

ДФ „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ”

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

31 декември 2017 г.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
СЪДЪРЖАНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
<i>Доклад на независимия одитор</i>	
<i>Отчет за дейността</i>	1 – 9
<i>Отчет за финансовото състояние</i>	10
<i>Отчет за всеобхватния доход</i>	11
<i>Отчет за паричните потоци</i>	12
<i>Отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове</i>	13
<i>Пояснителни приложения към финансовия отчет</i>	14 - 43

Доклад на независимия одитор

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

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2017 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“.

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

Независимост

Ние сме независими от „ОББ Асет Мениджмънт“ („Управляващо 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.

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

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



Росица Ботева
Регистриран одитор



Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

Дата: 30-03-2018
София, България



ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
през 2017 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 31.12.2017 г. достигна до 47 006 хил. лв.

За периода 01.01.2017-31.12.2017 г. бяха емитирани 2 018 932.7408 бр., обратно изкупени 950 177.6205 дяла, а към края на периода в обръщение са 4 700 596.2514 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един.

За периода 01.01.2017-31.12.2017 г. ДФ „ОББ Платинум Облигации“ реализира печалба в размер на 991 хил. лв. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2017 г. е в размер на 68 714 хил. лв.

От началото на публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ до 31.12.2017 г., фондът реализира доходност в размер на 3.24 %, а за 2017 г. е 1.66 %.

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

Разходите за сметка на фонда, включително възнаграждението за управляващото дружество, са поддържани през цялата 2017 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 31.12.2017 г.

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

Видове активи	31.12.2017 г.		31.12.2016 г.	
	Стойност в хил. лв.	% от актива	Стойност в хил. лв.	% от актива
Общо в дългови книжа, в т.ч.	13 675	19.89%	15 315	29.31%
в корпоративни облигации	3 368	4.90%	7 068	13.53%
в Държавни ценни книжа	10 307	14.99%	8 247	15.78%
Обща стойност на активи в ценни книжа	13 675	19.89%	15 315	29.31%
Ликвидни средства	54 973	79.97%	36 836	70.50%
Обща стойност на портфейла	68 648	99.86%	52 151	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 31.12.2017 г.:

	Стойност в хил. лв.	% от актива
Активи в лева	52 917	76.98%
Активи във валута (равностойност в хил. лв.)	15 731	22.88%
Обща стойност на портфейла:	68 648	99.86%

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

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2017 г.

Сектор	Стойност в лв.	% от актива
Държавни ценни книжа	10 307	14.99%
Промишленост	39	0.06%
Финанси	1 697	2.47%
Холдинги	1 629	2.37%
АДСИЦ	3	0.00%
Общо	13 675	19.89%

*Обобщена информация на данните за ДФ „ОББ Платинум Облигации“ за периода
01.01.2017 – 31.12.2017 г.*

Показател	Стойност
Кумулирана доходност за периода	1.66%
Стандартно отклонение на годишна база	0.41%
Коефициент на Шарп	4.12
Доходност за последният месец	0.14%
Доходност за последното тримесечие	0.38%
Доходност за последните 6 месеца	0.80%
Безрискова доходност *	-0.030%
Минимална дневна доходност	-0.14%
Максимална дневна доходност	0.16%
Минимална кумулирана доходност	0.00%
Максимална кумулирана доходност	1.68%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	0.08%
Максимална месечна доходност	0.21%
Средномесечна доходност	0.14%
Брой последователни месеци с положителна доходност	12
Брой последователни месеци с отрицателна доходност	0
Месеци с положителна доходност	12
Месеци с отрицателна доходност	0
Дни с положителна доходност	149
Дни с отрицателна доходност	94
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	1.59

**За безрискова доходност е приета осреднената стойност на овърнайт Софибор за периода на анализа*

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

Показател	Стойност (хил. лева)
Стойност на активите в началото на периода	52 246
Стойност на активите в края на периода	68 741
Стойност на задълженията в началото на периода	23
Стойност на задълженията в края на периода	27
Общо приходи за дейността към края на периода	3 188
Общо разходи за дейността към края на периода	2 197
Счетоводна печалба към края на периода	991
Нетна стойност на активите в началото на периода	52 223
Нетна стойност на активите в края на периода	68 714
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	60 541
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	2 018 932,7408
Брой на обратно изкупени дялове	950 177.6205
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	4 700 596.2514
НСА на 1 дял в началото на периода (в лева)	14.3791
НСА на 1 дял в края на периода (в лева)	14.6179

*** данните за началото на периода са от 30.12.2016 г., а за края на периода – от 29.12.2017 г., относно НСА на 1 дял, тъй като това са последните потвърдени от банката-депозитар цени. Всички останали данни са към 31.12.2017 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 2017 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 2017 г. ДФ „ОББ Платинум Облигации“ реализира приходи от следните компоненти:

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

През 2017 г. ДФ „ОББ Платинум Облигации“ реализира разходи от следните компоненти:

Финансовите разходи са:

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

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

2. Резултати от дейността: (продължение)

- ✓ 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.

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

През 2017 г. не са извършвани извънредни разходи за сметка на ДФ „ОББ Платинум Облигации“.

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

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

От 31.12.2017 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 2017 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.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 31.12.2017 г. се състои от дългови инструменти в размер на 19.89% от актива и ликвидни средства – 79.97% 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:

У Притежавани облигации и държавни ценни книжа

Притежаваните облигации и държавни ценни книжа представляват 19.89% от активите на „ОББ Платинум Облигации” към 31.12.2017 г.

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

У Парични инструменти и еквиваленти

С цел поддържане на висока ликвидност, 79.97% 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 31.12.2017 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.

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

Към 31 декември 2017 г. са забавени или просрочени плащания за лихви и главници по четири корпоративни облигации и неизплатени суми по депозит на обща балансова стойност след обезценка в размер на 79 хил. лв. (31 декември 2016: 79 хил. лв.).

Фондът притежава част от емисия чуждестранни облигации с номинална стойност 100 хил. лв., по която емитентът е обявен в ликвидация и са изпратени искове за изплащането на целия облигационен заем заедно с натрупаните лихви. Към 31.12.2017 г. и към 31.12.2016 г. емисията е отписана от Фонда.

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

През 2017 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.

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

През 2017 г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на ликвиден риск.

Ликвидният риск като цяло за БФБ е висок, като към последната търговска сесия за месеца за 92.7 % от облигациите 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 ЗДКИСДПКИ.

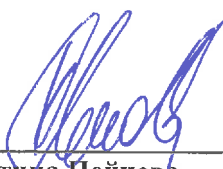
Конкретните методи и организация за управление на горепосочените рискове се уреждат в Правилата за управление на риска на ДФ „ОББ Платинум Облигации“.

VII. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

През 2018 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.

10.03.2018 г.

Гр. София



Катина Пейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД



Стефан Тъмнев
Прокурист
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	43,965	28,007
Срочни депозити	4	11,008	8,829
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	13,675	15,315
Вземания	6	93	93
Разходи за бъдещи периоди		-	2
Общо активи		68,741	52,246
Пасиви			
Текущи задължения	8	27	23
Общо пасиви		27	23
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване			
		68,714	52,223
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване			
	7	14.6179 лв.	14.3791 лв.

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 21 март 2018г.

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист



Заверил съгласно одиторския доклад:

Роцица Ботева
Регистриран одитор

Дата:

30 -03- 2018



Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30 -03- 2018

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хляда на лева освен, ако не е указано друго

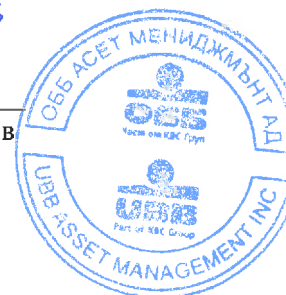
	Пояснения	2017 г.	2016 г.
Нетни положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:		591	127
<i>от последваща оценка</i>		599	129
<i>от търговия</i>		(8)	(2)
Приходи от лихви	9	778	635
Загуби от обезценка	10	(1)	(14)
Други финансови разходи	11	(4)	(2)
Разходи за външни услуги	12	(373)	(220)
НЕТНА ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		991	526
Разходи за данъци		-	-
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		991	526

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 21-март 2018г.

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист



Заверил съгласно одиторския доклад:

Роцица Ботева
Регистриран одитор
ООД
Дата: 30 -03- 2018



Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“
30 -03- 2018

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2017 г.	2016 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		5,073	2,395
Парични плащания, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		(2,849)	(9,590)
Парични постъпления, свързани със срочни депозити		9,430	9,488
Парични плащания, свързани със срочни депозити		(11,640)	(8,770)
Постъпления от лихви		837	678
Парични плащания, свързани с управляващо дружество		(300)	(184)
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове		(59)	(13)
Парични плащания, свързани с банка - депозитар		(5)	(5)
Плащания такси трансфери и поддържане на регистър ценни книжа		(3)	(2)
Парични плащания, свързани с други контрагенти		(6)	(6)
Парични плащания по лихви, свързани с покупки на дългови ЦК		(21)	(71)
Нетен паричен поток от / (за) оперативна дейност		457	(6,080)
Парични потоци от финансова дейност			
Парични постъпления от емитиране на дялове		29,282	31,726
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове		(13,772)	(5,294)
Парични плащания, свързани с такси за обратно изкупуване на дялове		(9)	(8)
Нетен паричен поток от финансова дейност		15,501	26,424
Нетна промяна на парите и паричните еквиваленти		15,958	20,344
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		28,007	7,663
Пари и парични еквиваленти в края на периода		43,965	28,007
Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 21 март 2018г.			
Съставил: Елена Кюсева Главен счетоводител	Катина Пейчева Изпълнителен директор	Стефан Тъмнев Прокурист	
Заверил съгласно одиторския доклад:			
Рокица Ботева Регистриран одитор Дата: 30 -03- 2018	Джок Нюнан „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД 30 -03- 2018		

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В милиарди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2017 г.	2016 г.
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 1 януари			
		52,223	25,350
Нетно увеличение на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове		991	526
Емитиране на дялове през периода	7	29,282	31,645
Обратно изкупени дялове през периода	7	(13,782)	(5,298)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември		68,714	52,223

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 21 март 2018г.



Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител



Катина Пейчева
Изпълнителен директор



Стефан Тъмнев
Прокурист



Заверил съгласно одиторския доклад:



Роцица Ботева
Регистриран одитор
Дата: 30 -03- 2018




Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
30 -03- 2018

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

1 Организация и дейност

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

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

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

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

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

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

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

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, с протокол № 374 от 21.03.2018г.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в ЕС.

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

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

2.2 Промени в МСФО

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Фонда

Фондът е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2017 г.:

- *Изменения в МСС 12* - Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби;
- *Изменения в МСС 7* - Инициатива за оповестяване.

(ii) Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2018 г. и не са приети предварително от Фонда

Определени нови счетоводни стандарти и разяснения бяха публикувани като незадължителни за отчетния период към 31 декември 2017 г. и не са били приети предварително от Фонда. Оценката на Фонда върху въздействието на тези нови стандарти и разяснения е изложена по-долу.

МСФО 9 "Финансови инструменти" се отнася до класифицирането, оценяването и отписването на финансови активи и пасиви. Той заменя многобройните модели за класификация и измерване в МСС 39 и е в сила за отчетните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Класификацията и оценката на дълговите активи ще се определя от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на финансовите активи. Дълговите инструменти се оценяват по амортизирана стойност, ако целта на бизнес модела е да се държи финансов актив за събиране на договорните парични потоци и договорните парични потоци по инструмента представляват единствено плащания на главница и лихви (SPPI). Дълговият инструмент се оценява по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ако целта на бизнес модел е да се държи финансов актив, както за събиране на договорни парични потоци от SPPI, така и за продажба. Всички други дългови инструменти трябва да бъдат признати по справедлива стойност в печалбата или загубата. Предприятието обаче може, при първоначално признаване, неотменяемо да определи финансов актив като такъв, който се оценява по справедлива стойност в печалбата или загубата, ако това елиминира или значително намалява несъответствието при оценяването или признаването.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хилиди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

(ii) Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2018 г. и не са приети предварително от Фонда (продължение)

МСФО 9 "Финансови инструменти" (продължение)

Деривативните и капиталови инструменти се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, освен ако за капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, се направи неотменим избор да се оценяват по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

МСФО 9 също така въвежда нов модел за очаквани кредитни загуби (ECL) на обезценка.

При приемането към МСФО 9, инвестиционният портфейл на Фонда ще продължи да бъде класифициран като такъв по справедлива стойност в печалбата или загубата. Другите финансови активи, които се държат за събиране на плащания по лихви и главници, ще продължат да се оценяват по амортизирана стойност без да имат съществено въздействие, очаквано в резултат от прилагането на новия модел на обезценка. В резултат на това не се очаква приемането на МСФО 9 да окаже съществено влияние върху финансовите отчети на Фонда.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той отменя МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента. Стандартът позволява или пълен, или модифициран ретроспективен подход на приемане.

Въздействие

Фондът оцени ефекта от прилагането на новия стандарт върху финансовия си отчет и не идентифицира области, които ще бъдат засегнати.

Дата на приемане от Фонда

Задължително за финансови години, започващи на или след 1 януари 2018 г. Фондът възнамерява да приеме стандарта, като използва модифицирания ретроспективен подход, което означава, че кумулативното въздействие от приемането ще бъде признато в неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. и че сравнителните данни няма да бъдат преизчислени.

Изменения към МСФО 4 Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и приет от ЕС.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

(iii) Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2019 г. и не са приети предварително от Фонда

МСФО 16 Лизинги

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса, тъй като разграничението между оперативните и финансови лизинги е премахнато. Според новия стандарт, актив (правото на ползване на наетия обект) и финансово задължение по лизингови вноски се признават. Единственото изключение са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност. Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително.

Въздействие

Фондът оцени ефекта от прилагането на новия стандарт върху финансовия си отчет и не идентифицира области, които ще бъдат засегнати.

Стандартът е задължителен за финансови години, започващи на или след 1 януари 2019 г. На този етап Фонда не възнамерява да приема стандарта преди влизането му в сила. Фондът възнамерява да приложи опростения преходен подход и няма да преизчислява сравнителните данни за годината преди първоначалното признаване.

Няма други стандарти, които не са все още в сила и които се очаква да имат значително въздействие върху Фонда през настоящия или бъдещ отчетен период, както и в обозримите бъдещи трансакции.

(iv) Нови стандарти, разяснения и изменения още не приети от ЕС

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

КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през първото тримесечие на 2018 г.

КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издаден на 7 юни 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на трансакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през първата половина на 2018 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през първото тримесечие на 2018 г.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

(iv) **Нови стандарти, разяснения и изменения още не приети от ЕС**

Изменения към МСФО 9 Опция за предплащане с отрицателно възнаграждение (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г. (издаден на 12 декември 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

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.

Основните приблизителни счетоводни оценки и разумни предположения са разгледани подробно в приложение 2.16.

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-курсните 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	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.63081	1.85545

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска народна банка

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.7 Пари и парични еквиваленти

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

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

Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в 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 2017 възлиза на 63.96% 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;

Депозитите, 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.

2.9 Финансови активи и пасиви

В съответствие с МСС 39 “Финансови инструменти: Признаване 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

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“.

Разликите между отчетните стойности на продадените ценни книжа и тяхната продажна цена, ако възникнат такива, 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 2017 и 2016 финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се състоят от български и чуждестранни корпоративни облигации, държавни ценни книжа. Към 31 декември 2017 и 2016 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

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 вальора, 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.

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В милиони лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.12 Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове (продължение)

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

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

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

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

2.13 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.

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;

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);

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.15 Разходи (продължение)

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

Нефинансовите разходи са:

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
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

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.
- 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 входни данни, различни от включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми за даден актив, пряко или косвено;
- Ниво 3: Ненаблюдаеми входни данни за даден актив или пасив.

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
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)

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

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

2017 г.	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност					
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	5,639	5,639	-	-	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	4,668	4,668	-	-	-
Чуждестранни корпоративни облигации	1,697	1,697	-	-	-
Български корпоративни облигации	1,671	-	-	1,671	-
Общо:	13,675	12,004	-	1,671	-

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016:

2016 г.	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдаван и пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлив а 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	-	-	-
Чуждестранни корпоративни облигации	2,814	2,814	-	-	-
Български корпоративни облигации	4,253	-	-	4,253	-
Общо:	15,315	11,062	-	4,253	-

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
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)

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

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

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

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

Където:

AccInt – е натрупаният лихвен купон

F – е главницата (номиналната стойност) на облигацията

C – Годишният лихвен купон

n – броят на лихвените плащания в годината

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

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

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

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

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

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 Г.

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)

Йерархия на справедлива стойност (продължение)

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, залежали 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 2017 г.

В милиони 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 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

3. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2017 г.	% от актива	31.12.2016 г.	% от актива
Парични средства по разплащателни сметки	43,965	63.96%	28,007	53.60%
<i>в лева</i>	40,281	58.60%	27,991	53.57%
<i>в евро</i>	3,684	5.36%	16	0.03%
Общо:	43,965	63.96%	28,007	53.60%

Фондът има открити три разплащателни сметки в банката депозитар – две левови и една еврова. Справедливата стойност на парите и паричните еквиваленти е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2017 и 31.12.2016 г.

4. Срочни депозити

	31.12.2017 г.	% от актива	31.12.2016 г.	% от актива
Депозити	11,008	16,01%	8,829	16,90%
<i>с падеж до 1 год. в лева</i>	11,008	16,01%	8,829	16,90%
Общо:	11,008	16,01%	8,829	16,90%

Справедливата стойност на срочните депозити е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2017 и 31.12.2016 г.

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

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	5,639	5,242
Държавни ценни книжа, емитирани от Румъния	4,668	3,006
Чуждестранни корпоративни облигации	1,697	2,814
Български корпоративни облигации	1,671	4,253
Общо:	13,675	15,315

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Финансови активи, държани за търгуване	31.12.2017 г.	% от актива	31.12.2016 г.	% от актива
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 - пазарни котировки	12,004	17,46%	11,062	21,17%
Оценени по справедлива стойност Ниво 2 – наблюдаване пазарни данни	-	-	-	-
Оценени по справедлива стойност Ниво 3 - метод на дисконтирани нетни парични потоци	1,671	2,43%	4,253	8,14%
Общо:	13,675	19,89%	15,315	29,31%

Движение в справедлива стойност в ниво 3:

	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата 2017 г. ХИЛ. ЛВ.	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата 2016 г. ХИЛ. ЛВ.
Стойност в началото на периода	4,253	20
Общо печалби или загуби:		
- в печалбата или загубата	192	64
- в друг всеобхватен доход	-	-
Покупки	-	2,543
Продажби	(11)	-
Падеж	(2,590)	-
Емисии (лихвени плащания)	(170)	(87)
Емисии (главнични плащания)	(3)	(23)
Прехвърляния от ниво 2	-	1,736
Стойност в края на периода	1,671	4,253

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

6. Вземания

	% от		% от	
	31.12.2017 г.	актива	31.12.2016 г.	актива
Вземане на главница по депозит в т.ч.				
обезценено	79	0.12%	79	0.15%
Вземане за главница по емисия облигации в				
т.ч. обезценени	13	0.02%	12	0.02%
Вземания от лихви	1	0.00%	2	0.00%
- по дългови финансови инструменти в т.ч.	1	0.00%	2	0.00%
<i>вземане по лихви, нетно от</i>				
<i>обезценка</i>	1	0.00%	1	0.00%
Общо:	93	0.14%	93	0.17%

Вземането по главница по депозит представлява намалената с начислени обезценки стойност на падежирал депозит в Корпоративна Търговска Банка АД към 31 декември 2017. Според Ръководството на Управляващото Дружество стойността след начислени обезценки съответства на възстановимата стойност на вземанията към 31 декември 2017.

Справедливата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2017 и 31.12.2016 г.

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Платинум Облигации“ към 31 декември 2017 е разпределен в 4,700,596.2514 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Брой дялове	Номинална стойност	Брой дялове	Номинална стойност
	Към 31.12.2017 г.		Към 31.12.2016 г.	
Брой дялове в обръщение				
в началото на отчетния				
период	3,631,841.1311	10 лв.	1,790,657.3112	10 лв.
Емитирани дялове	2,018,932.7408	10 лв.	2,210,954.1709	10 лв.
Обратно изкупени дялове	950,177.6205	10 лв.	369,770.3510	10 лв.
Общ брой дялове в				
обръщение към края на				
отчетния период	4,700,596.2514	10 лв.	3,631,841.1311	10 лв.
Нетната стойност на един				
дял е потвърдена от				
банката депозитар към				
последния работен ден на				
отчетния период		29.12.2017г.		30.12.2016г.
Нетна стойност на един				
дял		14.6179 лв.		14.3791 лв.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

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

	Записан капитал	Премии от емисии	Общо
За годината приключваща на 31.12.2017:	10,688	4,812	15,500
- емитиране на дялове	20,190	9,092	29,282
- обратно изкупени дялове	(9,502)	(4,271)	(13,773)
- такса при обратно изкупени дялове, държани под 5 месеца в размер на 0.50% от НСА 1/дял	-	(9)	(9)
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)	(1,592)	(5,290)
- такса при обратно изкупени дялове, държани под 5 месеца в размер на 0.50% от НСА 1/дял	-	(8)	(8)

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

8. Текущи задължения

	31.12.2017 г.	% от актива	31.12.2016 г.	% от актива
Задължения към Управляващото дружество	26	0.04%	22	0.04%
Задължения към Банката депозитар	1	0.00%	1	0.00%
Общо:	27	0.04%	23	0.04%

Справедливата стойност на текущите задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2017 и 31.12.2016 г.

9. Приходи от лихви

	2017 г.	2016 г.
Лихви по дългови финансови инструменти	479	314
Лихви по срочни депозити	61	171
Лихви от разплащателни сметки	238	150
Общо:	778	635

10. Загуби от обезценка

	2017 г.	2016 г.
Обезценено вземане за главница по емисия облигации (виж бел. 6)	(1)	(9)
Обезценено вземане за лихви по емисия облигации (виж бел. 6)	-	(4)
Обезценено вземане за съдебни вземания (виж бел. 6)	-	(1)
Общо:	(1)	(14)

11. Други финансови разходи

	2017 г.	2016 г.
Такси за поддържане на регистър на ценни книжа	(3)	(2)
Банкови такси за парични преводи	(1)	-
Общо:	(4)	(2)

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

12. Разходи за външни услуги

	2017 г.	2016 г.
Възнаграждение на управляващото дружество	(303)	(196)
Разходи за администриране на дялове	(59)	(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)	(1)
Общо:	(373)	(220)

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

Разходите за сметка на Фонда, включително възнаграждението за Управляващото дружество, са поддържани през цялата 2017 под 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

13. Свързани лица и сделки със свързани лица

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

Фондът счита за свързани лица:

- Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД – организира и управлява фонда, съгласно разрешение на КФН;
- Обединена Българска Банка АД – дружество - майка на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД;
- Кей Би Си Груп, Белгия – краен собственик и контролиращо лице;

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 2017 притежатели на дялове във Фонда са:

- Катина 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.
- Стефан Тъмнев (Прокурист на Управляващото дружество), който притежава 683.2208 бр. дяла към края на отчетния период, като 206.5984 бр. е придобил през отчетния период.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В милиони лева освен, ако не е указано друго

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

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2017 и 2016 са, както следва:

Сделки и салда	Свързано лице	2017 г.	2016 г.
Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(303)	(196)
Начислени разходи за администриране на дялове на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(59)	(13)
Такси по поръчки за обратно изкупуване, плащани на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(9)	(8)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода и такси за обратно изкупуване	ОББ Асет Мениджмънт АД	26	22
Притежавани дялове	Катина Пейчева	17	17
Покупка на дялове	Стефан Тъмнев	3	8
Продажба на дялове	Стефан Тъмнев	-	(4)
Притежавани дялове	Стефан Тъмнев	10	7

Към 31 декември 2017 и 31 декември 2016 Фондът отчита следните сделки и салда с Обединена Българска Банка АД (ОББ АД) – която е дружество - майка на Управляващото дружество:

Сделки и салда	Лихви по депозити	2017 г.	2016 г.
Притежавани дялове	ОББ АД	1,572	1,546
Приходи от лихви	ОББ АД от 1.00% до 2.20%	31	95
Предоставени депозити в лева	ОББ АД	-	7,270
Начислени лихви	ОББ АД	-	47

Към 31 декември 2017 притежаваните от Обединена българска банка дялове във Фонда са 107,508.2971 броя.

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

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, неплатежеспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.

Към 31 декември 2017 г. са забавени или просрочени плащания за лихви и главници по четири корпоративни облигации и неизплатени суми по депозит на обща балансова стойност след обезценка в размер на 79 хил. лв. (31 декември 2016: 79 хил. лв.).

Структура на обезценените инвестиции	Балансова стойност		Разход за обезценка за периода	Балансова стойност
	Номинална стойност	31.12.2016 г.		31.12.2017 г.
Обезценено вземане за главница и лихва по емисия български облигации	27	14	-	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 главница по емисия български облигации	2	-	(1)	1
Обезценено вземане за лихви и главници по предоставен депозит	201	79	-	79
Общо:	298	94	(1)	95

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 31.12.2017 г. и към 31.12.2016 г. емисията е отписана от Фонда.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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 31.12.2017	Балансова стойност	Максимален риск 31.12.2016
Пари и парични еквиваленти	43,965	43,965	28,007	28,007
Срочни депозити	11,008	11,008	8,829	8,829
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	13,675	13,675	15,315	15,315
Вземания	93	93	93	93

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

Вид инвестиция и рейтинг	2017 г.	2016 г.
Държавни ценни книжа	10,307	8,248
Дългосрочен рейтинг BBB-	10,307	3,006
Дългосрочен рейтинг BB+	-	5,242
Облигации	3,368	7,067
Дългосрочен рейтинг BB	1,697	1,712
Дългосрочен рейтинг BBB	-	1,102
Без рейтинг	1,671	4,253
Депозити	11,008	8,829
Дългосрочен рейтинг BB+ и краткосрочен рейтинг B	11,008	-
Дългосрочен рейтинг BB и краткосрочен рейтинг B	-	7,317
Без рейтинг	-	1,512
Пари и парични еквиваленти	43,965	28,007
Дългосрочен рейтинг BB+ и краткосрочен рейтинг B	43,965	28,007
Общо:	68,648	52,151

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В милиони лева осам, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.1. Кредитен риск (продължение)

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

Вид инвестиция и рейтинг	2017 г.	2016 г.
Република България		
Дългосрочен рейтинг BBB-	5,639	-
Дългосрочен рейтинг BB+ и краткосрочен рейтинг B	-	5,242
Румъния		
Дългосрочен рейтинг BBB-	4,668	3,006
Общо:	10,307	8,248

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 31.12.2017	% от актива	Стойност към 31.12.2016	% от актива
С фиксирани лихвени купони	13,636	19.83%	15,276	29.24%
С плаващи лихвени купони	39	0.06%	39	0.07%

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В милиони лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

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

31.12.2017 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	43,965	-	43,965
Срочни депозити	-	-	11,008	11,008
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	39	13,636	13,675
Текущи вземания	93	-	-	93
Текущи пасиви				
Текущи задължения	27	-	-	27
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	93	44,004	24,644	68,741
Общо финансови пасиви	27	-	-	27
Общо излагане на лихвен риск	66	44,004	24,644	68,714

31.12.2016 г.	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
Текущи 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 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към лихвен риск

Управляващото дружество измерва лихвения риск посредством метода на модифицираната дюрация. Дюрацията се изчислява за всяка една книга поотделно, както и за целия портфейл от лихвоносни активи (облигации и държавни ценни книжа). Таблицата по-долу представя чувствителността на лихвоносните активи на Фонда (облигации и държавни ценни книжа) към промени в лихвените нива. Стойността на дюрацията показва приблизителната процентна промяна в стойността на портфейла от лихвоносни активи, ако лихвените проценти се променят с 100 базисни пункта.

	към 31.12.2017 г.	към 31.12.2016 г.
Модифицирана дюрация	5.56	5.98

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

	+50 bp	-50bp	+50 bp	-50bp
<i>в хиляди лева</i>	2017 г.		2016 г.	
Дългови финансови инструменти	-380	380	-458	458

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 2017 ДФ „ОББ Платинум Облигации“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2017:

Активи	Лева	Евро	Общо
Пари и парични еквиваленти	40,281	3,684	43,965
Срочни депозити	11,008	-	11,008
Български корпоративни облигации	1,628	43	1,671
Чуждестранни корпоративни облигации	-	1,697	1,697
Държавни ценни книжа	-	10,307	10,307
Вземания	79	14	93
Общо (хил. лв)	52,996	15,745	68,741
Общо (в %)	77%	23%	

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	27	-	27
Общо (хил. лв.)	27	-	27
Общо (в %)	100%	-	

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2016:

Активи	Лева	Евро	Общо
Пари и парични еквиваленти	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%	-	

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.3. Ликвиден риск (продължение)

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

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

към 31.12.2017 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	43,965	-	-	-	43,965
Срочни депозити	-	11,008	-	-	11,008
Дългови инструменти	13,675	-	-	-	13,675
Текущи вземания	-	93	-	-	93
Общо активи	57,640	11,101	-	-	68,741
Текущи задължения	27	-	-	-	-
Общо пасиви	27	-	-	-	27
Несъответствие в матуритетната структура	57,613	11,101	-	-	68,714

към 31.12.2016 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	28,007	-	-	-	28,007
Срочни депозити	3,177	5,652	-	-	8,829
Дългови инструменти	15,315	-	-	-	15,315
Текущи 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

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 2017 г.

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**

Отрасъл	31.12.2017 г.		31.12.2016 г.	
	Сума	Дял от актива	Сума	Дял от актива
Държавни ценни книжа	10,307	14.99%	8,248	15.78%
Промисленост	39	0.06%	2,595	4.96%
Финанси	1,697	2.47%	1,733	3.32%
Холдинги	1,629	2.37%	1,628	3.12%
Телекомуникации	-	-	1,102	2.11%
Акционерни дружества със специална инвестиционна цел/АДСИЦ	3	0.00%	9	0.02%
Общо:	13,675	19.89%	15,315	29.31%

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 2017 не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

15. Събития след края на отчетния период

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

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

ОТ

**НАРЕДБА 44 ОТ 20.10.2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА,
НАЦИОНАЛНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ
АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ
ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2017 – 31 ДЕКЕМВРИ 2017 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 29.12.2017 г. на ДФ „ОББ Платинум Облигации“

Таблица 1*

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ДФ "ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ" в лева, изчислена на 29.12.2017г.	
Нетна стойност на активите	68 713 000.18
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение	4 700 596.2514
Номинал	10.00
Нетна стойност на активите на един дял	14.6179
Емисионна стойност	14.6179
Цена на обратно изкупуване за дялове държани до 5 месеца	14.5448
Цена на обратно изкупуване за дялове държани над 5 месеца	14.6179

*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	31.12.2017				
	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Обща стойност	Дял от актива
Ценни книжа					68 741 309.58
Облигации в т.ч.				3 368 306.13	4.90%
български в лева БФБ		РБългария	BGN	1 628 608.89	2.37%
български в евро БФБ		РБългария	EUR	42 709.54	0.06%
чуждестранни облигации		ЕС	EUR	1 696 987.70	2.47%
ДЦК в т.ч.				10 306 965.84	14.99%
		РБългария	EUR	5 639 455.50	8.20%
		Румъния	EUR	4 667 510.34	6.79%
Общо инвестиции :				13 675 271.97	19.89%
Парични средства					
Парични средства в лева			BGN	51 260 633.88	74.57%
Парични средства във валута в левова равностойност			EUR	3 684 014.12	5.36%
Общо:				54 944 648.00	79.93%
Вземания					
Вземания			BGN	107 143.24	0.16%
			EUR	14 246.37	0.02%
Общо:				121 389.61	0.18%
Задължения					
Задължения			BGN	26 711.03	0.04%
Общо:				26 711.03	0.04%

Таблица 3

Валутна структура на активите		Дял в %
Обща стойност на активи в лева	52 996 386.01	77.10%
Обща стойност на активи във валута в левава равностойност	15 744 923.57	22.90%
Общо:	68 741 309.58	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		
Отрасъл	Сума	Дял от актива
ДЦК	10 306 965.84	14.99%
Финанси	1 696 987.70	2.47%
Холдинги	1 628 608.89	2.37%
Промисленост	39 340.08	0.06%
АДСИЦ	3 369.46	0.00%
Общо:	13 675 271.97	19.89%

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

Таблица 5

Структура	31.12.2017	Дял от актива	31.12.2016	Дял от актива
Парични средства, в т.ч.:	54 944 648.00	79.93%	36 776 563.30	70.39%
по безсрочни депозити	43 964 648.00	63.96%	28 006 563.30	53.60%
по срочни депозити	10 980 000.00	15.97%	8 770 000.00	16.79%
Облигации	3 368 306.13	4.90%	7 067 846.97	13.53%
ДЦК	10 306 965.84	14.99%	8 247 635.90	15.79%
Вземания в т.ч.:	121 389.61	0.18%	152 211.65	0.29%
лихви по срочни депозити	27 754.99	0.04%	59 405.84	0.11%
Разходи за бъдещи периоди	0.00	0.00%	1 994.95	0.00%
Общо активи:	68 741 309.58	100.00%	52 246 252.77	100.00%
Общо задължения:	26 711.03	0.04%	22 726.70	0.04%
Нетна стойност на активите:	68 714 598.55		52 223 526.07	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период 01.01.2017-31.12.2017			
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2017г.	Салдо към 31.12.2016г.
1	Приходи от инвестиции	3 187 632.60	2 350 949.68
	в.т. от лихви	778 252.78	635 067.14
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	2 407 120.82	1 714 351.12
	в.т. от операции с финансови активи	2 259.00	1 531.42
	в.т. от положителни курсови разлики	0.00	0.00
	в.т. от съучастия	0.00	0.00
ОБЩО:		3 187 632.60	2 350 949.68
РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2017-31.12.2017			
№	Вид разход	Салдо към 31.12.2017г.	Салдо към 31.12.2016г.
2	Разходи за управление	302 702.57	196 280.16
3	Такса за обслужване на банката депозитар	8 809.14	7 346.24
	в.т. месечно възнаграждение	5 200.00	4 800.00
	в.т. банкови преводи	244.50	220.50
	в.т. трансфери на ценни книжа	181.03	352.06
	в.т. поддържане регистър на ценни книжа	3 183.61	1 973.68
4	Разходи по операции с финансови активи	10 638.77	3 924.97
5	Разходи, свързани с валутни операции	359.78	241.20
6	Разходи от последващи оценки на финансови активи	1 808 119.60	1 585 226.90
7	Загуби от обезценка	879.98	13 671.03
8	Комисионни по сделки с финансови инструменти към посредници	4.00	0.00
9	Други разходи	65 437.10	18 643.15
ОБЩО:		2 196 950.94	1 825 333.65
10	Нетни приходи	990 681.66	525 616.03

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите			
Нетна стойност на активите към	31.12.2017	31.12.2016	Промяна през отчетния период
Парични средства	54 944 648.00	36 776 563.30	18 168 084.70
Дългови ценни книжа	13 675 271.97	15 315 482.87	-1 640 210.90
Вземания	121 389.61	152 211.65	-30 822.04
Разходи за бъдещи периоди	0.00	1 994.95	-1 994.95
Общо активи:	68 741 309.58	52 246 252.77	16 495 056.81
Общо задължения:	26 711.03	22 726.70	3 984.33
Нетна стойност на активите:	68 714 598.55	52 223 526.07	16 491 072.48

Таблица 8

Промени в капитала			
	31.12.2017	31.12.2016	Промяна през отчетния период
в.т. основен капитал	47 005 962.51	36 318 411.31	10 687 551.20
в.т. премии свързани с капитал	18 549 686.30	13 736 846.68	4 812 839.62
в.т. общи резерви	2 168 268.08	1 642 652.05	525 616.03
в.т. финансов резултат	990 681.66	525 616.03	465 065.63
ОБЩО:	68 714 598.55	52 223 526.07	16 491 072.48

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 30.12.2015г.	Салдо към 30.12.2016г.	Салдо към 29.12.2017г.	Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент
Обща стойност на нетни активи	25 361 611.03	52 222 468.04	68 713 000.18	31.58%
Общ брой дялове в обръщение	1 790 657.3112	3 631 841.1311	4 700 596.2514	29.43%
Нетна стойност на един дял	14.1633	14.3791	14.6179	1.66%

*Гореспоменатата информация е последно обявената 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

	2017
Общ размер на възнаграждението, изплатено от Управляващо дружество на неговите служители	388 169.90
<i>постоянни</i>	356 197.58
<i>променливи</i>	31 972.32
Брой получатели	8
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	2017
<i>Висш ръководен персонал</i>	170 025.00
<i>Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове</i>	134 990.49
<i>Служители, изпълняващи контролни функции</i>	83 154.42
<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 остатъчният 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 служителът 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. 7 и 8 ЗДКИСДПКИ, включително евентуално констатираните нередности;

Не са налице непълноти и пропуски при спазването на Политиката през 2017г.

д). съществени промени в приетата политика за възнаграждения.

Политиката не е изменена и допълвана през изминалата 2017 г. и отговаря на всички актуални изменения и изисквания на закона за периода.

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:

21 МАРТ 2018 г.

Главен счетоводител: _____

Елена Къосева

Изпълнителен директор: _____

Катина Пейчева

Прокурист: _____

Стефан Тъмнев



СПРАВКИ за договорни фондове и инвестиционни дружества	
Данни за отчетния период	
Начална дата:	01.01.2017
Крайна дата:	31.12.2017
Дата на изготвяне на отчета:	21.03.2018
Данни за поднадзорното лице	
Наименование на ДФ/ИД:	ДФ ОББ Платинум Облигации
Номер РГ:	05-1226
ЕИК:	131562537
Адрес на управление:	гр. София, ул. Св. София 5
Адрес за кореспонденция:	гр. София, 1463, бул. „Витоша“ № 89 Б, ет. 6 (Милениум център)
Телефон:	028113762
E-mail:	ubbam@ubb.bg
Данни за управляващото дружество	
Наименование на УД:	ОББ Асет Мениджмънт АД
Номер РГ:	08-0008
ЕИК:	131239768
Представяващ:	Катина Пейчева
Данни за представените справки	
Съставител:	Елена Кьосева
Длъжност:	Главен Счетоводител
Телефон:	028113763
E-mail:	sotirova_e@ubb.bg

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
към 31.12.2017 г.

Дата: 21.3.2018 г.
 Съставител: Елена Кьосева
 Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

АКТИВИ	Код	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Финансови активи				I. Основен капитал	SB.2.1.1.0.0.0	47 005 963	36 318 411
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.1.1.1.0.0	0	0	II. Резерви			
акции	SB.1.1.1.1.1.0			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	SB.2.1.2.1.0.0	18 549 686	13 736 847
дългови	SB.1.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	SB.2.1.2.2.0.0		
2. Други финансови инструменти	SB.1.1.1.2.0.0			3. Общи резерви	SB.2.1.2.3.0.0	2 168 268	1 642 652
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	20 717 954	15 379 499
II. Други нетекущи активи	SB.1.1.2.0.0.0			III. Финансов резултат			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.1.1.0.0.0.0	0	0	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SB.2.1.3.1.0.0	0	0
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0		
I. Парични средства				непокрита загуба	SB.2.1.3.1.2.0		
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0	990 682	525 616
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	43 964 648	28 006 563	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0		
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0	10 980 000	8 770 000	Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	990 682	525 616
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	68 714 599	52 223 526
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	54 944 648	36 776 563				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	13 675 272	15 315 483	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0			2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	26 711	22 727
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	769	657
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	13 675 272	15 315 483	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	25 943	22 069
други	SB.1.2.2.1.4.0			към кредитни институции	SB.2.2.1.2.3.0		
2. Инструменти на паричния пазар	SB.1.2.2.2.0.0			3. Задължения към контрагенти	SB.2.2.1.3.0.0		
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0.0			4. Задължения, свързани с възнаграждения	SB.2.2.1.4.0.0		
4. Деривативни финансови инструменти	SB.1.2.2.4.0.0			5. Задължения към осигурителни предприятия	SB.2.2.1.5.0.0		
5. Блокирани	SB.1.2.2.5.0.0			6. Данъчни задължения	SB.2.2.1.6.0.0		
6. Други финансови инструменти	SB.1.2.2.6.0.0			7. Задължения, свързани с емитиране	SB.2.2.1.7.0.0		
Общо за група II	SB.1.2.2.0.0.0	13 675 272	15 315 483	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0		
III. Нефинансови активи				9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SB.2.2.1.9.0.0		
1. Вземания, свързани с лихви	SB.1.2.3.1.0.0	30 163	61 650	10. Други	SB.2.2.1.10.0.0		
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.2.2.0.0.0.0	26 711	22 727
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0						
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	91 226	90 561				
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	121 390	152 212				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0		1 995				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	68 741 310	52 246 253				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	68 741 310	52 246 253	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	68 741 310	52 246 253

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2017 - 31.12.2017

Дата: 21.3.2018 г.
 Съставител: Елена Кьосева
 Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

РАЗХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. Разходи за дейността				А. Приходи от дейността			
I. Финансови разходи				I. Финансови приходи			
1. Разходи за лихви	OD.1.1.1.1.0.0			1. Приходи от дивиденди	OD.2.1.1.1.0.0		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	10 639	3 925	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	2 259	1 531
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	1 809 000	1 598 898	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	2 407 121	1 714 351
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	360	241	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0		
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	3 656	2 580	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	778 253	635 067
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	1 823 654	1 605 644	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	3 187 633	2 350 950
II. Нефинансови разходи				II. Нефинансови приходи			
1. Разходи за материали	OD.1.1.2.1.0.0						
2. Разходи за външни услуги	OD.1.1.2.2.0.0	373 297	219 689				
3. Разходи за амортизация	OD.1.1.2.3.0.0						
4. Разходи, свързани с възнаграждения	OD.1.1.2.4.0.0						
5. Други	OD.1.1.2.5.0.0						
Общо за група II	OD.1.1.2.0.0.0	373 297	219 689	Общо за група II	OD.2.1.2.0.0.0		
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	OD.1.1.0.0.0.0	2 196 951	1 825 334	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	3 187 633	2 350 950
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	990 682	525 616	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	0	0
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	OD.1.5.0.0.0.0	990 682	525 616	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	0	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	3 187 633	2 350 950	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	3 187 633	2 350 950

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2017 - 31.12.2017

Дата: 21.3.2018 г.
 Съставител: Елена Кьосева
 Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Код	Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	б	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от оперативна дейност							
1. Парични потоци, свързани с емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	OPP.1.1.0.0.0.0	29 281 302	-13 771 444	15 509 859	31 726 006	-5 293 737	26 432 270
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:	OPP.1.2.0.0.0.0			0			0
лихви	OPP.1.2.1.0.0.0			0			0
3. Плащания при разпределения на печалби	OPP.1.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.1.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от оперативна дейност	OPP.1.5.0.0.0.0		-8 725	-8 725		-7 660	-7 660
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	29 281 302	-13 780 169	15 501 133	31 726 006	-5 301 396	26 424 610
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	5 073 051	-2 849 367	2 223 685	2 394 926	-9 590 181	-7 195 255
2. Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи	OPP.2.2.0.0.0.0			0			0
3. Лихви, комисиони и др. подобни	OPP.2.3.0.0.0.0	836 732	-24 599	812 134	677 760	-73 632	604 128
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0			0			0
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-358 056	-358 056		-197 310	-197 310
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-5 100	-5 100		-4 800	-4 800
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0		-360	-360		-241	-241
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0	0	-1 290	-1 290		-1 200	-1 200
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	5 909 784	-3 238 771	2 671 013	3 072 686	-9 867 364	-6 794 678
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-3 774	-3 774		-4 623	-4 623
2. Парични потоци, свързани с нетекущи активи	OPP.3.2.0.0.0.0			0			0
3. Парични потоци, свързани с възнаграждения	OPP.3.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с данъци	OPP.3.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от неспециализирана дейност	OPP.3.5.0.0.0.0		-288	-288		-255	-255
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-4 061	-4 061	0	-4 877	-4 877
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	35 191 086	-17 023 001	18 168 085	34 798 692	-15 173 638	19 625 054
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			36 776 563			17 151 509
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			54 944 648			36 776 563
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			43 964 648			28 006 563

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2017 - 31.12.2017

Дата: 21.3.2018 г.
 Съставител: Елена Кюсева
 Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
а	б	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходния отчетен период	OSK.2.0.0.0.0.0	17 906 591	5 800 705		1 358 482	284 170	0	25 349 947
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	36 318 411	13 736 847	0	1 642 652	525 616	0	52 223 526
Промени в началните салда поради:	OSK.4.0.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- ефект от промени в счетоводната политика	OSK.4.1.1.0.0.0							0
- корекция на грешки от минали периоди	OSK.4.1.2.0.0.0							0
Коригирано салдо в началото на отчетния период	OSK.5.0.0.0.0.0	36 318 411	13 736 847	0	1 642 652	525 616	0	52 223 526
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	10 687 551	4 812 840	0	0	0	0	15 500 391
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	20 189 327	9 091 975					29 281 302
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-9 501 776	-4 279 135					-13 780 912
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					990 682	0	990 682
1. Разпределение на печалбата за:	OSK.7.1.0.0.0.0	0	0	0	525 616	-525 616	0	0
- дивиденди	OSK.7.1.1.0.0.0							0
- други	OSK.7.1.2.0.0.0				525 616	-525 616		0
2. Покриване на загуби	OSK.7.2.0.0.0.0							0
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	OSK.7.3.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.3.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.3.2.0.0.0							0
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	OSK.7.4.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.4.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.4.2.0.0.0							0
5. Други изменения	OSK.7.5.0.0.0.0							0
Салдо към края на отчетния период	OSK.7.0.0.0.0.0	47 005 963	18 549 686	0	2 168 268	990 682	0	68 714 599
6. Други промени	OSK.8.0.0.0.0.0							0
Собствен капитал към края на отчетния период	OSK.9.0.0.0.0.0	47 005 963	18 549 686	0	2 168 268	990 682	0	68 714 599

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2017 - 31.12.2017

Дата: 21.3.2018 г.
 Съставител: Елена Кьосева
 Ръководител: Катина Пейчева

Номер по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Стойност
1	2	3	4
1	Валута, в която са емитирани дяловете	DI.1.0.0.0.0.1	BGN
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	3 631 841.1311
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	4 700 596.2514
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	2 018 932.7408
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	29 281 302.4900 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	950 177.6205
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	13 771 443.7600 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	14.3791
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	14.6179
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	302 702.57 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	8 809.14 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	4.00 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	1.66%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	3.24%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	1.66%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	0.41%