



Асет
мениджмънт

ДФ „ОББ ПЛАТИНУМ БЪЛГАРИЯ”

***ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.***



Асет
мениджмънт

СЪДЪРЖАНИЕ:

	<i>Стр.</i>
Годишен доклад за дейността	1-10
Доклад на независимия одитор	
Отчет за финансовото състояние	15
Отчет за всеобхватния доход	16
Отчет за паричните потоци	17
Отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	18
Приложения към годишния финансов отчет	19 – 45

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

Фондът е учреден (организиран) на 23.11.2005 г., представляваща датата на регистрацията му в регистъра, воден от Комисията за финансов надзор („КФН“) в съответствие с чл. 30, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор, по силата на Решение № 716-ДФ / 23.11.2005 г. на КФН. Фондът е учреден под наименованието ДФ „ОББ Платинум Облигации“, като с Решение № 489-ДФ/13.07.2021г. на КФН са одобрени промени в правилата за учредяване на Фонда, включително в неговото наименование – от ДФ „ОББ Платинум Облигации“ на ДФ „ОББ Платинум България“.

Фондът е предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа („ПКИПЦК“), което е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“) и инвестира най-малко 85% от активите си в акции на Хорайзън Платинум Портфолио (Horizon Platinum Portfolio) („Главния подфонд“), подфонд на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), инвестиционно дружество от отворен тип, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия („Хорайзън“ или „Главен фонд“).

Фондът е участвал като приемащ фонд в процедура по преобразуване по реда на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, по силата на която осем колективни инвестиционни схеми, а именно ДФ "ОББ Платинум Евро Облигации", ДФ "ОББ Балансиран Фонд", ДФ "ОББ Премиум Акции", ДФ "ОББ Патримониум Земя", ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“, ДФ "ОББ Глобал Детски Фонд", ДФ "ОББ Глобал Растеж" и ДФ "ОББ Глобал Дивидент“ („Преобразуващите се фондове“) са се влили във Фонда. Процедурата по преобразуване е осъществена след получено разрешение от КФН, обективизирано в Решение № Решение № 489-ДФ/13.07.2021г. на КФН, с ефективна дата на преобразуване 12 ноември 2021 година. В резултат от преобразуването всички активи и пасиви на Преобразуващите се фондове са придобити и прехвърлени на Фонда, притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове са придобили дялове от Фонда, съобразно определеното съотношение на замяна, и Преобразуващите се фондове са прекратени. По този начин имуществото на Фонда включва и активите и пасивите на Преобразуващите се фондове.

Фондът се управлява от Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (KBC Asset Management N.V.) („Кей Би Си АМ“ или „Управляващото дружество“), дружество, учредено съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: 1080, Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия, регистрирано в Регистъра на юридическите лица на Брюксел с идентификационен номер 0469.444.267, чрез Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – Клон („Клона“), клон на чуждестранно юридическо лице, създаден съгласно законите на България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1463, район „Триадица“, бул. „Витоша“ № 89Б, Милениум център, ет. 6, вписан в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията с ЕИК 205422541. Клонът е вписан в регистъра на управляващите дружества, воден от КФН в съответствие с чл. 30, ал. 1, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор, по силата на решение на КФН по Протокол № 55 от 05.07.2018 г.

Управляващото дружество е избрало за попечител (депозитар) на Фонда („Попечител“ или „Депозитар“) „Обединена българска банка“ АД, регистрирана в Търговския регистър и регистър на юридически лица с нестопанска цел при Агенцията по вписванията с ЕИК 000694959.

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

Публичното предлагане на дяловете на Фонда стартира на 30.01.2006 г., в следствие на което записаният капитал към 31.12.2024 г. достигна до 238,934 хил. лв.

За периода 01.01.2024 - 31.12.2024 г. бяха емитирани 2,444,708.6404 бр., обратно изкупени 4,236,682.9493 бр., а към края на периода в обръщение са 23,893,366.6526 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един.

За периода 01.01.2024-31.12.2024 г. ДФ „ОББ Платинум България“ реализира печалба в размер на 18,261 хил. лв., а Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2024 г. е в размер на 369,055 хил. лв.

Разходите за сметка на фонда, включително разходите на Главния подфонд са поддържани през цялата 2024 г. под ограничението от максимум 5% от средногодишната нетна стойност на активите му

Към края на отчетния период ДФ „ОББ Платинум България“ няма задължения.

По-долу са представени обобщени данни за структурата на активите и съдържанието на портфейла от финансови инструменти на ДФ „ОББ Платинум България“ към 31.12.2024 г.

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

Видове активи	31.12.2024 г.		31.12.2023 г.	
	Стойност в хил. лева	Дял от актива	Стойност в хил. лева	Дял от актива
Акции на Главната схема Horizon Platinum Portfolio	365,439	99.02%	372,620	98.55%
Обща стойност на активи в ценни книжа	365,439	99.02%	372,620	98.55%
Ликвидни средства	3,615	0.98%	5,476	1.45%
Обща стойност на портфейла	369,055	100.00%	378,096	100.00%

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

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

Валутна структура на портфейла на ДФ “ОББ Платинум България” към 31.12.2024 г.:

	Стойност в хил. лева	Дял от актива
Активи в лева	369,055	100.00%
Активи във валута (равностойност в хил. лв.)	-	-
Обща стойност на портфейла:	369,055	100.00%

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2024 г.

Сектор	Стойност в хил. лева	Дял от актива
Колективни инвестиционни схеми	365,439	99.02%
Общо:	365,439	99.02%

Показател	Стойност в хил. лева
Стойност на активите в началото на периода	378,096
Стойност на активите в края на периода	369,055
Стойност на задълженията в началото на периода	322
Стойност на задълженията в края на периода	-
Общо приходи за дейността към края на периода	70,052
Общо разходи за дейността към края на периода	51,791
Счетоводна печалба към края на периода	18,261
Нетна стойност на активите в началото на периода	377,774
Нетна стойност на активите в края на периода	369,055
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	372,542
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	2,444,708.6404
Брой на обратно изкупени дялове	4,236,682.9493
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	23,893,366.6526
НСА на 1 дял в началото на периода (в лева) ***	14.7078
НСА на 1 дял в края на периода (в лева)***	15.4459

*** данните относно НСА на 1 дял, са последните потвърдени от банката-депозитар цени.

1. Ликвидност

При осъществяване на дейността на ДФ “ОББ Платинум България”, „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон” КЧТ стриктно спазва изискванията на закона и Правилата на фонда относно ликвидността му и инвестира средствата на инвеститорите преимуществено в ликвидни и с пазарна стойност книжа. През 2024 г. не са отчетени недостиг на ликвидни средства за ДФ „ОББ Платинум България” или затруднения при покриване на задълженията му.

2. Резултати от дейността:

През 2024 г. ДФ “ОББ Платинум България” реализира приходи от следните компоненти:

- положителна разлика от операции с финансови активи (положителната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);

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)

- последваща оценка на активи (положителната разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);

През 2024 г. ДФ “ОББ Платинум Облигации” реализира разходи от следните компоненти:

Финансовите разходи са:

- разходи от операции с финансови активи (отрицателната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- разходи от последваща оценка на финансови активи (отрицателна разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);

Нефинансовите разходи са:

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

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

През 2024 г. не са извършвани извънредни разходи за сметка на ДФ “ОББ Платинум България”.

Известните рискове, които има вероятност да окажат неблагоприятно влияние върху приходите на ДФ “ОББ Платинум България”, 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

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

III. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2024 г., за сметка на ДФ “ОББ Платинум България” не са осъществявани научни изследвания и разработки.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

ДФ „ОББ Платинум България“ ще продължи да функционира, спазвайки изцяло заложената в Правилата и Проспекта му политика на инвестиране най-малко 85% от активите си в акции на Хорайзън Платинум Портфолио (Horizon Platinum Portfolio) („Главния подфонд“), подфонд на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), при което ще цели ръст на имуществото, както от реализирана доходност, така и от привличане на нови инвеститори.

“Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон” КЧТ ще работи професионално, както за увеличаване на активите и целесъобразното им инвестиране, така и за осигуряване на професионално обслужване на инвеститорите във Фонда, в осигурените гишета за продажба на неговите дялове.

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

V. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ФОНДА

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

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

Структурата на портфейла на ДФ „ОББ Платинум България“ към 31.12.2024г. се състои от инвестиции в Главния Подфонд в размер на 98.55 % от актива и ликвидни средства – 1.45 % от актива. Рисковите фактори, които оказват влияние върху инвестициите на „ОББ Платинум България“ са:

а) 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:

аа) лихвен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. Клонът измерва лихвения риск чрез изчисляването на дюрация. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на дадена ценна книга към изменението на нивото на лихвените проценти.

Клонът 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.

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

а) пазарен риск (продължение)

аа) лихвен риск (продължение)

С оглед на обстоятелството, че Фондът инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на Главния подфонд, инвестиционната политика на Фонда не предполага създаването на преки експозиции към лихвен риск. Доколкото Главния подфонд е изложен пряко на лихвен риск, този риск ще бъде измерван и управляван от Главния подфонд. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от

ЗДКИСДПКИ между Фонда, като захранваща колективна инвестиционна схема, и Главния подфонд, като главна колективна инвестиционна схема, Клонът, действайки за Фонда, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който е изложен Главния подфонд.

бб) валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро. С оглед на обстоятелството, че Фондът инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на Главния подфонд, деноминирани в лева, инвестиционната политика на Фонда не предполага създаването на преки експозиции към валутен риск. Доколкото Главния подфонд е изложен пряко на валутен риск, този риск ще бъде измерван и управляван от него. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ между Фонда, като захранваща колективна инвестиционна схема, и Главния подфонд, като главна колективна инвестиционна схема, Клонът, действайки за Фонда, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който е изложен Главния подфонд.

вв) ценови риск, свързан с инвестиции във финансови инструменти - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

Клонът измерва ценовия риск, свързан с времевата разлика между процесите на записване и обратно изкупуване на дялове от Фонда от страна на инвеститори и записване и обратно изкупуване на акции на Главния подфонд от страна на Фонда, прилагайки краткосрочна и дългосрочна стратегия.

б) кредитен риск (риск на насрещната страна) – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по сделки, както и държавите, в които те извършват дейност. Компонентите на кредитния риск са:

аа) контрагентен риск – рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки;

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

б) кредитен риск (риск на насрещната страна) (продължение)

бб) сетълмент риск – рискът, възникващ от възможността Фондът 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;

вв) инвестиционен кредитен риск – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент, поради кредитно събитие при емитента на този инструмент;

В допълнение, с оглед на обстоятелството, че Фондът инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на Главния подфонд, последният ще измерва и управлява кредитния риск и риска на насрещната страна, свързан с неговите преки инвестиции. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ между Фонда, като захранваща колективна инвестиционна схема, и Главния подфонд, като главна колективна инвестиционна схема, Клонът, действайки за Фонда, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който е изложен Главния подфонд.

в) операционен риск – 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 се могат да бъдат:

1. Вътрешни – свързани с организацията на работата на Управляващото дружество и/или Клона във връзка с управлението на Фонда.
2. Външни – свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Управляващото дружество и/или Клона във връзка с управлението на Фонда.

Вътрешните операционни рискове се състоят без да се ограничават до:

1. Рискове свързани с персонал;
2. Технологичен риск;
3. Рискове в областта на информационните и комуникационните технологии (ИКТ).

Външните операционни рискове се състоят без да се ограничават до:

1. Риск на обкръжаващата среда;
2. Риск от физическо вмешателство;
3. Рискове в областта на информационните и комуникационните технологии (ИКТ).

г) ликвиден риск – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Клонът анализира ликвидния риск на база исторически данни за входящи и изходящи парични потоци, свързани с дейността на Фонда. Този анализ служи за определяне на минималния праг от пари и парични еквиваленти в портфейла на Фонда. При управление на ликвидния риск Клонът се съобразява с политиката за обратно изкупуване, установена в Правилата и Проспекта на Фонда, с цел осигуряване спазването на изискванията на чл. 21 ЗДКИСДПКИ за изпълнение на задълженията по обратно изкупуване на дялове от Фонда, като

при необходимост се провеждат стрес тестове, които позволяват да се оцени ликвидният риск на Фонда при извънредни обстоятелства.

VI. 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)

г) ликвиден риск (продължение)

Фондът държи до 15% от активите си в допълнителни ликвидни активи по смисъла на чл. 38, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ – парични средства на каса, и деривативни финансови инструменти, които се използват само за целите на хеджиране на риска и отговарят на условията по чл. 38, ал. 1, т. 7 и 8, чл. 42 и 43 от ЗДКИСДПКИ.

В допълнение, Фондът поддържа такава структура на активите и пасивите, която да му позволява да изпълнява във всеки момент задълженията си по обратното изкупуване на дялове. Клонът управлява ликвидния риск съгласно Правила за поддържане и управление на ликвидността на Фонда. Правилата посочват принципите и методите на поддържане и управление на ликвидността на Фонда, както и правата и задълженията на лицата, отговорни за управлението, отчетността и вътрешния контрол върху ликвидността.

д) риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции. С оглед на обстоятелството, че Фондът е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ и инвестира, без да спазва разпоредбите на чл. 4, ал. 1, т. 1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от ЗДКИСПКИ, най-малко 85% от активите си в акции на Главния подфонд, инвестиционната дейност на Фонда предполага концентрация на активите му в Главния подфонд.

е) риск за устойчивостта – означава събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията.

VII. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

През 2024 г. не се предвижда развитие на персонала на ДФ “ОББ Платинум България” – дейността за сметка на Фонда се осъществява изцяло от персонала на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон” КЧТ.

VIII. ДОПЪЛНИТЕЛНО ОПОВЕСТЯВАНЕ

Фондът е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ и инвестира, без да спазва разпоредбите на чл. 4, ал. 1, т. 1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от ЗДКИСПКИ, най-малко 85% от активите си в акции на кореспондиращ Главен подфонд по смисъла на чл. 68 от ЗДКИСДПКИ.

Във връзка с чл. 83 ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, Клонът предоставя следната информация: Захранващата КИС не дължи такси при записване и обратно изкупуване на акции на Главната КИС.

VIII. ДОПЪЛНИТЕЛНО ОПОВЕСТЯВАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Във връзка с чл.78 ал.1 т.6 от ЗДКИСПКИ, следва да се има предвид, че не са налице възнаграждения или разходи, подлежащи на възстановяване, които се заплащат от Фонда, във връзка с инвестицията му в Главния подфонд.

Оповестяване по чл. 78 ал. 2 от ЗДКИСПКИ

<i>В хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Общата стойност на текущите разходи на Захранващата схема	172	190
Общата стойност на текущите разходи на Главната схема	11,605	6,497
Общо:	11,777	6,687

*разходите са само за периода, когато Фонда е Захранваща схема.

IX. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ФАКТОРИТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТ, ПРОЗРАЧНОСТ НА НЕБЛАГОПРИЯТНИТЕ ВЪЗДЕЙСТВИЯ ВЪРХУ УСТОЙЧИВОСТТА.

При поискване инвеститорът има право да получи на хартиен носител годишния и 6-месечния финансов отчет на Главната КИС безплатно във всички клонове на Дистрибутора - „Обединена българска банка“ АД, в рамките на обичайното им работно време с клиенти.

Също така могат да намерят годишните и шестмесечните финансови отчети на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.) на английски и нидерландски език безплатно на интернет страницата на групата Кей Би Си (KBC Group)–

– <https://www.kbc.be/retail/en/legal-information/investment-legal-documents.html?zone=breadcrumb>

Финансови продукти посочени в чл. 6 РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година

Главният подфонд, и в тази връзка за Фонда ОББ Платинум България, взеха предвид основните неблагоприятни въздействия на своите инвестиционни решения върху факторите за устойчивост („PAI“), както е описано в Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно разкриването на информация относно устойчивостта в сектора на финансовите услуги („SFDR“) чрез Инвестиционната политика на KBC Group и Политиката на KBC Group относно компаниите в черния списък.

Въз основа на Политиката на KBC Group относно компаниите в черния списък, всички компании в „Черния списък на KBC Group“ (включително компании, участващи в противоречиви оръжия като тези, забранени от белгийското законодателство и ядрени оръжия и оръжия с бял фосфор) са изключени, както и най-лошите нарушители на ООН Глобален договор.

За инвестиции в облигации, емитирани от дружества със специална цел (SPV), подфондът взе предвид по-специално излагането на спорни оръжия („показател 14“), като изключи компании, занимаващи се със спорни оръжейни системи и нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН или Организацията Насоки за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за многонационални предприятия („показател 10“).

Х. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя Годишен доклад за дейността, както и финансови отчети за всяка финансова година, които да дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Фонда към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. За целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Фонда прилага Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз.

Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на разumni приблизителни счетоводни оценки.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовите отчети са изготвени в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че настоящият Годишен доклад за дейността представя вярно и честно развитието и резултатите на Фонда за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които то е изправено.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвянето на настоящия финансов отчет са представени достоверно и точно развитието и финансовото представяне на Фонда за изминалия период, както и съпътстващите го рискове.

Ръководството е одобрило Годишен доклад за дейността и финансовите отчети за 2024 г. на 28 февруари 2025 г.

28.03.2025 г.

Гр. София

Катина Пейчева

Управител

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До инвеститорите в дялове на Договорен Фонд „ОББ Платинум България“

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен Фонд „ОББ Платинум България“ („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и отчета за всеобхватния доход, отчет 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 съществена информация за счетоводните политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2024 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, 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 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Други въпроси

Финансовият отчет на Фонда за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. , е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение относно този отчет на 29 март 2024 г.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от 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, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, 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 финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

„Форвис Мазарс“ ООД
Одиторско дружество №169

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Одиторско дружество №169

Атанасиос Петропулос
Прокурис
Одиторско дружество №169

28 Март 2025 г.
гр. София 1000
ул. „Московска“ № 3

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ БЪЛГАРИЯ“
 ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Приложение	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	3,598	5,265
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	4	365,439	372,620
Разходи за бъдещи периоди		18	-
Вземания	5	0	211
Общо активи		369,055	378,096
Пасиви			
Текущи задължения	7	0	322
Общо пасиви		0	322
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване	6	369,055	377,774
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период		15.4459	14.7078

Този финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. Управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 28 февруари 2025 г.

Съставил:
 Нора Божилова
 Главен счетоводител

Катина Пейчева
 Управител

Заверил съгласно одиторския доклад на 28 март 2025г.:

Богданка Соколова
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 „Форвис Мазарс“ ООД
 Одиторско дружество №169

Атанасиос Петропулос
 Прокурист
 „Форвис Мазарс“ ООД
 Одиторско дружество №169

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ БЪЛГАРИЯ“
 ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Приложение	2024 г.	2023 г.
Нетни положителни / (отрицателни) разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:			
от последваща оценка		18,432	30,140
от търговия		18,432	30,139
Други финансови разходи	8	-	1
Разходи за външни услуги	9	(1)	(1)
		(170)	(189)
НЕТНА ПЕЧАЛБА / (ЗАГУБА) ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		18,261	29,950
Разходи за данъци		-	-
Увеличение / (намаление) на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове		18,261	29,950
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход		18,261	29,950

Този финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. Управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 28 февруари 2025 г.

Съставил:
 Нора Божилова
 Главен счетоводител

Катина Пейчева
 Управител

Заверил съгласно одиторския доклад на 28 март 2025г.:

Богданка Соколова
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 „Форвис Мазарс“ ООД
 Одиторско дружество №169

Атанасиос Петропулос
 Прокурист
 „Форвис Мазарс“ ООД
 Одиторско дружество №169

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ БЪЛГАРИЯ“
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Приложение	2024 г.	2023 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		37,432	43,431
Парични плащания, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		(11,654)	(96,657)
Парични (плащания)/постъпления, свързани с такси за емитиране и обратно изкупуване		(30)	30
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове		(129)	(159)
Парични плащания, свързани с банка - депозитар		(3)	(3)
Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Фонда		(1)	(1)
Парични плащания, свързани с други контрагенти		(56)	(18)
Нетен паричен поток от/(използван) в оперативна дейност		25,559	(53,377)
Парични потоци от финансова дейност			
Парични постъпления от емитиране на дялове		37,132	26,363
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове		(64,358)	(43,638)
Парични постъпления, свързани с бизнескомбинация		-	72,258
Нетен паричен поток от/(използван) във финансова дейност		(27,226)	54,983
Нетна промяна на парите и паричните еквиваленти		(1,667)	1,606
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		5,265	3,659
Ефект от промяната на валутния курс на парични средства и еквиваленти		-	-
Пари и парични еквиваленти в края на периода		3,598	5,265

Този финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. Управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 28 февруари 2025 г.

Съставил:
Нора Божилова
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Управител

Заверил съгласно одиторския доклад на 28 март 2025г.:

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита
„Форвис Мазарс“ ООД
Одиторско дружество №169

Атанасиос Петропулос
Прокурист
„Форвис Мазарс“ ООД
Одиторско дружество №169

	Приложение	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 1 януари		377,774	293,087
Увеличение / (намаление) на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове		18,261	29,950
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход		18,261	29,950
Емитиране на дялове през периода	6	37,132	26,363
Обратно изкупени дялове през периода	6	(64,112)	(43,884)
Ефект от бизнескомбинацията	1.2	-	72,258
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември		369,055	377,774

Този финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. Управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 28 февруари 2025 г.

Съставил:
Нора Божилова
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Управител

Заверил съгласно одиторския доклад на 28 март 2025г.:

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита
„Форвис Мазарс“ ООД
Одиторско дружество №169

Атанасиос Петропулос
Прокурист
„Форвис Мазарс“ ООД
Одиторско дружество №169

1. Организация и дейност

1.1 Основни данни

Фондът е учреден (организиран) на 23.11.2005 г., представляваща датата на регистрацията му в регистъра, воден от Комисията за финансов надзор („КФН“) в съответствие с чл. 30, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор, по силата на Решение № 716-ДФ / 23.11.2005 г. на КФН. Фондът е учреден под наименованието ДФ „ОББ Платинум Облигации“, като с Решение № 489-ДФ/13.07.2021г. на КФН са одобрени промени в правилата за учредяване на Фонда, включително в неговото наименование – от ДФ „ОББ Платинум Облигации“ на ДФ „ОББ Платинум България“.

Фондът е участвал като приемащ фонд в процедура по преобразуване по реда на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, по силата на която осем колективни инвестиционни схеми, а именно ДФ "ОББ Платинум Евро Облигации", ДФ "ОББ Балансиран Фонд", ДФ "ОББ Премиум Акции", ДФ "ОББ Патримониум Земя", ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“, ДФ "ОББ Глобал Детски Фонд", ДФ "ОББ Глобал Растеж" и ДФ "ОББ Глобал Дивидент“ („Преобразуващите се фондове“) са се влили във Фонда. Процедурата по преобразуване е осъществена след получено разрешение от КФН, обективизирано в Решение № Решение № 489-ДФ/13.07.2021г. на КФН, с ефективна дата на преобразуване 12 ноември 2021 година. В резултат от преобразуването всички активи и пасиви на Преобразуващите си фондове са придобити и прехвърлени на Фонда, притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове са придобили дялове от Фонда, съобразно определеното съотношение на замяна, и Преобразуващите се фондове са прекратени. По този начин имуществото на Фонда включва и активите и пасивите на Преобразуващите се фондове.

Предметът на дейност на Фонда е предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа („ПКИПЦК“), което е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“) и инвестира най-малко 85% от активите си в акции на Хорайзън Платинум Портфолио (Horizon Platinum Portfolio) („Главния подфонд“), подфонд на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), инвестиционно дружество от отворен тип, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия („Хорайзън“ или „Главен фонд“). Договорен Фонд „ОББ Платинум България“ (старо наименование ДФ „ОББ Платинум Облигации“) е регистриран с БУЛСТАТ 131562537.

Капиталът на ДФ „ОББ Платинум България“ към датата на регистрация е равен на нула. Броят дялове е неограничен и непрекъснато се променя, в зависимост от издаването (емитирането) и обратното изкупуване на неговите дялове. Номиналната стойност на един дял е 10 (десет) лева, ISIN код BG9000009050.

Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ „ОББ Платинум България“, 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 България“ по цена, която се базира на нетната стойност на активите и отразява реализираните печалби или загуби. 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 България“ се извършва от „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ („Управляващо дружество“, „Клона“), което взема всички решения относно неговото създаване, функциониране, преобразуване и прекратяване. При осъществяване на действия по управление на ДФ „ОББ Платинум България“, Управляващото дружество действа от свое име и за сметка на Фонда.

1. Организация и дейност (продължение)

1.1 Основни данни (продължение)

Фондът се управлява от "Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ - клон" КЧТ, България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1463, район р-н Триадица, бул. Витоша № 89Б, бл. Милениум център, ет. 6, вписан в Търговския регистър при Агенцията по вписвания с ЕИК 205422541.

Публичното му предлагане на дяловете започна на 30.01.2006г. и се осъществява през клоновата мрежа на „Обединена Българска Банка“ АД. Клонът, за сметка на Фонда е сключило Договор за депозитарни услуги с „Юробанк България“ АД, която е избрана за Банка - депозитар на Фонда, като на 25.08.2021г. КФН издаде одобрение за замяна на Банката депозитар „Юробанк България“ АД с „Обединена Българска Банка“ АД, съгласно сключен договор на 29.07.2021г.

Седалището и адресът на управление на ДФ „ОББ Платинум България“ е в гр. София, р-н Триадица, Бул. Витоша №89Б, ет.6, където е и седалището на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ, което го организира и управлява. Адресът за кореспонденция е гр. София, бул. Витоша № 89Б, ет.6.

Годишният финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ с Протокол от 28.02.2025г.

1.2 Бизнес комбинация

През месец Март 2023г., Фондът е участвал в процедура по преобразуване като приемащ фонд по реда на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, по силата на която колективна инвестиционна схема „Консервативен фонд България“ („Преобразуващ се фонд“) се е вляла във Фонда.

Данни за Преобразувания се фонд

Преобразуваният се фонд „Консервативен фонд България“, с предишно наименование „Райфайзен Консервативен фонд България“, е договорен фонд по смисъла на чл. 5, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ, вписан в Регистър БУЛСТАТ с ЕИК 175035639. Фондът е учреден (организиран) с вписването му в регистъра на колективните инвестиционни схеми по чл. 30, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор („ЗКФН“) въз основа на Решение № 132-ДФ/14.02.2006 г. на Комисията за финансов надзор („КФН“).

Преобразуваният се фонд е учреден (организиран) и управляван от „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД, със седалище и адрес на управление в гр. София, п.к. 1407, район „Лозенец“, бул. „Никола Вапцаров“ № 55, Експо 2000, вписано в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел („ТРРЮЛНЦ“) към Агенцията по вписванията с ЕИК 175015558, притежаващо лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество, издаден с Решение № 786-УД/21.12.2005 г. на КФН, и е вписано в регистъра на управляващите дружества, воден от КФН в съответствие с чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН („Кей Би Си Управление на инвестиции“).

„Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД, в качеството на управляващо дружество на Преобразувания се фонд, е взело решение в съответствие с чл. 143, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ за извършване на Преобразуването, с решение на Управителния съвет на „Кей Би Си Управление на инвестиции“ ЕАД от 29.11.2022 г.

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

Данни за Преобразувания се фонд (продължение)

Процедурата по преобразуване е осъществена след получено разрешение от КФН, обективизирано в Решение № 20-ДФ/05.01.2023г. на КФН, с ефективна дата на преобразуване 29 март 2023 година. В резултат от преобразуването всички активи и пасиви на Преобразувания се фонд са придобити и прехвърлени на Фонда, притежателите на дялове в Преобразувания се фонд са придобили дялове от Фонда, съобразно определеното съотношение на замяна, и Преобразувания се фонд е прекратен без ликвидация. По този начин към датата на този отчет имуществото на Фонда включва и активите и пасивите на Преобразувания се фонд.

Обстоятелства и обосновка на преобразуването

- Подобряване на оперативната ефективност;
- Създаване на единна гама от инвестиционни решения.

За онагледяване на очакваното въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в ДФ „Консервативен Фонд България“, следната таблица сравнява основните параметри на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд:

Основни параметри	ДФ „Консервативен Фонд България“	ДФ „ОББ Платинум България“
Основни характеристики	договорен фонд от отворен тип свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 1 лев и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация относно фонда ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция, определен от Дистрибутора “Кей Би Си Банк България” ЕАД – 30 лева (30 лева при ИИП)	договорен фонд, инвестиращ като захранваща КИС мин. 85% в акции на Главния подфонд свободнопрехвърляеми дялове с номинална стойност от 10 лева и еднакви права, в т.ч. право на ликвидационен дял, право на обратно изкупуване, право на жалба, право на информация за фонда и Главния подфонд ежедневно определяне на НСА минимален размер на инвестиция – 100 лева минимален размер на инвестиция при ИИП – 20 лева
Банка депозитар	„Алианц Банк България“ АД, ЕИК 128001319	„Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

Обстоятелства и обосновка на преобразуването (продължение)

<i>Основни параметри</i>	ДФ „Консервативен Фонд България“	ДФ „ОББ Платинум България“
<i>Цели и инвестиционна политика</i>	дългови инструменти, издадени или гарантирани от България (до 100%), съответно издадени или гарантирани от други държави от ЦИЕ (до 30%), корпоративни дългови инструменти (до 10%), парични средства и краткосрочни депозити (мин. 5%)	акции в Главния подфонд (мин. 85%), ликвидни активи и хеджиращи деривати (до 15%); Главният подфонд инвестира частично в световна селекция от инвестиции и частично в инвестиции в ЦИЕ. Целевото разпределение на инвестициите на Главния подфонд в класове активи е 70% в облигации и/или свързани с облигации инвестиции и 30% в акции и сходни на акциите инструменти. Целевото разпределение на компонента на дялови инвестиции е 15% в световна селекция от инвестиции от всеки регион, сектор или сфера и 15% в български акции. Целевото разпределение на компонента на инвестиции в облигации е 20% в световна селекция от дългови инструменти от всеки регион, сектор или сфера и 50% в селекция от дългови инструменти от ЦИЕ, в т.ч. от България. Главният подфонд може да използва борсово и извънборсово търгувани деривати както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рискове. Приемащият фонд и Главния подфонд не възпроизвеждат състава на индекс и не се управляват чрез използването на сравнителен показател (бенчмарк).
<i>Рисков профил</i>	индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДКИИ – 2 от 7	индикатор на риск и възвръщаемост съгласно ДКИИ – 4 от 7
<i>Рисков профил на целевия инвеститор</i>	Консервативен Препоръчителен период на държане – мин. 2,5 год.	Дефанзивен Препоръчителен период на държане – от 3 до 5 год.

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

Обстоятелства и обосновка на преобразуването (продължение)

<i>Основни параметри</i>	ДФ „Консервативен Фонд България“	ДФ „ОББ Платинум България“
<i>Еднократни разходи и такси (макс.)</i>	Такса за записване: 0.00% Такса за обр. изкупуване: след 12 мес.: 0.00% до 12 мес.: 0.30%	Такса за записване: 2.50% Такса за обр. изкупуване: 0.00% след 1 мес. 5.00% до 1 мес.
<i>Текущи разходи и такси</i>	Текущи такси: 0.57% в т.ч. 0.45% такса за управление Възнаграждение за постигнати резултати: няма	Текущи такси (прогн.): 1.36% Възнаграждение за постигнати резултати: няма
<i>Данъчно третиране на инвестицията</i>	Без данък върху капиталовата печалба	Без данък върху капиталовата печалба

Въздействие на Преобразуването върху притежателите на дялове в Приемания фонд

Не се предвижда реструктуриране на портфейла на Приемания фонд преди или след осъществяване на Преобразуването. Не се очаква Преобразуването да окаже въздействие върху притежателите на дялове в Приемания фонд и тяхната инвестиция в Приемания фонд.

Критерии за оценка на активите и пасивите към датата на изчисляване на коефициента на замяна

Нетната стойност на активите на един дял в Преобразувания се фонд се определя съгласно неговите правила за оценка на портфейла и определяне на НСА и действащата нормативна уредба. Нетната стойност на активите на един дял в Приемания фонд се определя съгласно правилата за оценка на портфейла и определяне на НСА на Фонда , които се прилагат и по отношение на дейността на Приемания фонд, и действащата нормативна уредба.

По отношение на оценката на активите и пасивите на Преобразувания се фонд и на Приемания фонд се прилагат по същество еднакви основни принципи.

Метод за изчисляване коефициента на замяна

Датата на изчисляване на коефициента на замяна е 27.03.2023 г., която дата се пада 6 работни дни след изтичане на Срока на обратно изкупуване. На тази дата е определен коефициентът на замяна като отношение между НСА на един дял в Преобразувания се фонд към НСА на един дял в Приемания фонд, определени въз основа на данни за деня, който се пада два работни дни преди датата на изчисляване на коефициента на замяна („Референтната дата“).

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

Метод за изчисляване коефициента на замяна (продължение)

Броят дялове в Приемания фонд, който всеки притежател на дялове в Преобразувания се фонд получава на ефективната дата на Преобразуването, е изчислен в съответствие със следната формула:

$A = B \times (B / \Gamma)$, където:

A = брой нови дялове в Приемания фонд

B = брой притежавани дялове в Преобразувания се фонд

B = НСА на дял в Преобразувания се фонд*

Γ = НСА на дял в Приемания фонд*

* Определена на работния ден предхождащ на датата на изчисляване на коефициента на замяна въз основа на данни за Референтната дата.

Коефициентът на замяна е закръглен до шестия знак след десетичната запетая, а броят дялове в Приемания фонд – до четвъртия знак след десетичната запетая. Поради това не е необходимо извършването на парични плащания в полза на притежателите на дялове, за да се постигне на еквивалентно съотношение на замяна при Преобразуването.

На 28 март 2023 г. с данни към 23 март 2023г. беше изчислен и потвърден от одитори следният коефициент на замяна:

ФОНД	ISIN	Коефициент на замяна
ДФ “Консервативен фонд България”	BG9000007062	0.102922
<u>ПРИЕМАЩ ФОНД</u>	ISIN	
*„ОББ Платинум България“	BG9000009050	

Фондът е възприел следното счетоводно третиране по отношение на транзакцията:

Фондът е приложил МСФО 3 по отношение на транзакцията, тъй като счита че стандартът е приложим при вливането на относително равностойни взаимни фондове, които не се намират под общ контрол. Преобразуваният се фонд се счита за обособена самостоятелна бизнес единица. Приеманият фонд е приложил метода на придобиване по отношение на транзакцията.

- Идентифициране на придобиваният в бизнескомбинацията

За придобиващ в бизнескомбинацията се счита Приемания фонд - ОББ „Платинум България“, отчитайки по-големия му относителен дял в нетните активи на фонда след преобразуването.

- Справедлива стойност на възнаграждението

При вливането на фондовете, фондът идентифициран като придобиващ (ОББ „Платинум България“) разменя свои дялове за дялове в преобразувания се фонд, които са изчислени на база на справедливите стойности на нетните им активи към 23 март 2023 г. За справедлива стойност на възнаграждението се счита справедливата стойност на нетните активи на Преобразувания се фонд към датата на вливането в размер на 72,258,025.49 лв. Тази стойност съответства на балансовата стойност на нетните активи, които представляват парични средства и парични еквиваленти.

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

Метод за изчисляване коефициента на замяна (продължение)

И двата фонда до датата на преобразуването са прилагали идентични счетоводни политики.

- Придобити нетни активи

Придобитите нетни активи в размер на 72,258,025.49 лв. са представени като ефект от бизнескомбинацията в отчета за изменението на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове.

Счетоводната дата за прехвърляне на нетните активи е определена да бъде 29 март 2023г., като начална дата, от която действията на прехвърлящия фонд се считат за взети от приемащия фонд за счетоводни цели.

В резултат на вливането, имуществото на “Консервативен фонд България”, представляващо задължения и фактически отношения, са прехвърлени на ДФ „ОББ Платинум България“. Към датата на вливането финансовите данни (стойностите определени на база на метода на обединяване на интереси) на “Консервативен фонд България”, са както следва:

Бизнес комбинация	
“Консервативен фонд България”	в лева
Парични средства и парични еквиваленти	72,258,025.49
Задължения	-
Стойност на разграничимите нетни активи на преобразувания се фонд (вкл. загуба за 2023 г. до датата на преобразуването в размер на 5470.68 лв.)	72,258,025.49

2. Обобщение на съществени счетоводни политики

Съществените счетоводни политики, приложени при изготвяне на този финансов отчет, са представени по-долу. Счетоводните политики са прилагани последователно в представените отчетни години, освен ако изрично не е упоменато друго.

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

2.1. База за изготвяне и представяне на финансовите отчети

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).

2. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне и представяне на финансовите отчети (продължение)

Този финансов отчет е изготвен при спазване на принципна на историческата стойност, 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 Клона 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 Клона, който го управлява.

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Фонда

Фонда е приложил следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2024 г.:

- **Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети:** Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, Класификация на пасивите като текущи и нетекущи – Отлагане на датата на влизане в сила и Нетекущи пасиви с ковенанти, (издадени съответно на 23 януари 2020 г., 15 юли 2020 г. и 31 октомври 2022 г.), в сила от 1 януари 2024 г.
- **Изменения на МСФО 16 Лизинг:** Задължения по лизинг при продажба и обратен лизинг (издадени на 22 септември 2022 г.), в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС на 20 ноември 2023 г., публикувани в ОВ на 21 ноември 2023 г.
- **Изменения на МСС 7 Отчети за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти:** Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици (издадени на 25 май 2023 г.), в сила от 1 януари 2024 г.

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2024 г. и не са били предварително приети от Фонда. По-долу е изложена оценката на Фонда за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

- **Изменения на МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове:** Липса на конвертируемост (издадени на 15 август 2023 г.), в сила от 1 януари 2025 г.

2. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне и представяне на финансовите отчети (продължение)

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

- **МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансови отчети** (издаден на 9 август 2024 г.), в сила от 1 януари 2027 г.
- **МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестявания** (издаден на 9 май 2024), в сила от 1 януари 2027 г.
- **Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания:** Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (издадени на 30 май 2024 г.), в сила от 1 януари 2026 г.
- **Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания:** Договори, обвързани със зависима от природата електроенергия (издадени на 30 май 2024 г.), в сила от 1 януари 2026 г.

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

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

- **Изменения на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или влягане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие** (издадени на 11 септември 2014 г.) в сила на или след дата, която предстои да бъде определена от СМСС
- **МСФО 14 Отсрочени сметки при регулирани цени** (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

ЕК е взела решение да не открива процеса по приемането на междинния стандарт МСФО 14 и да изчака окончателния МСФО стандарт.

2.2. Действащо предприятие

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

2.3. 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 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.

2. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

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

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

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

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

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

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

Валута	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
EUR	1.95583	1.95583

2.4. 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.

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

2. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

2.6. Финансови инструменти

2.6.1. Финансови активи

Класификация

Фонда класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност печалбата или загубата, и
- такива, които се оценяват по амортизирана стойност.

Класификацията зависи от бизнес модела на Фонда за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите. Фонда е захранваща схема и инвестира в дялове на съответната Главни подфонд схема. Неговите инвестиции се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата. Представени са като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата в Отчета за финансовото състояние. Останалите финансови активи са парични средства и се оценяват по амортизирана стойност. Представени са като Пари и парични еквиваленти в Отчета за финансовото състояние.

Признаване и отписване

Редовните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на сделката - датата, на която Фонда 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 Фонда е прехвърлил всички рискове и ползи от собствеността.

Оценяване

При първоначалното признаване Фонда оценява финансовия актив по неговата справедлива стойност. Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани в печалба или загуба, се отчитат в отчета за печалбата или загубата.

Промените в справедливата стойност на финансовите активи отчитани по ССПЗ се признават в нетни положителни или отрицателни разлики от операции с финансови активи в отчета за доходите, в зависимост от случая.

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

Обезценка

Фондът оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с неговите дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

За търговските вземания Фонда прилага опростения подход, разрешен от МСФО 9, който изисква да се признаят очаквани загуби за целия живот още от първоначалното признаване на вземанията. Търговските и други вземания са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. Обезценката се определя на база очаквани кредитни загуби.

2. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

2.6. Финансови инструменти (продължение)

2.6.2. Финансови пасиви

Признават се, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми на друго предприятие или физическо лице. Финансовите пасиви на Фонда включват задължения за обратно изкупуване на дялове и свързаните с тях такси, задължения за одит, към КФН, към Банката Депозитар и Управляващото Дружество. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, намалени с преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

2.7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове на Фонда включват записани дялове, премии от емисии, общи резерви и неразпределени печалби/непокрити загуби. 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 България“ отчита записания си капитал по номинална стойност на издадените и регистрирани дялове.

Премийните резерви при емитиране /обратно изкупуване на дялове на Фонда представляват разликата, получена от нетната стойност на един дял и номиналната стойност, умножена по съответния брой дялове, емитирани /обратно изкупени в деня на сетълмента.

Оценката на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове е разгледана по-подробно в приложение 6. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове са база за определяне на емисионната цена и цената за обратно изкупуване на дяловете му за всеки работен ден.

2.8. Данъчно облагане

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

2.9. Приходи

Основните приходи на ДФ „ОББ Платинум България“ 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);

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. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

2.10. 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).

Нефинансовите разходи са:

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

2.11. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

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

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

Оповестяване на справедлива стойност

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

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване

Някои от активите и пасивите на Фонда се оценяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане.

2. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

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

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване (продължение)

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

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

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

Йерархия на справедлива стойност

ДФ “ОББ Платинум България” извършва ежедневна преоценка на ценните книжа в портфейла си, включително книжата, които са в процес на сетълмент. Разликата от преоценката се отразява в текущия финансов резултат. Фондът използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност:

- Ниво 1: обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- 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 2024 г.:

2024 г.	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена
Активи, оценени по справедлива стойност		
Главен подфонд Horizon Platinum Portfolio	365,439	365,439
Общо:	365,439	365,439

2. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г.:

2023 г.	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена
Активи, оценени по справедлива стойност		
Главен подфонд Horizon Platinum Portfolio	372,620	372,620
Общо:	372,620	372,620

За справедлива стойност на акциите в Главния подфонд, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, ще се приема последната обявена цена на обратно изкупуване за акциите от съответния клас акции (Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class)), издадени от Главния подфонд, която е равна на НСА за акция от съответния клас акции на Главния подфонд. В случай че временното спиране на обратното изкупуване на акциите на Главния подфонд е за период по-дълъг от 30 дни, справедливата стойност на акция се изчислява чрез прилагане на метода на нетната балансова стойност. Методът на нетната балансова стойност на активите се състои в изчисляване на стойността на акция от посочения по-горе клас акции на Главния подфонд, като собственият капитал на Главния подфонд (въз основа на последния финансов отчет) се раздели на общия брой акции в обращение. При извършване на изчислението се прилага следната формула:

$$P = \frac{A - L - PS}{N}$$

където:

P – стойността на една акция от Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) на Главния подфонд;

A – активи;

L – задължения;

PS – стойност на акциите от други класове акции в Главния подфонд;

N – общ брой на акциите от съответния Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в обращение.

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.

2.12. Инвестиционен портфейл

Всички или почти всички привлечени средства от Фонда следва да се инвестират в акции на Главния подфонд. Фондът може да държи и допълнителни ликвидни активи (пари) до размера на сумата, необходима на Фонда да изпълни поръчките за обратно изкупуване, подадени от инвеститорите, както и да покрие други текущи разходи, и може да има и ограничен брой деривативни позиции (във фючърси), за да хеджира пазарния риск, породен от разликата във времето между изпълнението на поръчките за обратно изкупуване и записване във Фонда и изпълнение на съответстващите поръчки на Фонда в Главния подфонд.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

2.12. Инвестиционен портфейл (продължение)

Портфейлът на Фонда е със следната структура:

Клас активи	Процент от активите на Фонда
Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в Хорайзън Платинум Портфолио (Horizon Platinum Portfolio); Валута лева; ISIN BE6328052632	Най-малко 85%
Допълнителни ликвидни активи съгласно чл. 38, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ – пари	До 15%
Деривати съгласно чл. 38, ал. 1, т.7 и т.8 и чл. 42, 43 от ЗДКИСДПКИ	

Фондът няма сключени сделки с деривативни инструменти.

2.13. 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

	31.12.2024 г.	% от актива	31.12.2023 г.	% от актива
Парични средства по разплащателни сметки	3,598	0.97%	5,265	1.39%
в лева	3,598	0.97%	5,265	1.39%
Общо:	3,598	0.97%	5,265	1.39%

Фондът има една разплащателна сметка в банката депозитар.

Справедливата стойност на парите и паричните еквиваленти е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г.

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

Активи, оценени по справедлива стойност

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Главен подфонд Horizon Platinum Portfolio	365,439	372,620
Общо:	365,439	372,620

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

	31.12.2024 г.	% от актива	31.12.2023 г.	% от актива
Оценени по справедлива стойност				
Ниво 1 – цена на обратно изкупуване, равна на НСА на един дял	365,439	99.02%	372,620	98.55%
Общо:	365,439	99.02%	372,620	98.55%

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ БЪЛГАРИЯ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

5. Вземания

	31.12.2024 г.	% от актива	31.12.2023 г.	% от актива
Вземане от продажба	-	-	211	0.06%
Общо:	-	-	211	0.06%

Справедливата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2024 г.

6. Разходи за бъдещи периоди

	31.12.2024 г.	% от актива	31.12.2023 г.	% от актива
Разходи свързани с управляващото дружество	18	0.00%	-	-
Общо:	18	0.00%	-	-

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Платинум България“ към 31 декември 2024 г. е разпределен в 23,893,366.6526 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Брой дялове	Номинална стойност Към 31.12.2024 г.	Брой дялове	Номинална стойност Към 31.12.2023 г.
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	25,685,340.9615	10 лв.	21,666,576.0599	10 лв.
Емитирани дялове	2,444,708.6404	10 лв.	1,879,780.7751	10 лв.
Обратно изкупени дялове	4,236,682.9493	10 лв.	3,123,335.2910	10 лв.
Ефект от бизнескомбинацията	-	-	5,262,319.4175	10 лв.
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	23,893,366.6526	10 лв.	25,685,340.9615	10 лв.
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период		31.12.2024 г.		29.12.2023 г.
Нетна стойност на един дял		15.4459 лева		14.7078 лева

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

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

	Записан капитал	Премии от емисии	Общо
За годината приключваща на 31.12.2024 г.:	(17,919)	(9,061)	(26,980)
- емитиране на дялове	24,447	12,792	37,239
- такса при емитиране на дялове в размер на 1.5% от НСА 1дял	-	(107)	(107)
- обратно изкупени дялове	(42,366)	(21,746)	(64,112)
- такса при обратно изкупени дялове, държани под 1 месец в размер на 5% от НСА 1дял	-	-	-
	Записан капитал	Премии/(отбиви) от емисии	Общо
За годината приключваща на 31.12.2023 г.:	(12,435)	(5,086)	(17,521)
- емитиране на дялове	18,798	7,862	26,660
- такса при емитиране на дялове в размер на 1.5% от НСА 1дял	-	(297)	(297)
- обратно изкупени дялове	(31,233)	(12,649)	(43,882)
- такса при обратно изкупени дялове, държани под 1 месец в размер на 5% от НСА 1дял	-	(2)	(2)

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) след трансформацията на Фонда в Захранващ фонд, се изчислява по следната формула:

НСА 1/дял = Нетната стойност на активите на Фонда / Броят дялове в обръщение

Емисионната цена (ЕС) се изчислява по следната формула:

ЕС = НСА 1/дял + 1.5%*НСА 1дял.

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

ЦОИ на дялове, държани над 1 месеца = НСА 1/дял

ЦОИ на дялове, държани под 1 месеца = НСА 1/дял – 5%*НСА 1дял

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 1 месец. 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 5% 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 1 месец започва да тече отново от момента, в който клиентът продаде всички притежавани от него дялове и подаде поръчка за закупуване на нови.

8. Текущи задължения

	31.12.2024 г.	% от актива	31.12.2023 г.	% от актива
Задължения към Управляващото дружество за такси за емитиране на дялове	-	-	30	0.01%
Задължения, свързани с обратно изкупуване на дялове	-	-	246	0.07%
Задължение за покупки	-	-	46	0.01%
Общо:	-	-	322	0.09%

Справедливата стойност на текущите задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г.

9. Други финансови разходи

	2024 г.	2023 г.
Комисионни плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания	(1)	(1)
Общо:	(1)	(1)

10. Разходи за външни услуги

	2024 г.	2023 г.
Разходи за администриране на дялове	(129)	(159)
Възнаграждение по договор за одит	(36)	(24)
Възнаграждение на банката депозитар	(3)	(3)
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН	-	(3)
Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	(2)	-
Общо:	(170)	(189)

Таксата за управление ще бъде калкулирана и начислявана само върху тази част от активите на Фонда, която е инвестирана във финансови инструменти, различни от акции, издадени от Главния подфонд.

Такса за управление ще се калкулира и начислява върху активите на Главния подфонд. По този начин тази такса за управление ще бъде индиректно поета от Фонда, като акционер в Главния подфонд, което означава, че финално ще бъде косвено поета от притежателите на дялове от Фонда. Въпреки това, както е посочено по-горе, Управляващото дружество няма да събира такса за управление върху активите на Фонда, които са инвестирани (т.е. представляват инвестиции) в акции, издадени от Главния подфонд, като по този начин ще бъде избегнато двойното начисляване на такса за управление върху едни и същи активи.

Таксите и разходите, поети директно или индиректно през 2024 г. от Фонда, не са надвишили 5% от средния размер на общите активи на Фонда.

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.

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

Фондът счита за свързани лица:

- Управляващо дружество „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ“ Белгия, чрез клона си в България „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ, който организира и управлява фонда, съгласно разрешение на КФН;
- Обединена Българска Банка АД (Банка депозитар, Инвестиционен посредник на Фонда) – част от групата на КБС Груп Белгия;
- Управляваните от Клона или Централата „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ“ Белгия фондове – под общ контрол.

Лица, работещи по договор за управляващото дружество нямат право да бъдат страна по сделки с Фонда, освен в качеството им на притежатели на дялове в ДФ „ОББ Платинум Облигации“.

Към 31 декември 2024 г. притежатели на дялове във Фонда са:

- Катина Пейчева (Управител на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ България), която притежава 10,824.0896 бр. дяла към края на отчетния период като 255.0570 дяла е придобила през отчетния период.

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2024 г. и 2023 г. са, както следва:

Сделки и салда	Свързано лице	2024 г.	2023 г.
Начислени разходи за администриране на дялове	„Обединена Българска Банка“ АД	(129)	(159)
Комисионни плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания	„Обединена Българска Банка“ АД	(1)	(1)
Начислени разходи за банка депозитар	„Обединена Българска Банка“ АД	(3)	(3)
Такси за емитиране и обратно изкупуване на дялове	„Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ „Обединена Българска Банка“	(108)	(299)
Салда разплащателни сметки	АД	3,598	5,265
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода и такси за обратно изкупуване	„Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ	-	(30)
Задължения от покупка на дялове от Главния Фонд	Horizon Platinum Portfolio	-	(46)
Вземания от продажби на дялове от Главния Фонд	Horizon Platinum Portfolio	-	211
Покупка на дялове от Главния Фонд	Horizon Platinum Portfolio	(11,654)	(96,703)
Продажба дялове от Главния Фонд	Horizon Platinum Portfolio	37,221	43,642
Притежавани дялове от Главния Фонд	Horizon Platinum Portfolio	365,439	372,620

Към 31 декември 2024г. притежаваните от Фонда акции в Главния Фонд Horizon Platinum Portfolio са размер на броя 363,332.1496 (31.12.2023г.: 389,444.0573 бр.) като през 2024г. са закупени 11,836.0923 броя (2023г. : 107,813.2230 бр.) и обратно изкупени 37,948.0000 броя (2023г.: 47,775.0000 бр.).

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

Сделки и салда	Свързано лице	2024 г.	2023 г.
Покупка на дялове	Катина Пейчева	4	4
Притежавани дялове	Катина Пейчева	167	155

12. Управление на риска

Паричните средства, набрани във Фонда, се управляват от Клона, 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.

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 и насрещната страна, както и държавите, в които те извършват дейност. Фондът идентифицира три типа кредитен риск:

12.1.1. Контрагентен риск

Контрагентен риск е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки. Експозицията на Фонда към насрещната страна по сделка с извънборсово търгувани деривативни инструменти може да бъде намалена като се използва обезпечение, което трябва да бъде достатъчно ликвидно. Обезпечението е ликвидно, ако то може да бъде продано на цена, която е близка до неговата оценка преди момента на извършване на продажбата.

12.1.2. Сетълмент риск

Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Фонда 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. Клонът 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

Инвестиционен кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент 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. Клонът извършва качествен и количествен кредитен анализ на базата на: Финансовите отчети на емитента; Капиталовата структура на емитента; Управлението и репутацията на емитента.

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

Финансов актив	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
	31.12.2024 г.		31.12.2023 г.	
Пари и парични еквиваленти	3,598	3,598	5,265	5,265
Вземания	-	-	211	211
Общо	3,598	3,598	5,476	5,476

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

12. Управление на риска (продължение)

12.1. Кредитен риск (продължение)

12.1.3. Инвестиционен кредитен риск

Анализ на качеството на кредитната експозиция и на пари и парични еквиваленти, на база оценката на кредитните институции на рейтинговата агенция „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД:

Вид инвестиция и рейтинг	2024 г.	2023 г.
Пари и парични еквиваленти	3,598	5,265
Дългосрочен рейтинг A- и краткосрочен рейтинг A-2	3,598	5,265
Общо:	3,598	5,265

В допълнение, с оглед на обстоятелството, че Фондът инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на Главния подфонд, последният ще измерва и управлява кредитния риск и риска на насрещната страна, свързан с неговите преки инвестиции. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ между Фонда, като захранваща колективна инвестиционна схема, и Главния подфонд, като главна колективна инвестиционна схема, Клонът, действайки за Фонда, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който е изложен Главния подфонд.

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. Клонът използва метода на модифицираната дюрация, за да измери лихвения риск, свързан с всяка ценна книга, базирана на лихвен процент.

С оглед на обстоятелството, че Фондът инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на Главния подфонд, считано от месец Ноември 2021г., инвестиционната политика на Фонда не предполага създаването на преки експозиции към лихвен риск. Доколкото Главния подфонд е изложен пряко на лихвен риск, този риск ще бъде измерван и управляван от Главния подфонд. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ между Фонда, като захранваща колективна инвестиционна схема, и Главния подфонд, като главна колективна инвестиционна схема, Клонът, действайки за Фонда, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който е изложен Главния подфонд.

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

12. Управление на риска (продължение)

12.2. Пазарен риск (продължение)

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

31.12.2024 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	3,598	-	3,598
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	365,439	-	-	365,439
Текущи пасиви				
Задължения	-	-	-	-
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	365,439	3,598	-	369,037
Общо финансови пасиви	-	-	-	-
Общо излагане на лихвен риск	365,439	3,598	-	369,037

31.12.2023 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	5,265	-	5,265
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	372,620	-	-	372,620
Вземания	211	-	-	211
Текущи пасиви				
Задължения	322	-	-	322
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	372,831	5,265	-	378,096
Общо финансови пасиви	322	-	-	322
Общо излагане на лихвен риск	372,509	5,265	-	377,774

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

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

12. Управление на риска (продължение)

12.2. Пазарен риск (продължение)

С оглед на обстоятелството, че Фондът инвестира не по-малко от 85% от неговите активи в акции на Главния подфонд, деноминирани в лева, инвестиционната политика на Фонда не предполага създаването на преки експозиции към валутен риск. Доколкото Главния подфонд е изложен пряко на валутен риск, този риск ще бъде измерван и управляван от него. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ между Фонда, като захранваща колективна инвестиционна схема, и Главния подфонд, като главна колективна инвестиционна схема, Клонът, действайки за Фонда, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който е изложен Главния подфонд.

Към 31 декември 2024 г. и 2023 г. ДФ „ОББ Платинум България“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лева и евро.

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2024 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства	3,598	-	3,598
Акции на Главния Фонд	365,439	-	365,439
Общо (хил. лв.)	369,037	-	369,037
Общо (в %)	100%	-	100%

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

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2023 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства	5,265	-	5,265
Акции	372,620	-	372,620
Вземания	211	-	211
Общо (хил. лв.)	378,096	-	378,096
Общо (в %)	100%	-	100%

Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	322	-	322
Общо (хил. лв.)	322	-	322
Общо (в %)	100%	-	100%

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

12. Управление на риска (продължение)

12.2 Пазарен риск (продължение)

Клонът измерва ценовия риск, свързан с времевата разлика между процесите на записване и обратно изкупуване на дялове от Фонда от страна на инвеститори и записване и обратно изкупуване на акции на Главния подфонд от страна на Фонда. Общият риск на портфейла на Фонда се измерва чрез историческата волатилност на цената на дяловете, измерена чрез стандартно отклонение.

Анализ за чувствителността на капиталовите инструменти към промяната на цените

	Ефект в %	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда 2024г.	Ефект в %	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда 2023г.
Капиталови инструменти	+/-5%	+/- 18,272	+/-5%	+/- 18,631

12.3. Ликвиден риск

Клонът анализира ликвидния риск на база исторически данни за входящи и изходящи парични потоци, свързани с дейността на Фонда. Този анализ служи за определяне на минималния праг от пари и парични еквиваленти в портфейла на Фонда. При управление на ликвидния риск Клонът се съобразява с политиката за обратно изкупуване, установена в Правилата и Проспекта на Фонда, с цел осигуряване спазването на изискванията на чл. 21 ЗДКИСДПКИ за изпълнение на задълженията по обратно изкупуване на дялове от Фонда, като при необходимост се провеждат стрес тестове, които позволяват да се оцени ликвидният риск на Фонда при извънредни обстоятелства.

Фондът държи до 15% от активите си в допълнителни ликвидни активи по смисъла на чл. 38, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ – парични средства на каса, и деривативни финансови инструменти, които се използват само за целите на хеджиране на риска и отговарят на условията по чл. 38, ал. 1, т. 7 и 8, чл. 42 и 43 от ЗДКИСДПКИ. В допълнение, Фондът поддържа такава структура на активите и пасивите, която да му позволява да изпълнява във всеки момент задълженията си по обратното изкупуване на дялове.

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 31.12.2024 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	3,598	-	-	-	3,598
Акции	365,439	-	-	-	365,439
Общо активи	369,037	-	-	-	369,037
Задължения	-	-	-	-	-
Общо пасиви	-	-	-	-	-
Несъответствие в матуритетната структура	369,037	-	-	-	369,037

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

12. Управление на риска (продължение)

12.3. Ликвиден риск (продължение)

към 31.12.2023 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	5,265	-	-	-	5,265
Дългови инструменти	372,620	-	-	-	372,620
Вземания	211	-	-	-	211
Общо активи	378,096	-	-	-	378,096
Задължения	322	-	-	-	322
Общо пасиви	322	-	-	-	322
Несъответствие в матуритетната структура	377,774	-	-	-	377,774

12.4. Риск от концентрация

Риск от концентрация е възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции. С оглед на обстоятелството, че Фондът е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ и инвестира, без да спазва разпоредбите на чл.4, ал.1, т.1, чл. 38, 45, 48 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от ЗДКИСПКИ, най-малко 85% от активите си в акции на Главния подфонд, инвестиционната дейност на Фонда предполага концентрация на активите му в Главния подфонд. Доколкото дейността и инвестициите на Главния подфонд подлежат на законови и вътрешни инвестиционни ограничения, пряката концентрация на активите на Фонда се ползва от мерките за измерване и управление на риска от концентрация, приложени от Главния подфонд по отношението на структурата на неговите инвестиционни портфейли. Съгласно съществуващото споразумение в съответствие с чл. 71, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ между Фонда, като захранваща колективна инвестиционна схема, и Главния подфонд, като главна колективна инвестиционна схема, Клонът, действайки за Фонда, разполага с достъп до информация за правилата и процеса на управление на риска, на който е изложен Главния подфонд.

При изчисляване на рисковата експозиция на Фонда към насрещната страна, се използва положителната пазарна стойност на извънборсово търгувания деривативен договор с тази насрещна страна. Позициите на Фонда в деривативни инструменти с една и съща насрещна страна могат да бъдат нетирани, ако Клонът може да гарантира прилагането на споразуменията за нетиране с насрещната страна от името на Фонда. Нетиране може да бъде извършено само на експозиции в извънборсово търгувани деривативни инструменти с една и съща насрещна страна. Не се разрешава нетиране с други експозиции на Фонда към същата насрещна страна.

Структурата на текущите инвестиции в ценни книжа на ДФ „ОББ Платинум България“ е, както следва:

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли

Отрасъл	31.12.2024 г.		31.12.2023 г.	
	Сума	Дял от актива	Сума	Дял от актива
Колективни инвестиционни схеми	365,439	99.02%	372,620	98.55%
Общо:	365,439	99.02%	372,620	98.55%

12. Управление на риска (продължение)

12.5. Операционен риск

Операционния 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:

1. Вътрешни – свързани с организацията на работата на Управляващото дружество и/или Клона във връзка с управлението на Фонда.
2. Външни – свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Управляващото дружество и/или Клона във връзка с управлението на Фонда.

Вътрешните операционни рискове се състоят без да се ограничават до:

1. Рискове свързани с персонал;
2. Технологичен риск.

Външните операционни рискове се състоят без да се ограничават до:

1. Риск на обкръжаващата среда;
2. Риск от физическо вмешателство.

През 2024 г. и 2023 г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

13. Важни събития, настъпили след дата, към която е съставен настоящия финансов отчет

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