



**ОББ
АСЕТ
МЕНИДЖМЪНТ**

УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОРТФЕЙЛИ

ДФ „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ”

**ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2016 г.

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
през 2016 г.

на
ДФ „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“

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

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

1. единствената му цел е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане, а в случаите по чл. 21, ал. 8 от ЗДКИСДПКИ – и на финансови инструменти и действия на принципа на разпределение на риска;

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

Договорният фонд е обособено имущество и е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор.

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

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

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

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

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД започна публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ на 30.01.2006 г., в следствие на което записаният капитал към 31.12.2016 г. достигна до 36 318 хил. лв.

За периода 01.01.2016-31.12.2016 г. бяха емитирани 2 210 954.1709 бр., обратно изкупени 369 770.3510 дяла, а към края на периода в обръщение са 3 631 841.1311 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един.

За периода 01.01.2016-31.12.2016 г. ДФ „ОББ Платинум Облигации“ реализира печалба в размер на 526 хил. лв. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2016 г. е в размер на 52 223 хил. лв.

От началото на публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ до 31.12.2016 г., фондът реализира доходност в размер на 3.38 %, а за 2016 г. е 1.52 %.

Разходите за сметка на фонда, включително възнаграждението за управляващото дружество, са поддържани през цялата 2016 г. под ограничението от максимум 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

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

По-долу са представени обобщени данни за структурата на активите и съдържанието на портфейла от финансови инструменти на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ към 31.12.2016 г.

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

Видове активи	31.12.2015		31.12.2016	
	Стойност в лева	% от актива	Стойност в лева	% от актива
Общо в дългови книжа, в т.ч.	7 987 712	31.49%	15 315 483	29.31%
в корпоративни облигации	3 434 024	13.54%	7 067 847	13.53%
в Държавни ценни книжа	4 553 688	17.95%	8 247 636	15.78%
Обща стойност на активи в ценни книжа	7 987 712	31.49%	15 315 483	29.31%
Ликвидни средства	17 212 168	67.86%	36 835 969	70.50%
Обща стойност на портфейла	25 199 880	99.35%	52 151 452	99.81%

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

Валутна структура на портфейла на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ към 31.12.2016 г.:

	Стойност в лв.	% от актива
Активи в лева	38 448 657	73.59%
Активи във валута (равностойност в лв.)	13 702 795	26.22%
Обща стойност на портфейла:	52 151 452	99.81%

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2016 г.

Сектор	Стойност в лв.	% от актива
Държавни ценни книжа	8 247 636	15.78%
Промишленост	2 595 085	4.96%
Финанси	1 732 792	3.32%
Холдинги	1 628 609	3.12%
Телекомуникации	1 102 410	2.11%
АДСИЦ	8 951	0.02%
Общо	15 315 483	29.31%

*Обобщена информация на данните за ДФ „ОББ Платинум Облигации“ за периода
01.01.2016 – 31.12.2016 г.*

Показател	Стойност
Кумулирана доходност за периода	1.52%
Променливост на годишна база	0.65%
Коефициент на Шарп	2.39
Доходност за последният месец	0.28%
Доходност за последното тримесечие	-0.37%
Доходност за последните 6 месеца	0.62%
Безрискова доходност *	-0.033%
Минимална дневна доходност	-0.27%
Максимална дневна доходност	0.11%
Минимална кумулирана доходност	0.00%
Максимална кумулирана доходност	1.92%
Месеци за компенсирание при отрицателна доходност	N/A

Минимална месечна доходност	-0.51%
Максимална месечна доходност	0.44%
Средномесечна доходност	0.13%
Брой последов. месеци с положителна доходност	9
Брой последов. месеци с отрицателна доходност	2
Месеци с положителна доходност	10
Месеци с отрицателна доходност	2
Дни с положителна доходност	162
Дни с отрицателна доходност	84
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	1.93

Показател (в лева)	Стойност (лева)
Стойност на активите в началото на периода	25 364 319
Стойност на активите в края на периода	52 246 253
Стойност на задълженията в началото на периода	14 371
Стойност на задълженията в края на периода	22 727
Общо приходи за дейността към края на периода	2 350 950
Общо разходи за дейността към края на периода	1 825 334
Счетоводна печалба към края на периода	525 616
Нетна стойност на активите в началото на периода	25 349 947
Нетна стойност на активите в края на периода	52 223 526
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	39 256 029
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	2 210 954.1709
Брой на обратно изкупени дялове	369 770.3510
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	3 631 841.1311
НСА на 1 дял в началото на периода (в лева)	14.1633
НСА на 1 дял в края на периода (в лева)	14.3791

*** данните за началото на периода са от 30.12.2015 г., а за края на периода – от 30.12.2016 г., относно емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, тъй като това са последните потвърдени от банката-депозитар цени. Всички останали данни са към 31.12.2016 г.

1. Ликвидност

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

През 2016 г. не са отчетени недостиг на ликвидни средства за ДФ „ОББ Платинум Облигации“ или затруднения при покриване на задълженията му.

2. Резултати от дейността:

През 2016 г. ДФ „ОББ Платинум Облигации“ реализира приходи от следните компоненти:

- ☺ приходи от лихви.
- ☺ последваща оценка на финансови активи (положителната разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- ☺ от операции с финансови активи.

Най-съществен разход, който в същото време е обичаен за дейността, представлява отрицателните разлики от последваща оценка на финансови активи. Следващият по значение разход е този за външни услуги и включва също обичайни и задължителни за дейността компоненти, като:

- ☺ възнаграждение на банка – депозитар;
- ☺ такси на Централен депозитар;
- ☺ такси на КФН за надзор;

- ☺ възнаграждение на управляващото дружество;
- ☺ възнаграждение за одит.

Други по-съществени разходи са свързани с финансовите инструменти – разходи от обезценка, за поддържане на регистри и други.

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

През 2016 г. не са извършвани извънредни разходи за сметка на ДФ „ОББ Платинум Облигации“.

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

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

От 31.12.2016 г. до датата на изготвяне на Годишния финансов отчет не са настъпили други важни и/или значителни за дейността на дружеството събития, неоповестяването, на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети.

III. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2016 г., за сметка на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ не са осъществявани научни изследвания и разработки.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

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

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

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

V. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ФОНДА

ДФ „ОББ Платинум Облигации“ 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 Облигации“ към 31.12.2016 г. се състои от дългови инструменти в размер на 29.31% от актива и ликвидни средства – 70.50% от актива.

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

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

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

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

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

☞ Притежавани облигации и държавни ценни книжа

Притежаваните облигации и държавни ценни книжа представляват 29.31% от активите на „ОББ Платинум Облигации“ към 31.12.2016 г.

☞ Парични инструменти и еквиваленти

С цел поддържане на висока ликвидност, 70.50% от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка и депозити).

1.2. **валутен риск** - Позициите на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ във финансови инструменти или депозити, деноминирани във валута, различна от лев и евро, са изложени на валутен риск, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или еврото.

Управляващото дружество измерва валутния риск за всяка валута, различна от лев и евро. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева или евро спрямо нетната валутна експозиция. Към 31.12.2016 г. „ОББ Платинум Облигации“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

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

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

2.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността ДФ „ОББ Платинум Облигации“ да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като те са изпълнили задълженията по дадени

сделки към този контрагент. УД измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките сключени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм.

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

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

По емисия облигации, издадени от Kaupthingbank продължава да е наложен мораториум върху плащанията, като в края на 2009 г. бяха изпратени документите за удовлетворяване финансовите претенции на фонда. В момента се очаква решението на Комитета по удовлетворяване претенциите на кредиторите.

Към момента, освен посочената Kaupthingbank, емисии облигации, издадени от Бросс Холдинг АД, Фарин ЕАД и Никром Тръбна Мебел АД са обявени за предсрочно изискуеми.

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

През 2016 г. ДФ „ОББ Платинум Облигации“ не е бил обект и не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

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

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

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

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

През 2016 г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на ликвиден риск.

Ликвидният риск като цяло за БФБ - София АД е висок, като към последната търговска сесия за годината за 86.2 % от облигациите, регистрирани за търговия на БФБ-София АД, няма оферти „купува“.

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

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

VII. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

През 2017 г. не се предвижда развитие на персонала на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ – дейността за сметка на Фонда се осъществява изцяло от персонала на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

24.03.2017 г.

Гр. София



Катина Пейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД



Стефан Тъмнев
Прокурист
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До инвеститорите в дялове на Договорен фонд "ОББ Платинум Облигации"

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд "ОББ Платинум Облигации" („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 и отчета за всеобхватния доход, отчета за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2016 и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД („Управляващото дружество“) и Фонда в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на бележка 2.8 към финансовия отчет, където е оповестено че общата стойност на паричните средства по разплащателни сметки в Банката Депозитар на Фонда е в размер на 53.60% от общата стойност на активите му. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

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

Съветът на директорите на Управляващото дружество („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от 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.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в 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 се дължат 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 се дължат 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 със Закона за независимия финансов одит и 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 със Закона за независимия финансов одит и 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 се дължат 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 в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в 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 Фонда 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.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29 ноември 2016. 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:

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

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД



Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



гр. София
27 март 2017

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2016	2015
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	28,007	7,663
Срочни депозити	4	8,829	9,549
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	15,315	7,988
Вземания	6	93	162
Разходи за бъдещи периоди		2	2
Общо активи		52,246	25,364
Пасиви			
Текущи задължения	8	23	14
Общо пасиви		23	14
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове		52,223	25,350
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	7	14.3791 лв.	14.1633 лв.

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 24 март 2017.

Съставил:
Елена Къосева
Главен счетоводител

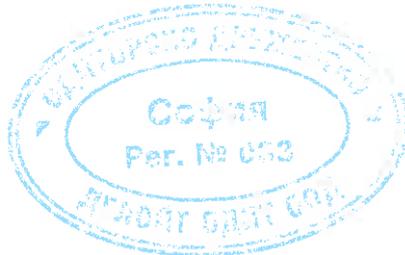
Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокуррист



Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 27.03.2017

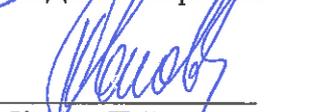


ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
 ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2016	2015
Нетни положителни/(отрицателни) разлики от операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в т.ч.:		127	(88)
от последваща оценка		129	(95)
от търговия		(2)	7
Нетни положителни/(отрицателни) разлики от валутни операции и преоценки		-	(2)
Приходи от лихви	9	635	550
Загуби от обезценка	10	(14)	(32)
Други финансови разходи	11	(2)	(4)
Разходи за външни услуги	12	(220)	(140)
НЕТНА ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		526	284
Разходи за данъци		-	-
НЕТНА ПЕЧАЛБА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		526	284
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		526	284

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „Обб Асет Мениджмънт“ АД на 24 март 2017.


 Съставил:
 Елена Къосева
 Главен счетоводител


 Катина Пейчева
 Изпълнителен директор


 Стефан Тъмнев
 Прокуррист



Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.


 Силвия Пенева
 Регистриран одитор
 Дата: 27. 03. 2017



ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2016	2015
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		2,395	1,200
Парични плащания, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		(9,590)	(7,827)
Парични постъпления, свързани със срочни депозити		9,488	7,750
Парични плащания, свързани със срочни депозити		(8,770)	(9,488)
Постъпления от лихви		678	468
Парични плащания, свързани с управляващо дружество		(184)	(131)
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове		(13)	-
Парични плащания, свързани с банка - депозитар		(5)	(5)
Плащания такси трансфери и поддържане на регистър ценни книжа		(2)	(2)
Парични плащания, свързани с други контрагенти		(6)	(5)
Парични плащания по лихви, свързани с покупки на дългови ЦК		(71)	(82)
Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Фонда		-	(2)
Парични плащания, свързани с валутни операции		-	(2)
Нетен паричен поток (за) оперативна дейност		(6,080)	(8,126)
Парични потоци от финансова дейност			
Парични постъпления от емитиране на дялове		31,726	15,398
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове		(5,294)	(8,114)
Парични плащания, свързани с такси за обратно изкупуване на дялове		(8)	(4)
Нетен паричен поток от финансова дейност		26,424	7,280
Нетна промяна на парите и паричните еквиваленти		20,344	(846)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	3	7,663	8,509
Пари и парични еквиваленти в края на периода	3	28,007	7,663

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 24 март 2017.

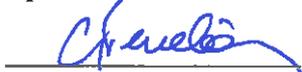

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител


Катина Пейчева
Изпълнителен директор


Стефан Гьмнев
Прокурист



Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.


Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 27.03.2017



ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	<u>Пояснения</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 01 януари		25,350	17,719
Нетна печалба/ (загуба) за периода		526	284
Емитиране на дялове през периода	7	31,645	15,452
Обратно изкупуване на дялове през периода	7	(5,298)	(8,105)
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември		52,223	25,350

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 24 март 2017.

Съставил:
Елена Къосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист



Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: **27. 03. 2017**



ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

1 Организация и дейност

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

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

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

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

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

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

Седалището и адресът на управление на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ е в гр. София, община Възраждане, ул. „Света София“ № 5, където е и седалището на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, което го организира и управлява. Адресът за кореспонденция е гр. София, бул. Тодор Александров № 9.

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, с протокол № 359 от 24.03.2017г.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

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

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България. МСФО приети от ЕС не се различават от МСФО, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), и са в сила за отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016.

Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към тях.

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

2.2 Промени в МСФО

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** – Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация, приети от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСФО 11 Съвместни споразумения** – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност – приети от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети** – Инициатива за оповестяване – приети от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи** – Изясняване на допустимите методи за амортизация – приети от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие** – Плододайни растения – приети от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица** - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

- **Изменения на МСС 27 Индивидуални финансови отчети** – Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети – одобрени от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Фонда.

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и изменения на МСФО 15 “Дата на влизане в сила на МСФО 15”** - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 16 Лизинг** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноса на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци** - Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода** – Признаване на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Управляващото дружество очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Фонда в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има ефект върху отчета:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018). Стандартът цели напълно да замени МСС 39 Финансови Инструменти: Признаване и Оценяване, като съдържа изисквания относно признаването, оценяването обезценката и отписването на финансовите инструменти, както и за отчитане на хеджирането.
 - *Класификация и оценка* – МСФО 9 представя нов подход към класификацията на финансовите активи, базиран на характеристиките на паричните потоци и бизнес модела, в рамките на който се управлява съответния финансов актив.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

- *Обезценка* – Въвежда се нов модел на обезценка на финансови инструменти до размера на очаквани кредитни загуби, който ще доведе до по-ранно отчитане на кредитни загуби.
- *Отчитането на хеджирането* може да следва по-точно стратегията за управление на риска, като са допустими по-широк обхват от хеджиращи инструменти и хеджирани обекти. Ретроспективната оценка на ефективността на хеджа не се изисква, а проспективната оценка се базира на принципа за икономическа връзка.

Управляващото дружество очаква новият стандарт да не доведе до съществена промяна в класификацията и оценката на ценните книжа, които се отчитат по справедлива стойност като всички промени в справедливата стойност се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Управляващото дружество, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно **МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване**, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2.3 Действащо предприятие

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

2.4 Функционална валута и валута на представяне

За Фонда функционална валута е националната валута на Република България – лев (“лева”). Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева (хил. лв.).

2.5 Счетоводна конвенция

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.6 Чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута, т.е. операциите, деноминирани във валута, различна от лева, който е функционалната валута на Фонда, се отчитат по обменния курс, валиден в деня на сделката. Валутно-курсовите разлики, възникнали при извършването на такива сделки и от преоценката на парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в резултата за периода.

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

Валута	31-12-2016	31-12-2015
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.85545	1.79007

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска народна банка

2.7 Пари и парични еквиваленти

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

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

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

2.8 Срочни депозити

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

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

ДФ „ОББ Платинум Облигации“ не може да инвестира повече от 20 на сто от активите си във влогове в една банка. Ограничението не се прилага върху общата стойност на срочните депозити и парични средства по разплащателни сметки в Банката депозитар, която към 31 декември 2016 възлиза на 53.60% от общите активи на Фонда, и е формирана единствено от парични средства по разплащателни сметки.

Фондът поддържа следната валутната структура на банковите влогове:

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8 Срочни депозити (продължение)

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

2.9 Финансови активи и пасиви

В съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: Признание и оценяване“ (МСС 39) всички финансови активи и пасиви, включително деривативните финансови инструменти, трябва да бъдат признавани и оценявани в отчета за финансовото състояние в зависимост от категорията, към която са класифицирани.

Финансови активи

Финансовите активи се класифицират съгласно изискванията на МСС 39 в четири категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, инвестиции държани до падеж, кредити и вземания, и финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им придобиване.

Финансови активи и пасиви, държани за търгуване

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват инструменти за търгуване, които Фондът придобива и държи основно с цел да ги продаде или придобие обратно в кратък срок или ги държи като част от портфейл, който се управлява като цяло с цел краткосрочна печалба.

Финансовите активи и пасиви за търгуване се признават първоначално по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние като разходите за придобиване се отнасят директно в отчета за всеобхватния доход. Всички промени в справедливата стойност се признават като част от нетните приходи от търговски операции в отчета за всеобхватния доход. Финансовите активи и пасиви за търгуване не се рекласифицират след първоначалното им признаване, освен ако Фондът прецени, че няма да ги държи с цел търгуване в близко бъдеще и са налице следните условия: ако финансовият актив отговаря на определението за кредити и вземания той би могъл да бъде рекласифициран, ако Фондът има намерение и възможност да държи актива за определен период или до падеж; ако финансовият актив не отговаря на определението за кредити и вземания, той може да бъде рекласифициран извън категория „за търговия“ само при „необичайни обстоятелства“.

Финансови активи, първоначално определени по справедлива стойност чрез печалба или загуба

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са ценни книжа, които при първоначалното признаване са определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Ценните книжа, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, впоследствие се преоценяват по справедлива стойност.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

Разликите между отчетните стойности на продадените ценни книжа и тяхната продажна цена се отразяват нетно в отчета за всеобхватния доход като печалба или загуба от операции с финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички промени в справедливата стойност на ценните книжа се отразяват в отчета за всеобхватния доход. Приходите от лихви по притежаваните ценни книжа за периода, през който са били държани, се отчитат като приходи от лихви от финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Приходи от дивиденди се признават, когато възникне правото за получаването им.

Към 31 декември 2016 и 2015 финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се състоят от български и чуждестранни корпоративни облигации, държавни ценни книжа. Към 31 декември 2016 и 2015 няма сделки с деривативни финансови инструменти.

Покупки и продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, се признават на датата на уреждане на сделката.

Вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Вземанията на фонда са с текущ характер и се очаква да бъдат събрани в рамките на следващия отчетен период. Вземанията са представени по тяхната номинална стойност, нетно от обезценка.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви, които не са деривативни инструменти или не са определени при придобиването им за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат по амортизирана стойност. Първоначално те се признават по “себестойност”, т.е. справедливата стойност на получените парични потоци при възникване на пасива, намалени с разходите по сделката. Впоследствие всяка разлика между нетните парични потоци и остатъчната стойност се признава в нетния доход за периода по метода на ефективната лихва за срока на пасива.

Отписване и нетиране на финансови активи и пасиви

Един финансов актив се отписва на вълора, след като Фондът няма повече контрол върху договорните права и е прехвърлил в значителна степен рисковете от собствеността върху актива. Това се получава, когато правата се реализират, валидността им е изтекла или са откупени. Един финансов пасив се отписва, когато е погасен.

Финансовите активи и пасиви се нетират, а нетната стойност се отчита в отчета за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове, само когато Фондът има влязло в сила законно право да нетира признатите стойности, а сделките са предвидени да бъдат уредени на нетна основа.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

Обезценка на финансови активи

Текущо и към края на всеки отчетен период Фондът определя дали са налице обективни доказателства за обезценка на определен финансов актив или група финансови активи. Финансов актив или група финансови активи се считат за обезценени само ако са налице обективни доказателства за обезценка в следствие на едно или повече събития, които са настъпили след придобиване на актива/групата активи и тези събития имат ефект върху очакваните парични потоци на актива/групата активи.

2.10 Краткосрочни пасиви

Краткосрочните пасиви включват търговски и други задължения. Признават се, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми на друго предприятие или физическо лице. Задълженията в лева са оценени по стойност на тяхното възникване.

2.11 Провизии, условни активи и пасиви

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

2.12 Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

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

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

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

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

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.

2.13 Данъчно облагане

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.14 Приходи

Основните приходи на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ са:

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

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

2.15 Разходи

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

Финансовите разходи са:

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

Нефинансовите разходи са:

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 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 МСС 17 "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 информацията относно справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Политиката на Фонда е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност.

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване

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

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

Парични средства в брой и по банкови сметки – поради ликвидния характер на тези инструменти, тяхната балансова стойност съответства на справедливата стойност.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване (продължение)

Срочните депозити се признават първоначално по справедлива стойност. След първоначалното признаване те се отчитат по номинална стойност с натрупаните лихви. Тъй като срочните депозити са със срок до една година, Фондът смята, че балансовата стойност на срочните депозити не се отличава значително от тяхната справедлива стойност.

Другите вземания и задължения се представят по номинална стойност, като вземанията са намалени с обезценките за загуба. Балансовата стойност на тези инструменти е най-добрата оценка на тяхната очаквана справедлива стойност.

Йерархия на справедлива стойност

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

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 хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;
- Ниво 3: Ненаблюдаеми хипотези за 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 2016:

2016	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност					
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	5,242	5,242	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	3,006	3,006	-	-	-
Български корпоративни облигации	4,253	-	-	4,253	-
Чуждестранни корпоративни облигации	2,814	2,814	-	-	-
Общо:	15,315	11,062	-	4,253	-

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015:

2015	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност					
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	4,554	4,554	-	-	-
Български корпоративни облигации	1,756	-	1,736	20	-
Чуждестранни корпоративни облигации	1,678	1,678	-	-	-
Общо:	7,988	6,232	1,736	20	-

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

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

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

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

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

Където:

AccInt – е натрупаният лихвен купон

F – е главницата (номиналната стойност) на облигацията

C – Годишният лихвен купон

n – броят на лихвените плащания в годината

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ООБ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

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

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

- а) по цена "купува" при затваряне на пазара към деня, за който се отнася оценката, обявена в електронна система за ценова информация;
- б) в случай че чуждестранният пазар не работи в деня, към който се извършва оценката - по цена "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация.
- в) в случай че цената, изчислена съгласно букви „а“ и „б“, е брутна, тя се използва пряко за преоценка. При условие, че цената е чиста, на основата на лихвените характеристики по периодичност и равнище на лихвените купони, тя се преобразува в брутна и след това се използва за преоценка.

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

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

- а) по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар в деня, към който се извършва оценката.
- б) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "а" оценката се извършва по цена "купува" при затваряне на пазара в деня, към който се извършва оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа.
- в) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "б" оценката се извършва по последна цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период, предхождащ деня, към който се извършва оценката.

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.17 Инвестиционен портфейл

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

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

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

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

2.18 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.18 Сравнителна информация (продължение)

През 2016 година Фондът е направил промени в представянето на някои елементи от отчета за финансовото състояние, поради тези промени е рекласифицирана и сравнителната информация. Ръководството на Фонда счита, че промененото представяне дава по-ясна и точна представа за финансовото състояние на Фонда.

3. Пери и парични еквиваленти

	31.12.2016	% от актива	31.12.2015	% от актива
Парични средства по разплащателни сметки	28,007	53.60%	7,663	30.21%
<i>в лева</i>	27,991	53.57%	7,663	30.21%
<i>в евро</i>	16	0.03%	-	-
Общо:	28,007	53.60%	7,663	30.21%

Фондът има открити три разплащателни сметки в банката депозитар – две левови и една еуро

4. Срочни депозити

	31.12.2016	% от актива	31.12.2015	% от актива
Депозити	8,829	16.90%	9,549	37.65%
<i>с падеж до 1 год. в лева</i>	8,829	16.90%	5,832	23.00%
<i>с падеж до 1 год. в евро</i>	-	-	3,717	14.65%
Общо:	8,829	16.90%	9,549	37.65%

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

	31.12.2016	31.12.2015
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	5,242	4,554
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	3,006	-
Чуждестранни корпоративни облигации	2,814	1,678
Български корпоративни облигации	4,253	1,756
Общо:	15,315	7,988

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са класифицирани като държани за търгуване.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Финансовите активи, държани за търгуване са представени според йерархията за определяне и оповестяване на справедливата стойност по следния начин:

Финансови активи, държани за търгуване	31.12.2016	% от актива	31.12.2015	% от актива
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 - пазарни котировки	11,062	21.17%	6,232	24.57%
Оценени по справедлива стойност Ниво 2 – наблюдаване пазарни данни	-	-	1,736	6.84%
Оценени по справедлива стойност Ниво 3 - метод на дисконтирани нетни парични потоци	4,253	8.14%	20	0.08%
Общо:	15,315	29.31%	7,988	31.49%

Движение в справедлива стойност в ниво 3:

	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата 2016 ХИЛ. ЛВ.
Стойност в началото на периода	20
Общо печалби или загуби:	
- в печалбата или загубата	64
- в друг всеобхватен доход	-
Покупки **	2,543
Продажби	-
Емисии (лихвени плащания)	(87)
Емисии (главнични плащания)	(23)
Прехвърляния от ниво 2*	1,736
Стойност в края на периода	4,253

*Емисии корпоративни облигации, които не са имали пазарни цени поне 30 дни преди края на отчетния период.

**Покупката е на емисия корпоративни облигации, които все още не са листнати на БФБ София, тъй като срокът за листване е 6 месеца от датата на емитиране.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

6. Вземания

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Вземания от лихви	2	3
- по дългови финансови инструменти в т.ч.	2	3
<i>вземане по лихви, нетно от обезценка</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Вземане на главница по депозит в т.ч. обезценено	79	79
Вземане за главница по емисия облигации в т.ч. обезценени	12	-
Вземания, свързани с емитиране	-	80
Общо:	<u>93</u>	<u>162</u>

Вземането по главница по депозит представлява намалената с начислени обезценки стойност на падежирал депозит в Корпоративна Търговска Банка АД към 31 декември 2016. Според Ръководството на Управляващото Дружество стойността след начислени обезценки съответства на възстановимата стойност на вземанията към 31 декември 2016.

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ към 31 декември 2016 е разпределен в 3,631,841.1311 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Брой дялове	Номинална стойност	Брой дялове	Номинална стойност
	<u>Към 31.12.2016</u>		<u>Към 31.12.2015</u>	
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	1,790,657.3112	10	1,274,393.7413	10
Емитирани дялове	2,210,954.1709	10	1,099,084.7630	10
Обратно изкупени дялове	369,770.3510	10	582,821.1931	10
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	3,631,841.1311	10	1,790,657.3112	10
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	30.12.2016		30.12.2015	
Нетна стойност на един дял	<u>14.3791</u>		<u>14.1633</u>	

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

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

	Записан капитал	Премии от емисии	Общо
За годината приключваща на 31.12.2016:	18,411	7,936	26,347
- емитиране на дялове	22,109	9,536	31,645
- обратно изкупени дялове	(3,698)	(1,600)	(5,298)
За годината приключваща на 31.12.2015:	5 163	2 184	7 347
- емитиране на дялове	10 991	4 461	15 452
- обратно изкупени дялове	(5 828)	(2 277)	(8 105)

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

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

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

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

$$\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял}$$

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

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

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

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

8. Текущи задължения

	2016	2015
Задължения към Управляващото дружество	22	9
Задължения към Банката депозитар	1	1
Задължения, свързани с обратно изкупуване на дялове	-	4
Общо:	23	14

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

9. Приходи от лихви

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Лихви по дългови финансови инструменти	314	251
Лихви по срочни депозити	171	197
Лихви от разплащателни сметки	150	102
Общо:	<u>635</u>	<u>550</u>

10. Загуби от обезценка

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Обезценено вземане за главница по емисия облигации (виж бел. 6)	(9)	(29)
Обезценено вземане за лихви по емисия облигации (виж бел. 6)	(4)	(2)
Обезценено вземане за съдебни вземания (виж бел. 6)	(1)	(1)
Общо:	<u>(14)</u>	<u>(32)</u>

11. Други финансови разходи

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Такси за поддържане на регистър на ценни книжа	(2)	(2)
Комисионни плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания	-	(2)
Общо:	<u>(2)</u>	<u>(4)</u>

12. Разходи за външни услуги

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Възнаграждение на управляващото дружество	(196)	(130)
Разходи за администриране на дялове	(13)	-
Възнаграждение на банката депозитар	(5)	(5)
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	(1)	(1)
Възнаграждение по договор за одит	(4)	(4)
Други	(1)	-
Общо:	<u>(220)</u>	<u>(140)</u>

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

Възнаграждението на Управляващото дружество е променено от 0.77% на 0.50% от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда, с решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество за промяна на Правилата на Фонда от 29.07.2015 г., влязло в сила с решение за одобрение на измененията в Правилата на Фонда No 667-ДФ от 11.08.2015 г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“.

Разходите за сметка на Фонда, включително възнаграждението за Управляващото дружество, са поддържани през цялата 2016 под 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

13. Свързани лица и сделки със свързани лица

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

Фондът счита за свързани лица:

- Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД – управленски контрол; и
- управляваните от него фондове – под общ контрол.

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

Към 31 декември 2016 притежатели на дялове във Фонда са:

- Катина Славкова Пейчева (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество и негов Изпълнителен директор), която притежава 1,191.6121 бр. дяла към края на отчетния период.

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2016 и 2015 са, както следва:

Сделки и салда	Свързано лице	2016	2015
Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(196)	(130)
Начислени разходи за администриране на дялове на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(13)	-
Такси по поръчки за обратно изкупуване, плащани на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(8)	(4)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода и такси за обратно изкупуване	ОББ Асет Мениджмънт АД	22	9
Покупка дялове	Катина Пейчева	-	12
Притежавани дялове	Катина Пейчева	17	17

Към 31 декември 2016 и 31 декември 2015 Фондът отчита следните сделки и салда с Обединена Българска Банка АД (ОББ АД) – която е свързано лице на Управляващото дружество:

Сделки и салда		2016	2015
Предоставени депозити в лева	ОББ АД	7,270	3,820
Начислени лихви	ОББ АД	47	38
Приходи от лихви	ОББ АД	95	76
Разходи за комисионни	ОББ АД	-	(2)
Притежавани дялове	ОББ АД	1,546	1,523

Към 31 декември 2016 притежаваните от Обединена българска банка дялове във Фонда са 107,508.2971 броя.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска

Паричните средства, набрани във Фонда, се управляват от Управляващото дружество съгласно утвърдената инвестиционна политика и правилата за управление на риска. Притежаваните в портфейла на Фонда финансови инструменти определят неговото състояние и представяне. Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти, могат да бъдат разделени на кредитен, пазарен и ликвиден.

14.1. Кредитен риск

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

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

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

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

Към 31 декември 2016 г. са забавени или просрочени плащания за лихви и главници по три корпоративни облигации и неизплатени суми по депозит на обща балансова стойност след обезценка в размер на 79 хил. лв. (31 декември 2015: 79 хил. лв.).

Структура на обезценените инвестиции	Номинална стойност	Балансова стойност 31.12.2015	Разход за обезценка за периода	Балансова стойност 31.12.2016
Обезценено вземане за главница и лихва по емисия български облигации	27	-	(13)	14
Обезценено вземане за главница и лихва по емисия български облигации	66	-	-	-
Обезценено вземане за лихви по емисия български облигации	4	1	-	1
Обезценено вземане за лихви и главници по предоставен депозит	201	79	-	79
Общо:	298	80	(13)	94

Фондът притежава част от емисия чуждестранни облигации с номинална стойност 100 хил. лв., по която емитентът е обявен в ликвидация и са изпратени искове за изплащането на целия облигационен заем заедно с натрупаните лихви. Към 31.12.2016 г. и към 31.12.2015 г. емисията е отписана от Фонда.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.1. Кредитен риск (продължение)

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

Финансов актив	Балансова стойност		Максимален риск	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Пари и парични еквиваленти	28,007	7,663	28,007	7,663
Срочни депозити	8,829	9,549	8,829	9,549
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	15,315	7,988	15,315	7,988
Вземания	93	162	93	162

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

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

Вид инвестиция и рейтинг	2016	2015
Държавни ценни книжа	8,248	4,554
Дългосрочен рейтинг ВВ+	5,242	4,554
Дългосрочен рейтинг ВВВ-	3,006	-
Облигации	7,067	3,434
Дългосрочен рейтинг ВВ	1,712	1,678
Дългосрочен рейтинг ВВВ	1,102	-
Без рейтинг	4,253	1,756
Депозити	8,829	9,549
Дългосрочен рейтинг ВВ и краткосрочен рейтинг В	7,317	-
Дългосрочен рейтинг ВВ- и краткосрочен рейтинг В	-	5,832
Дългосрочен рейтинг ВВ+ и краткосрочен рейтинг В	-	3,717
Без рейтинг	1,512	-
Пари и парични еквиваленти	28,007	7,663
Дългосрочен рейтинг ВВ+ и краткосрочен рейтинг В	28,007	7,663
Общо:	52,151	25,200

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

Вид инвестиция и рейтинг	2016	2015
Република България		
Дългосрочен рейтинг ВВ+ и краткосрочен рейтинг В	5,242	4,554
Румъния		
Дългосрочен рейтинг ВВВ-	3,006	-
Общо:	8,248	4,554

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск

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

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

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

Лихвоносни активи – Облигации и Държавни ценни книжа	Стойност към 31.12.2016	% от актива	Стойност към 31.12.2015	% от актива
С фиксирани лихвени купони	15,276	29.24%	7,874	31.04%
С плаващи лихвени купони	39	0.07%	114	0.45%

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

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

31.12.2016	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	28,007	-	28,007
Срочни депозити	-	-	8,829	8,829
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	39	15,276	15,315
Вземания	93	-	-	93
Текущи пасиви				
Текущи задължения	23	-	-	23
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	93	28,046	24,105	52,244
Общо финансови пасиви	23	-	-	23
Общо излагане на лихвен риск	70	28,046	24,105	52,221

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

31.12.2015	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	7,663	-	7,663
Срочни депозити	-	-	9,549	9,549
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	114	7,874	7,988
Вземания	162	-	-	162
Текущи пасиви				
Текущи задължения	14	-	-	14
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	162	7,777	17,423	25,362
Общо финансови пасиви	14	-	-	14
Общо излагане на лихвен риск	148	7,777	17,423	25,348

Валутният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева спрямо нетната валутна експозиция. Към 31 декември 2016 ДФ „ОББ Платинум Облигации“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2016:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства по разплащателни сметки	27,991	16	28,007
Срочни депозити	8,829	-	8,829
Български корпоративни облигации	1,628	2,625	4,253
Чуждестранни корпоративни облигации	-	2,814	2,814
Държавни ценни книжа	-	8,248	8,248
Вземания	79	14	93
Общо (хил. лв.)	38,527	13,717	52,244
Общо (в %)	74%	26%	

Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	23	-	23
Общо (хил. лв.)	23	-	23
Общо (в %)	100%		

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2015:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства по разплащателни сметки	7,663	-	7,663
Срочни депозити	5,832	3,717	9,549
Български корпоративни облигации	1,629	127	1,756
Чуждестранни корпоративни облигации	-	1,678	1,678
Държавни ценни книжа	-	4,554	4,554
Вземания	159	3	162
Общо (хил. лв.)	15,283	10,079	25,362
Общо (в %)	60%	40%	

Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	14	-	14
Общо (хил. лв.)	14	-	14
Общо (в %)	100%		

Ценовият риск е свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Управляващото дружество оценява пазарния риск на база концепцията стойност под риск. Стойността под риск се дефинира като очакваната максимална загуба за определен времеви хоризонт при дадена степен на доверителност. Управляващото дружество разработва система за определяне на стойността под риск, която е неразделна част от ежедневния процес по управление на риска на Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ и служи като основа за отчитане на рисковите експозиции. С цел редуциране на ценовия риск Фондът диверсифицира портфейла си от финансови инструменти, спазвайки инвестиционните ограничения.

14.3. Ликвиден риск

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.3. Ликвиден риск (продължение)

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

към 31.12.2016	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Парични средства по разплащателни сметки	28,007	-	-	-	28,007
Срочни депозити	3,177	5,652	-	-	8,829
Дългови инструменти	15,315	-	-	-	15,315
Вземания	-	93	-	-	93
Общо активи	46,499	5,745	-	-	52,244
Текущи задължения	23	-	-	-	23
Общо пасиви	23	-	-	-	23
Несъответствие в матуритетната структура	46,476	5,745	-	-	52,221

към 31.12.2015	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Парични средства по разплащателни сметки	7,663	-	-	-	7,663
Срочни депозити	-	9,549	-	-	9,549
Дългови инструменти	7,988	-	-	-	7,988
Вземания	82	80	-	-	162
Общо активи	15,733	9,629	-	-	25,362
Текущи задължения	14	-	-	-	14
Общо пасиви	14	-	-	-	14
Несъответствие в матуритетната структура	15,719	9,629	-	-	25,348

14.4. Риск от концентрация

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.4. Риск от концентрация (продължение)

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

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли	31.12.2016		31.12.2015	
	Сума	Дял от актива	Сума	Дял от актива
ДЦК	8,248	15.78%	4,554	17.95%
Промисленост	2,595	4.96%	94	0.37%
Финанси	1,733	3.32%	1,698	6.70%
Холдинги	1,628	3.12%	1,629	6.42%
Телекомуникации	1,102	2.11%	-	-
АДСИЦ	9	0.02%	13	0.05%
Общо:	15,315	29.31%	7,988	31.49%

14.5. Операционен риск

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

Операционните рискове могат да бъдат:

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

През 2016 не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

15. Събития след края на отчетния период

На 08.02.2017г. беше вписана в Търговския регистър промяна в представителството на Управляващото дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, свързана с избора на нов Прокурист.

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

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

ОТ

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

ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2016 – 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

НА

ДФ „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“

(Представявано от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД)

Активите във валута са представени в левовата им равностойност.

1. Последно потвърдени брой дялове и нетна стойност на активите на един дял към 30.12.2016 г. на ДФ „ОББ Платинум Облигации“

Таблица 1*

**Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ДФ
"ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ" в лева, изчислена на
30.12.2016**

Нетна стойност на активите	52 222 468.04
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение	3 631 841.1311
Номинал	10.00
Нетна стойност на активите на един дял	14.3791
Емисионна стойност	14.3791
Цена на обратно изкупуване за дялове държани до 5 месеца	14.3072
Цена на обратно изкупуване за дялове държани над 5 месеца	14.3791

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

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

Таблица 2

Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти					
Финансови инструменти	31.12.2016				
	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Обща стойност	Дял от актива
Цени книжа					52 246 252.77
Облигации в т.ч.				7 067 846.97	13.53%
български в лева БФБ		РБългария	BGN	1 628 608.89	3.12%
-		РБългария	EUR	2 555 744.68	4.89%
български в евро БФБ		РБългария	EUR	2 624 660.94	5.02%
чуждестранни облигации		ЕС	EUR	2 814 577.14	5.39%
ДЦК в т.ч.				8 247 635.90	15.79%
		РБългария	EUR	5 241 693.65	10.03%
		Румъния	EUR	3 005 942.25	5.75%
Общо инвестиции :				15 315 482.87	29.31%
Парични средства					
Парични средства в лева			BGN	36 760 642.22	70.36%
Парични средства във валута в левова равностойност			EUR	15 921.08	0.03%
Общо:				36 776 563.30	70.39%
Вземания					
Вземания			BGN	138 794.09	0.27%
			EUR	13 417.56	0.03%
Общо:				152 211.65	0.29%
Разходи за бъдещи периоди					
Разходи за бъдещи периоди			BGN	1 994.95	0.00%
Общо:				1 994.95	0.00%
Задължения					
Задължения			BGN	22 726.70	0.04%
Общо:				22 726.70	0.04%

Таблица 3

Валутна структура на активите		Дял в %
Обща стойност на активи в лева	38 530 040.15	73.75%
Обща стойност на активи във валута в левава равностойност	13 716 212.62	26.25%
Общо:	52 246 252.77	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		
Отрасъл	Сума	Дял от актива
ДЦК	8 247 635.90	15.79%
Промисленост	2 595 084.76	4.97%
Финанси	1 732 792.46	3.32%
Холдинги	1 628 608.89	3.12%
Телекомуникации	1 102 409.46	2.11%
АДСИЦ	8 951.40	0.02%
Общо:	15 315 482.87	29.31%

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

Таблица 5

Структура	31.12.2016	Дял от актива	31.12.2015	Дял от актива
Парични средства, в т.ч.:	36 776 563.30	70.39%	17 151 509.06	67.62%
по безсрочни депозити	28 006 563.30	53.60%	7 663 124.83	30.21%
по срочни депозити	8 770 000.00	16.79%	9 488 384.23	37.41%
Облигации	7 067 846.97	13.53%	3 434 023.91	13.54%
ДЦК	8 247 635.90	15.79%	4 553 687.93	17.95%
Вземания в т.ч.:	152 211.65	0.29%	223 220.28	0.88%
лихви по срочни депозити	59 405.84	0.11%	60 658.47	0.24%
Разходи за бъдещи периоди	1 994.95	0.00%	1 877.59	0.01%
Общо активи:	52 246 252.77	100.00%	25 364 318.77	100.00%
Общо задължения:	22 726.70	0.04%	14 371.42	0.06%
Нетна стойност на активите:	52 223 526.07		25 349 947.35	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период			
01.01.2016-31.12.2016			
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2016г.	Салдо към 31.12.2015г.
1	Приходи от инвестиции	2 350 949.68	1 984 488.05
	в.т. от лихви	635 067.14	550 066.31
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	1 714 351.12	1 427 913.13
	в.т. от операции с финансови активи	1 531.42	6 508.58
	в.т. от положителни курсови разлики	0.00	0.03
	ОБЩО:	2 350 949.68	1 984 488.05
РАЗХОДИ през отчетния период			
01.01.2016-31.12.2016			
№	Вид разход	Салдо към 31.12.2016г.	Салдо към 31.12.2015г.
2	Разходи за управление	196 280.16	129 803.77
3	Такса за обслужване на банката депозитар	7 380.24	6 895.74
	в.т. месечно възнаграждение	4 800.00	4 800.00
	в.т. банкови преводи	254.50	240.00
	в.т. трансфери на ценни книжа	352.06	187.35
	в.т. поддържане регистър на ценни книжа	1 973.68	1 668.39
4	Разходи по операции с финансови активи	3 924.97	185.04
5	Разходи, свързани с валутни операции	241.20	1 749.37
6	Разходи от последващи оценки на финансови активи	1 585 226.90	1 522 537.76
7	Загуби от обезценка	13 671.03	32 363.91
8	Комисионни по сделки с финансови инструменти към посредници	0.00	1 777.82
9	Други разходи	18 609.15	5 004.84
	ОБЩО:	1 825 333.65	1 700 318.25
10	Нетни приходи	525 616.03	284 169.80

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите			
Нетна стойност на активите към	31.12.2016	31.12.2015	Промяна през отчетния период
Парични средства	36 776 563.30	17 151 509.06	19 625 054.24
Дългови ценни книжа	15 315 482.87	7 987 711.84	7 327 771.03
Вземания	152 211.65	223 220.28	-71 008.63
Разходи за бъдещи периоди	1 994.95	1 877.59	117.36
Общо активи:	52 246 252.77	25 364 318.77	26 881 934.00
Общо задължения:	22 726.70	14 371.42	8 355.28
Нетна стойност на активите:	52 223 526.07	25 349 947.35	26 873 578.72

Таблица 8

Промени в капитала			
	31.12.2016	31.12.2015	Промяна през отчетния период
в.т. основен капитал	36 318 411.31	17 906 590.69	18 411 820.62
в.т. премии свързани с капитал	13 736 846.68	5 800 704.61	7 936 142.07
в.т. общи резерви	1 642 652.05	1 358 482.25	284 169.80
в.т. финансов резултат	525 616.03	284 169.80	241 446.23
ОБЩО:	52 223 526.07	25 349 947.35	26 873 578.72

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

Таблица 9*

Сравнителна таблица за последните 3 години				
	Салдо към 30.12.2014г.	Салдо към 30.12.2015г.	Салдо към 30.12.2016г.	Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент
Обща стойност на нетни активи	17 721 112.25	25 361 611.03	52 222 468.04	105.91%
Общ брой дялове в обръщение	1 274 393.7413	1 790 657.3112	3 631 841.1311	102.82%
Нетна стойност на един дял	13.9055	14.1633	14.3791	1.52%

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

6. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход:

След постъпването на доклада на регистрирания одитор Съветът на директорите на Управляващото дружество взема решение за разпределение на печалбата на ФОНДА.

Право на дивидент (част от печалбата) имат само лицата, които са включени в списък на притежателите на дялове на ФОНДА, издаден от "Централен Депозитар" АД на 14-тия ден, следващ деня на заседанието на Съвета на директорите, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределяне на дивиденди.

Дивиденди (части от печалбата) на притежателите на дялове могат да бъдат изплащани само в пари.

Дивидентите (частите от печалбата) на притежателите на дялове се изчисляват, като определената от Съвета на директорите на Управляващото дружество част от печалбата, подлежаща на разпределяне като дивидент (част от печалбата), се раздели на броя на дяловете на ФОНДА към 14-тия ден, следващ деня на заседанието на Съвета на директорите, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределяне на дивиденди (части от печалбата).

Дивидентите (частите от печалбата) се разпределят в абсолютен размер за всеки дял и се изплащат на притежателите на дялове от Управляващото дружество, за сметка на ФОНДА, в 3-месечен срок от датата на решението за разпределяне на печалба на ФОНДА.

Изплащането на дивиденди (части от печалбата) се извършва със съдействието на "Централен депозитар" АД. Редът за изплащане на дивиденди (части от печалбата) се определя с наредба.

Управляващото дружество е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор и "Централен Депозитар" АД за решението на Съвета на директорите на Управляващото дружество, относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане.

Съветът на Директорите на Управляващото дружество може да вземе решение да не се разпределят дивиденди (части от печалбата) в следните случаи:

1. когато ФОНДА завършва финансовата година на загуба;

2. когато печалбата от предходната година, изцяло или частично, бъде реинвестирана в дейността на ФОНДА, като се отнесе по един от следните начини :

- в неразпределена печалба от минали години;
- във фонд „Резервен“;
- за покриване на загуби от минали години.

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

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

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

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

Таблица 10

	2016г.
Общ размер на възнаграждението, изплатено от Управляващо дружество на неговите служители	480 450.39
<i>постоянни</i>	369 494.24
<i>променливи</i>	110 956.15
Брой получатели	13
Суми изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема	-
Такси постигнати резултати	-

б). общата сума на възнагражденията с разбивка по категориите служители или други членове на персонала съгласно чл. 108, ал. 1 ЗДКИСДПКИ.

Таблица 11

Категории служители	2016г.
<i>Висш ръководен персонал</i>	103 300.00
<i>Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове</i>	305 402.52
<i>Служители, изпълняващи контролни функции</i>	71 747.87
<i>Всички служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служителите по т.1 и 2 и чиито дейности оказват съществено влияние върху рисковия профил на УД</i>	-
<i>Други лица, чиито професионални дейности имат съществено влияние върху рисковия профил на Управляващото дружество</i>	-

в). описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите

Постоянни възнаграждения / Заплати

Постоянното възнаграждение / заплатата представлява достатъчно висок дял от общото възнаграждение, така че да позволява прилагането на напълно гъвкава политика за променливите елементи на възнаграждението, включително възможността да не се изплаща променливият елемент на възнаграждението.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, на Изпълнителния директор и Прокуриста на Управляващо Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД /УД/ трябва да бъдат определяни всяка година, или както е предвидено в условията на техните договори, като се вземат предвид възнагражденията на техни колеги в националния и международния финансов сектор, както и финансовата позиция на УД, предприетите рискове и надзорните индикатори. Не трябва да има автоматично повишаване в годишната заплата.

Възнаграждението на неизпълнителните членове на Съвета на директорите се определя, съгласно принципите на Политиката и предписанията на и възнагражденията на Групата, от Общото събрание на акционерите.

Заплатите на всички останали служители в УД, се определят на база оценка за степента на важност на заеманата длъжност и индивидуалната оценка за изпълнението и постигнатите трайни резултати от служителя съгласно Вътрешните правила за организация на работната заплата и стимулиране на персонала на УД. Редът и начинът за определяне на заплатите на тези служители се регламентира във Вътрешните правила за организация на работната заплата и стимулиране на персонала на УД.

Променливи възнаграждения

Променливите възнаграждения в УД се обвързват с резултатите от дейността чрез комбинация от оценките за работата на служителя, на съответното структурно звено и на УД и Колективните инвестиционни схеми /КИС/ като цяло.

Оценката за работата на служителя се основава на финансови и нефинансови критерии, които отчитат:

1. Индивидуалното и колективното представяне и постигнатите резултати за продължителен период от време, достатъчен за да се отчете реалния принос, както и да се отчете остатъчния риск;

2. Качеството на работата;

3. Компетентностите, управленските умения, спазването на политиките, и правилата на УД/КИС/Групата и др., ефективността и общото професионално поведение, нивото на заинтересованост и принос в работата;

4. Допуснатите всякакви пропуски и слабости по отношение на неспазване на политиките и правилата на УД/КИС/Групата от страна на служителя, не могат да бъдат компенсирани с постигането на цели.

Оценките на персонала, за който се отнася политиката, обхваща период от няколко години, така че оценъчният процес да се основава на дългосрочното изпълнение на дейността и изплащането на променливите възнаграждения да е разпределено за период, отчитащ икономическия цикъл и поетите от УД рискове.

Индивидуалното представяне на Изпълнителния директор и Прокуриста и на висшето ръководство, се оценява въз основа едновременно на качествени и количествени цели. Тези цели се определят ежегодно от Съвета на директорите по препоръка на Комитета по възнагражденията по отношение на Изпълнителния директор и Прокуриста и по препоръка на Изпълнителния директор и Прокуриста по отношение на висшето ръководство.

Оценката на резултатите от дейността, използвана при формирането на променливите възнаграждения и тяхното разпределение, трябва да взема предвид всички поети и потенциални рискове, цената на капитала и необходимата ликвидност.

Оценката на рисковете се извършва от Отдел „Управление на риска“ в УД и се представя на Комитета по възнагражденията преди стартиране на процеса по определяне и изплащане на бонусите на служителите.

Променливото възнаграждение не се изплаща посредством инструменти или методи, които допускат заобикалянето на посочените в Политиката и ЗДКИСДПКИ изисквания.

Предоставянето на разсрочено променливо възнаграждение се извършва пропорционално във времето. Отложената част на възнаграждението може да се състои от акции, дялове, опции, пари или други средства. Критериите за оценка на бъдещите резултати, с които е обвързана отложената част, трябва да позволяват коригиране на размера ѝ съобразно текущите и бъдещите рискове.

Редът и начинът за определяне на променливите възнаграждения се регламентират от Вътрешните правила за организация на работната заплата и стимулиране на персонала на УД.

Комитетът по възнагражденията по предложение на Изпълнителния директор и Прокуриста представят за разглеждане и одобрение на Съвета на директорите общия размер на бонусите, които се предвижда да бъдат предоставени на персонала. Комитетът по възнагражденията одобрява общата рамка, основните принципи и показателите за определяне на бонусите на служителите за съответната година.

Предоставянето на бонусите, включително отложената им част, се извършва в зависимост от:

1. финансовото състояние на УД и КИС; и

2. резултатите от дейността на УД, КИС, на структурното звено и на приноса на съответния служител.

Ако е налице отрицателен или незадоволителен финансов резултат, бонусите се ограничават чрез намаляване на разсрочените бонуси или възстановяване на вече изплатени или придобити такива, ако това не е в противоречие с действащото законодателство.

УД няма задължение за изплащане на бонус на служители, които се пенсионираат или напускат УД към датата на взимане на решение за отпускане на бонуси.

Не се разпределят и изплащат бонуси на неизпълнителните членове на Съвета на директорите.

Когато УД предвижда облаги и обезщетения, свързани с пенсиониране, неговата пенсионна политика следва да съответства на бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на управляващото дружество и на управляваните от него колективни инвестиционни схеми, като при напускане на служител преди пенсиониране обезщетението при пенсиониране се задържа от управляващото дружество под формата на инструменти, споменати по-горе, за срок 5 години, а при достигане на пенсионна възраст от служител обезщетението при пенсиониране се изплаща под формата на инструменти, които служителят няма право да прехвърля за срок 5 години.

Заплащания, свързани с преждевременно прекратяване на договор, които се дават на договорна основа, следва да са обвързани с постигнатите с течение на времето резултати и да са определени по начин, който не поощрява неуспехът.

г). резултатът от прегледите по чл. 108, ал. 5 и 6 ЗДКИСДПКИ, включително евентуално констатирани нередности;

Не са налице непълноти и пропуски при спазването на Политиката през 2016г., същата е изменена и допълнена два пъти през изминалата 2016 г., като последното изменение е от 22.12.2016 г. и отговаря на всички актуални изменения и изисквания на закона, като в тази връзка не е необходимо внасянето на нови изменения/допълнения в нея.

д). съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

Извършени са изменения и допълнения в Политиката за възнагражденията на ОББ Асет Мениджмънт АД, съгласно измененията на ЗДКИСДПКИ, Политиката е актуализирана с решение на Съвета на директорите на дружеството по Протокол № 334 на СД от 11.05.2016 г. (влиза в сила на 01.06.2016 г.) и Протокол № 354 на СД от 22.12.2016 г. (влиза в сила на 01.01.2017 г.).

Измененията одобрени с Протокол № 334 са извършени по препоръка на NBG, с цел синхронизация на процедурите в Групата. Измененията одобрени с Протокол № 354 са направени в съответствие с измененията на ЗДКИСДПКИ и засягат в най-голяма степен промяната в чл. 108 от същия. В Политиката са имплицирани новите изисквания на закона във връзка с възнагражденията в дружеството и начините на тяхното изплащане и разсрочване. След направените изменения и допълнения, Политиката отговаря в пълна степен на изискванията на закона.

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:

24 МАРТ 2017 Г.

Главен счетоводител: _____

Елена Кьосева

Изпълнителен директор: _____

Катина Пейчева



Прокурист: _____

Стефан Тъмнев

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на КИС: ДФ "ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ"
Отчетен период: към 31.12.2016 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 131562537

(в лева)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	36 318 411.31	17 906 590.69
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	13 736 846.68	5 800 704.61
дългови			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви		
2. Други финансови инструменти			3. Общи резерви	1 642 652.05	1 358 482.25
Общо за група I			Общо за група II	15 379 498.73	7 159 186.86
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
Общо за РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:		
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба		
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба		
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	525 616.03	284 169.80
2. Парични средства по безсрочни депозити	28 006 563.30	7 663 124.83	Общо за група III	525 616.03	284 169.80
3. Парични средства по срочни депозити	8 770 000.00	9 488 384.23	Общо за РАЗДЕЛ A	52 223 526.07	25 349 947.35
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	36 776 563.30	17 151 509.06			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	15 315 482.87	7 987 711.84	1. Задължения, свързани с дивиденти		
акции			2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	22 726.70	10 370.92
права			към банка депозитар	657.40	577.75
дългови	15 315 482.87	7 987 711.84	към управляващо дружество	22 069.30	9 793.17
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти		
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми			4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани			6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране		
Общо за група II	15 315 482.87	7 987 711.84	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		4 000.50
III. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	61 650.36	63 737.56	10. Други		
2. Вземания по сделки с финансови инструменти			Общо за група I	22 726.70	14 371.42
3. Вземания, свързани с емитиране		80 453.00	Общо за РАЗДЕЛ B	22 726.70	14 371.42
4. Други	90 561.29	79 029.72			
Общо за група III	152 211.65	223 220.28			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	1 994.95	1 877.59			
Общо за РАЗДЕЛ B	52 246 252.77	25 364 318.77			
СУМА НА АКТИВА	52 246 252.77	25 364 318.77	СУМА НА ПАСИВА	52 246 252.77	25 364 318.77

Дата : 24.03.2017 г.

За "ОББ Асет Мениджмънт" АД:

Изпълнителен директор:

Катина Пейчева



Главен счетоводител:

Елена Кьосева

Прокурист:

Стефан Тъмнев

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на КИС: ДФ "ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ"
Отчетен период: 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 131562537

(в лева)

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
A. Разходи за дейността			A. Приходи от дейността		
I. Финансови разходи			I. Финансови приходи		
1. Разходи за лихви			1. Приходи от дивиденди		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:	1 602 822.90	1 555 086.71	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:	1 715 882.54	1 434 421.71
от последваща оценка	1 585 226.90	1 522 537.76	от последваща оценка	1 714 351.12	1 427 913.13
от обезценка	13 671.03	32 363.91	от възстановени загуби от обезценка		
3. Разходи, свързани с валутни операции	241.20	1 749.37	3. Приходи, свързани с валутни операции		0.03
4. Други	2 580.24	3 873.56	4. Приходи от лихви	635 067.14	550 066.31
			5. Други		
Общо за група I	1 605 644.34	1 560 709.64	Общо за група I	2 350 949.68	1 984 488.05
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	745 305.34	423 778.41	НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	219 689.31	139 608.61			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	219 689.31	139 608.61	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	219 689.31	139 608.61
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	1 825 333.65	1 700 318.25	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	2 350 949.68	1 984 488.05
В. Печалба преди облагане с данъци	525 616.03	284 169.80	В. Загуба преди облагане с данъци		
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	525 616.03	284 169.80	Г. Нетна загуба за периода		
ВСИЧКО (Б+III+Г)	2 350 949.68	1 984 488.05	ВСИЧКО (Б+Г)	2 350 949.68	1 984 488.05

Дата : 24.03.2017 г.

За "ОББ Асет Мениджмънт" АД:

Изпълнителен директор:

Катина Пейчева

Главен счетоводител:

Елена Къосева

Прокурист:

Стефан Тъмнев



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: ДФ "ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ"
Отчетен период: 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 131562537

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	31 726 006.08	5 293 736.54	26 432 269.54	15 398 404.74	8 114 135.32	7 284 269.42
Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:						
лихви						
Плащания при разпределения на печалби						
Парични потоци от валутни операции и преоценки						
Други парични потоци от основна дейност		7 659.88	-7 659.88		3 524.61	-3 524.61
Всичко парични потоци от основна дейност (А):	31 726 006.08	5 301 396.42	26 424 609.66	15 398 404.74	8 117 659.93	7 280 744.81
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	2 394 925.56	9 590 180.66	-7 195 255.10	1 199 550.27	7 826 881.40	-6 627 331.13
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи						
Лихви, комисиони и др. подобни	677 760.31	73 632.00	604 128.31	467 723.76	85 736.74	381 987.02
Получени дивиденди						0.00
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		197 310.07	-197 310.07		131 064.06	-131 064.06
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		4 800.00	-4 800.00		4 800.00	-4 800.00
Парични потоци, свързани с валутни операции		241.20	-241.20	0.02	1 749.37	-1 749.35
Други парични потоци от инвестиционна дейност		1 200.00	-1 200.00		1 170.00	-1 170.00
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	3 072 685.87	9 867 363.93	-6 794 678.06	1 667 274.05	8 051 401.57	-6 384 127.52
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		4 622.86	-4 622.86		3 960.31	-3 960.31
Парични потоци, свързани с нетекущи активи						
Парични потоци, свързани с възнаграждения						
Парични потоци, свързани с данъци						
Други парични потоци от неспециализирана дейност		254.50	-254.50		240.00	-240.00
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	0.00	4 877.36	-4 877.36	0.00	4 200.31	-4 200.31
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	34 798 691.95	15 173 637.71	19 625 054.24	17 065 678.79	16 173 261.81	892 416.98
Д. Парични средства в началото на периода	17 151 509.06			16 259 092.08		
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			36 776 563.30			17 151 509.06
по безсрочни депозити			28 006 563.30			7 663 124.83

Дата : 24.03.2017 г.

За "ОББ Асет Мениджмънт" АД:

Изпълнителен директор:

Катина Пейчева

Главен счетоводител:

Елена Кьосева

Прокурист:

Стефан Тъмнев



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: ДФ "ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ"
Отчетен период: 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 131562537

(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
		премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общи резерви	печалба	загуба	
а	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходната година	12 743 949.11	3 616 559.44		1 084 615.17	273 867.08		17 718 990.80
Салдо към края на предходния отчетен период	17 906 590.69	5 800 704.61		1 358 482.25	284 169.80	0.00	25 349 947.35
Салдо в началото на отчетния период	17 906 590.69	5 800 704.61		1 358 482.25	284 169.80	0.00	25 349 947.35
Промени в началните салда поради:							
Ефект от промени в счетоводната политика							
Фундаментални грешки							
Коригирано салдо в началото на отчетния период							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	18 411 820.62	7 936 142.07					26 347 962.69
емитиране	22 109 552.64	9 536 000.45					31 645 553.09
обратно изкупуване	-3 697 732.02	-1 599 858.38					-5 297 590.40
Нетна печалба/загуба за периода					525 616.03		525 616.03
1. Разпределение на печалбата за:							
дивиденди							
други				284 169.80	-284 169.80		0.00
2. Покриване на загуби							
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:							
увеличения							
намаления							
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:							
увеличения							
намаления							
5. Други изменения							
Салдо към края на отчетния период	36 318 411.31	13 736 846.68		1 642 652.05	525 616.03	0.00	52 223 526.07
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	36 318 411.31	13 736 846.68		1 642 652.05	525 616.03	0.00	52 223 526.07

Дата : 24.03.2017 г.

За "ОББ Асет Мениджмънт" АД:

Главен счетоводител:

Елена Кьосева

Изпълнителен директор:

Катина Пейчева

Прокурист:

Стефан Тъмнев



ДЕКЛАРАЦИЯ

по смисъла на чл. 100 н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК

Долуподписаните:

1. Катина Славкова Пейчева в качеството си на Изпълнителен Директор на УД „ ОББ Асет Мениджмънт” АД - организиращо и ръководещо дейността на ДФ “ОББ Платинум Облигации”;
2. Стефан Стефанов Тъмнев в качеството си на Прокурист на УД „ ОББ Асет Мениджмънт” АД - организиращо и ръководещо дейността на ДФ “ОББ Платинум Облигации”;
- и
3. Елена Григорова Кьосева в качеството си на съставител на финансовия отчет на ДФ “ОББ Платинум Облигации”

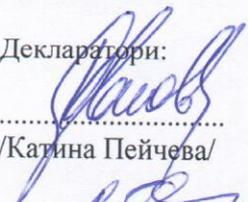
Декларираме, че доколкото ни е известно:

А/ Финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на ДФ “ОББ Платинум Облигации”;

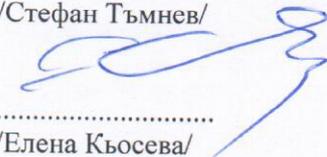
Б/ Годишният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на цялата информация, посочена в него.

Дата 24.03.2017г.

Декларатори:


.....
/Катина Пейчева/


.....
/Стефан Тъмнев/


.....
/Елена Кьосева/



„ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД,

Седалище и адрес на управление: ул. „Света София” № 5, София 1040 , ЕИК 131239768,

Оперативен офис: бул. „Тодор Александров” № 9, ет. 2, София 1000

тел: (359 2) 811 3761-67, 811 3775-78; факс: (359 2) 811 3769; e-mail : ubbam@ubb.bg; web:www.ubbam.bg