосрочен рейтинг А	9,569	-
Република Унгария	2,276	-
Дългосрочен рейтинг ВВВ	2,276	-
Република Литва	201	-
Дългосрочен рейтинг А-	201	-
Република Полша	3,977	802
Дългосрочен рейтинг А	3,977	-
Дългосрочен рейтинг ВВВ-	-	802
Република Португалия	5,120	-
Дългосрочен рейтинг ВВВ+	5,120	-

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

12. Управление на риска (продължение)

12.1. Кредитен риск (продължение)

12.1.3. (продължение)

Вид инвестиция и рейтинг	2019 г.	2018 г.
Република България	14,309	4,371
Дългосрочен рейтинг BBB	14,309	4,371
Република Румъния	5,833	1,983
Дългосрочен рейтинг BBB-	5,833	1,983
Република Словения	631	-
Дългосрочен рейтинг A	631	-
Общо:	50,872	7,156

12.2. Пазарен риск

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

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.	% от актива	Стойност към 31.12.2018 г.	% от актива
С фиксирани лихвени купони	51,213	85.63%	7,511	20.14%
С плаващи лихвени купони	-	-	-	-

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

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

31.12.2019 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	5,402	-	5,402
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	3,064	-	51,213	54,277

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

12. Управление на риска (продължение)

12.2. Пазарен риск (продължение)

31.12.2019 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Вземания	123	-	-	123
Текущи пасиви				
Текущи задължения	108	-	-	108
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	3,187	5,402	51,213	59,802
Общо финансови пасиви	108	-	-	108
Общо излагане на лихвен риск	3,079	5,402	51,213	59,694
31.12.2018 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	24,041	-	24,041
Срочни депозити	-	-	5,623	5,623
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	7,511	7,511
Вземания	112	-	-	112
Текущи пасиви				
Текущи задължения	18	-	-	18
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	112	24,041	13,134	37,287
Общо финансови пасиви	18	-	-	18
Общо излагане на лихвен риск	94	24,041	13,134	37,269

Анализ на чувствителността към лихвен риск

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

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

	към 31.12.2019 г.	към 31.12.2018 г.
Модифицирана дюрация	4.3	4.34

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

12. Управление на риска (продължение)

12.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към лихвен риск (продължение)

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

	+50 bp	-50bp	+50 bp	-50bp
в хиляди лева	2019 г.		2018 г.	
Дългови финансови инструменти	-1,101	+1,101	-163	+163

Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева спрямо нетната валутна експозиция. Към 31 декември 2019г.

ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2019г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Пари и парични еквиваленти	25	5,377	5,402
Държавни ценни книжа	-	50,872	50,872
Корпоративни облигации	-	341	341
Акции и дялове	-	3,064	3,064
Други вземания	-	123	123
Общо (хил. лв.)	25	59,777	59,802
Общо (в %)	0.04%	99.96%	100%
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	25	83	108
Общо (хил. лв.)	25	83	108
Общо (в %)	23.15%	76.85%	

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

12. Управление на риска (продължение)

12.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към лихвен 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 Евро Облигации“ и служи като основа за отчитане на рисковите експозиции. С цел редуциране на ценовия риск Фондът диверсифицира портфейла си от финансови инструменти, спазвайки инвестиционните ограничения.

Анализ за чувствителността на капиталовите инструменти към промяната на цените

	Ефект в %	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда	Ефект в %	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда
		2019 г.		2018 г.
Капиталови инструменти	+/-5%	+/-153	-	-

12.3. Ликвиден риск

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

През 2019г. година не са реализирани загуби в резултат на проявление на ликвиден риск.

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

към 31.12.2019 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	5,402	-	-	-	5,402
Дългови инструменти	51,213	-	-	-	51,213
Акции	3,064	-	-	-	3,064
Вземания	123	-	-	-	123
Общо активи	59,802	-	-	-	59,802

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

12. Управление на риска (продължение)

12.3. 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
Текущи задължения	108	-	-	-	108
Общо пасиви	108	-	-	-	108
Несъответствие в матуритетната структура	59,694	-	-	-	59,694

към 31.12.2018 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	24,041	-	-	-	24,041
Срочни депозити	-	5,623	-	-	5,623
Дългови инструменти	7,511	-	-	-	7,511
Вземания	112	-	-	-	112
Общо активи	31,664	5,623	-	-	37,287
Текущи задължения	18	-	-	-	18
Общо пасиви	18	-	-	-	18
Несъответствие в матуритетната структура	31,646	5,623	-	-	37,269

12.4. Риск от концентрация

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

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

Структура на инвестициите в ценни
 книжа по отрасли

Отрасъл	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
	Сума	Дял от актива	Сума	Дял от актива
ДЦК	50,872	85.07%	7,156	19.19%
Енергетика	1,198	2.00%	-	-
Индустрия	1,014	1.70%	355	0.95%
Информационни технологии	306	0.51%	-	-
Комунални услуги	275	0.46%	-	-
Материали	165	0.28%	-	-
Стоки и услуги	158	0.26%	-	-
Фармацевтика (производство)	149	0.25%	-	-
Финанси	140	0.23%	-	-
Общо:	54,277	90.76%	7,511	20.14%

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО ОБЛИГАЦИИ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

12. Управление на риска (продължение)

12.5 Операционен риск

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

Операционните рискове могат да бъдат:

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

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

13. 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. Като 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 ЕВРО ОБЛИГАЦИИ”

(Представявано от „ОББ Асет Мениджмънт” АД)

Активите във валута са представени в левовата им равностойност.

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

Таблица 1*

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на дяловете на ДФ "ОББ Платинум Евро Облигации" в евро, изчислена на 31.12.2019	
Нетна стойност на активите	30 522 910,81 €
Общ брой дялове в обращение	2 804 638,5663
Номинал	10 €
Нетна стойност на активите на един дял	10,8830 €
Емисионна стойност	10,8830 €
Цена на обратно изкупуване до 3 месеца	10,8286 €
Цена на обратно изкупуване над 3 месеца	10,8830 €

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

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

Таблица 2

Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти					
Финансови активи/пасиви	31.12.2019				Дял от актива
	Пазар, на който се търгува	Държава	Обща стойност в евро	Обща стойност в лева	
					59 804 031,44
Чуждестранни акции	Борсов пазар-чуждестранен	Европа	1 566 569,86	3 063 944,33	5,12%
Облигации		Европа	1 566 569,86	3 063 944,33	5,12%
ДЦК			174 354,91	341 008,56	0,57%
			174 354,91	341 008,56	0,57%
		Европа	26 010 222,83	50 871 574,11	85,07%
			26 010 222,83	50 871 574,11	85,07%
Парични средства			Общо: 27 751 147,59	54 276 527,00	90,76%
Парични средства в лева			13 062,42	25 547,88	0,04%
Парични средства във валута в левова равностойност			2 749 198,56	5 376 965,02	8,99%
			Общо: 2 762 260,98	5 402 512,90	9,03%
Вземания			62 879,00	122 980,63	0,21%
			Общо: 62 879,00	122 980,63	0,21%
Разходи за бъдещи периоди					
Разходи за бъдещи периоди			1 028,16	2 010,91	0,00%
			Общо: 1 028,16	2 010,91	0,00%
Задължения			55 017,84	107 605,55	0,18%
			Общо: 55 017,84	107 605,55	0,18%

Таблица 3

	Валутна структура на активите		Дял в %
	Еврова стойност	Левова стойност	
Обща стойност на активи в лева	76 969,58	150 539,42	0,25%
Обща стойност на активи в евро	30 500 346,15	59 653 492,02	99,75%
Общо:	30 577 315,74	59 804 031,44	100,00%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		
Отрасъл	Сума	Дял от актива
ДЦК	50871574,11	85,07%
Енергетика	274903,64	0,46%
Индустрия	1199027,76	2,00%
Информационни технологии	148991,22	0,25%
Комунални услуги	305780,33	0,51%
Материали	164822,68	0,28%
Стоки и услуги	139536,74	0,23%
Фармацевтика (производство)	157753,34	0,26%
Финанси	1014137,18	1,70%
Общо:	54 276 527,00	90,76%

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

Таблица 5

Структура	31.12.2018		Дял от актива	31.12.2019		Дял от актива
	Обща стойност в евро	Обща стойност в лева		Обща стойност в евро	Обща стойност в лева	
Парични средства, в т.ч.:	15 160 711,48	29 651 774,33	79,76%	5 660 600,88	5 402 512,90	9,03%
по безсрочни депозити	12 291 840,13	24 040 749,68	64,67%	4 538 128,38	5 402 512,90	9,03%
по срочни депозити	2 868 871,35	5 611 024,65	15,09%	1 122 472,50	0,00	0,00%
Акции	0,00	0,00	0,00%	1 566 569,86	3 063 944,33	5,12%
Облигации	0,00	0,00	0,00%	174 354,91	341 008,56	0,57%
ДЦК	3 840 141,61	7 510 664,17	20,20%	26 010 222,83	50 871 574,11	85,06%
Вземания в т.ч.:	6 323,27	12 367,24	0,03%	62 879,00	122 980,63	0,21%
лихви по срочни депозити	6 323,27	12 367,24	0,03%	0,00	0,00	0,00%
вземане от записване	0,00	0,00	0,00%	62 879,00	122 980,63	0,21%
Разходи за бъдещи периоди	1 008,00	1 971,48	0,01%	1 028,16	2 010,91	0,00%
Общо активи:	19 008 184,36	37 176 777,22	100,00%	30 577 315,74	59 804 031,44	100,00%
Общо задължения:	8 917,69	17 441,48	0,05%	55 017,84	107 605,55	0,18%
Нетна стойност на активите:	18 999 266,68	37 159 335,74		30 522 297,89	59 696 425,89	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период					
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2019		Салдо към 31.12.2018	
		Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева
1	Приходи от инвестиции	2 613 105,83	5 110 790,77	353 429,76	691 248,52
	в.т. от лихви	396 715,42	775 907,92	121 332,06	237 304,89
	в.т. от операции с финансови активи	778,00	1 521,64	0,00	0,00
	в.т. от последваща оценка	2 209 499,25	4 321 404,91	232 097,69	453 943,63
	в.т. от съучастия	6 113,16	11 956,30	0,00	0,00
	ОБЩО:	2 613 105,83	5 110 790,77	353 429,76	691 248,52
ПРОМЯНА през отчетния период в лева					
					4 419 542,25
2	Разходи за управление	128 740,54	251 794,62	81 590,88	159 577,89
3	Такса за обслужване на банката депозитар	15 005,39	29 347,99	7 417,67	14 507,70
	в.т. месечно възнаграждение	3 067,75	6 000,00	3 067,75	6 000,00
	в.т. банкови преводи	4 778,51	9 345,96	3 623,40	7 086,76
	в.т. трансфери на ценни книжа	1 976,07	3 864,85	75,00	146,69
	в.т. поддържане регистър на ценни книжа	5 183,06	10 137,18	651,51	1 274,25
4	Разходи, свързани с валутни операции	55,21	107,99	0,37	0,73
5	Разходи от операции с финансови активи	564,00	1 103,09	0,00	0,00
6	Разходи от последващи оценки на финансови активи	2 528 154,59	4 944 640,60	278 716,47	545 122,04
7	Разходи от обезценка	0,00	0,00	403,18	788,55
8	Други разходи	5 146,36	10 065,41	4 766,57	9 322,61
	ОБЩО:	2 677 666,11	5 237 059,70	372 491,97	729 319,52
8	Нетни приходи	-64 560,28	-126 268,93	-19 062,21	-38 071,00
					-88 197,93

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите					
Нетна стойност на активите към		31.12.2019		31.12.2018	
		Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева
Парични средства		2 762 260,98	5 402 512,90	15 160 711,48	29 651 774,33
Дялови ценни книжа		1 566 569,86	3 063 944,33	0,00	0,00
Дългови ценни книжа		26 184 577,73	51 212 582,67	3 840 141,61	7 510 664,17
Вземания		62 879,00	122 980,63	63 523,27	124 240,72
Разходи за бъдещи периоди		1 028,16	2 010,91	1 008,00	1 971,48
Дълготрайни нематериални активи		0,00	0,00	0,00	0,00
Общо активи:		29 010 745,88	59 804 031,44	19 065 384,36	37 288 650,70
Общо задължения:		55 017,84	107 605,55	8 917,69	17 441,48
Нетна стойност на активите:		28 955 728,03	59 696 425,89	19 056 466,68	37 271 209,22
					22 425 216,67

Таблица 8

Промени в капитала					
		31.12.2019		31.12.2018	
		Стойност в евро	Стойност в лева	Стойност в евро	Стойност в лева
в.т. основен капитал		28 046 385,66	54 853 962,46	17 477 780,60	34 183 567,63
в.т. премии свързани с капитал		2 313 459,85	4 524 734,18	1 351 673,41	2 643 643,41
в.т. общи резерви		104 148,69	203 697,14	104 148,69	203 697,14
в.т. финансов резултат		58 303,69	114 032,11	122 863,97	240 301,04
ОБЩО:		30 522 297,89	59 696 425,89	19 056 466,68	37 271 209,22
					22 425 216,67

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 в евро	13 364 705,43 €	19 056 849,34 €	30 522 910,81 €	60,17%
Общ брой дялове в обръщение	1 224 133,3814	1 747 778,0521	2 804 638,5663	60,47%
Номинал	10,0000 €	10,0000 €	10,0000 €	
Нетна стойност на един дял	10,9177 €	10,9035 €	10,8830 €	-0,19%

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

6. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход:

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

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

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

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

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

Таблица 10

	2019
Общ размер на възнаграждението, изплатено от Управляващото дружество на неговите служители	710 257.07 лв.
постоянни	606 744.57 лв.
променливи	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 ЗДКИСДПКИ.

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 по-нисък, ако управлението на колективната инвестиционна схема представлява по-малко от 50 на сто от общия портфейл, управляван от управляващото дружество.

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

Не по-малко от 40 на сто от променливото възнаграждение се разсрочва за период с минимална продължителност три години в зависимост от периода на държане, препоръчан на инвеститорите в съответната колективна инвестиционна схема, и в съответствие с естеството на рисковете на съответната схема. Възнаграждението се изплаща пропорционално във времето, а при особено голям размер на променливото възнаграждение изплащането на най-малко 60 на сто от сумата се разсрочва.

Променливото възнаграждение, включително разсрочената част от него, се изплаща единствено ако е съобразено с цялостното финансово състояние на управляващото дружество и е оправдано от гледна точка на резултатите на организационното звено, в което работи лицето, и съответната колективна инвестиционна схема, като при незадоволителни или отрицателни финансови резултати на управляващото дружество или на съответната колективна инвестиционна схема общият размер на променливото възнаграждение се намалява значително, включително с намаляване на текущи компенсации, намаляване на суми, начислени за минал период, или възстановяване на вече начислено възнаграждение.

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

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

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

Изключение при определяне и изплащане на променливото възнаграждение:

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

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

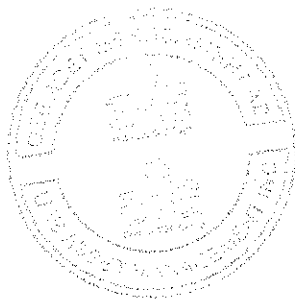
Не са налице непълноти, несъответствия и пропуски при спазването на Политиката през 2019г.

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.


СТЕФАН ТЪМНЕВ
ПРОКУРИСТ
ЕЛЕНА КЪОСЕВА
ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ
КАТИНА ПЕЙЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

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

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

(в лева)

АКТИВИ	Код	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Финансови активи				I. Основен капитал	SB.2.1.1.0.0.0	54 853 962	34 183 568
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	4 524 734	2 643 643
дългови	SB.1.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	SB.2.1.2.2.0.0		
2. Други финансови инструменти	SB.1.1.1.2.0.0			3. Общи резерви	SB.2.1.2.3.0.0	203 697	203 697
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	4 728 431	2 847 341
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	240 301	278 372
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	278 372	278 372
I. Парични средства				непокрита загуба	SB.2.1.3.1.2.0	-38 071	
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	5 402 513	24 040 750	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0	-126 269	-38 071
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0		5 611 025	Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	114 032	240 301
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	59 696 426	37 271 209
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	5 402 513	29 651 774				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	54 276 527	7 510 664	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0	3 063 944		2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	24 498	14 040
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	1 808	668
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	51 212 583	7 510 664	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	22 690	13 372
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	54 276 527	7 510 664	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0	83 108	3 401
III. Нефинансови активи				9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SB.2.2.1.9.0.0		
1. Вземания, свързани с лихви	SB.1.2.3.1.0.0		12 367	10. 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	107 606	17 441
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0	122 981	111 873				
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0						
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	122 981	124 241				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0	2 011	1 971				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	59 804 031	37 288 651				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	59 804 031	37 288 651	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	59 804 031	37 288 651

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

Дата: 31.3.2020 г.
 Съставител: Елена Къосева
 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	11 956	
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	1 103		2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	1 522	
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	4 944 641	545 911	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	4 321 405	453 944
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	108	1	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0		
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	26 639	8 508	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	775 908	237 305
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	4 972 490	554 419	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	5 110 791	691 249
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	264 569	174 901				
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	264 569	174 901	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	5 237 060	729 320	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	5 110 791	691 249
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	126 269	38 071
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	OD.1.5.0.0.0.0	0	0	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	126 269	38 071
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	5 237 060	729 320	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	5 237 060	729 320

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

Дата: 31.3.2020 г.
 Съставител: Елена Къосева
 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	29 746 747	-7 123 155	22 623 592	15 767 407	-4 641 621	11 125 785
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:	OPP.1.2.0.0.0.0			0			0
лихви	OPP.1.2.1.0.0.0			0			0
3. Плащания при разпределения на печалби	OPP.1.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.1.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от оперативна дейност	OPP.1.5.0.0.0.0		-3 574	-3 574		-1 704	-1 704
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	29 746 747	-7 126 730	22 620 017	15 767 407	-4 643 326	11 124 081
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	9 953 199	-56 812 200	-46 859 001		-3 413 275	-3 413 275
2. Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи	OPP.2.2.0.0.0.0			0			0
3. Лихви, комисионни и др. подобни	OPP.2.3.0.0.0.0	908 883	-666 440	242 443	226 223	-31 176	195 047
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	11 956		11 956			0
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-242 409	-242 409		-157 959	-157 959
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		-108	-108		-1	-1
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0		-1 580	-1 580		-2 096	-2 096
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	10 874 038	-57 728 737	-46 854 699	226 223	-3 610 507	-3 384 283
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-5 234	-5 234		-6 925	-6 925
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		-9 346	-9 346		-7 087	-7 087
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-14 580	-14 580	0	-14 012	-14 012
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	40 620 786	-64 870 047	-24 249 261	15 993 630	-8 267 845	7 725 785
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			29 651 774			21 925 989
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			5 402 513			29 651 774
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			5 402 513			24 040 750

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

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

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

(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
а	б	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходния отчетен период	OSK.2.0.0.0.0.0	23 941 968	1 715 354		203 697	278 372		26 139 391
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	34 183 568	2 643 643	0	203 697	278 372	-38 071	37 271 209
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	34 183 568	2 643 643	0	203 697	278 372	-38 071	37 271 209
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	20 670 395	1 881 091	0	0	0	0	22 551 486
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	27 275 349	2 482 506					29 757 855
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-6 604 954	-601 415					-7 206 369
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					0	-126 269	-126 269
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	54 853 962	4 524 734	0	203 697	278 372	-164 340	59 696 426
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	54 853 962	4 524 734	0	203 697	278 372	-164 340	59 696 426

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ЕВРО 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	EUR
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	1 747 778.0521
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	2 804 638.5663
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	1 394 566.4440
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	29 757 854.5200 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	337 705.9298
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	7 202 861.8300 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	10.9033
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	10.8828
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	250 676.14 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	29 347.99 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	3 290.71 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	-0.19%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	0.89%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	-0.19%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	0.64%

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 Евро 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.