



Асет
мениджмънт

ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД“

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

31 декември 2018 г.



Асет
мениджмънт

Съдържание	Страница
Доклад на независимия одитор	1-8
Годишен доклад за дейността	9
Отчет за финансовото състояние	10
Отчет за всеобхватния доход	11
Отчет за паричните потоци	12
Отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	13 - 38
Приложения към финансовия отчет	



Доклад на независимия одитор

До инвеститорите в дялове на Договорен фонд „ОББ Глобал Детски Фонд“

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд „ОББ Глобал Детски Фонд“ („Фонда“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 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 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

Независимост

Ние сме независими от Фонда в съответствие с 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 годишен доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

а) Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

б) Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

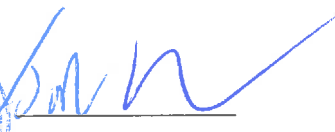
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството 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 Дружеството 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 Нюан
„ПрайсуотърхаусКупърс Оудит” ООД

29 март 2019 г.
София, България

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

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

1. единствената му цел е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане;
2. дяловете му са безналични и подлежат на обратно изкупуване, пряко или непряко, на база нетната стойност на активите му при отправено искане от страна на притежателите на дялове.

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

ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд” е договорен фонд с агресивен портфейл от финансови инструменти. Инвестира предимно в акции. Фонда притежава разрешение за извършване на дейност № 145-ДФ от 12.03.2016 г., издадено от Комисията за финансов надзор.

ДФ “ОББ Глобал Детски Фонд” 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 Глобал Детски Фонд” предоставя възможност на притежателите на дялове да се възползват от ръста на пазара на финансови инструменти, без да е необходимо да участват директно на него и да го познават детайлно.

Фондът издава/продава дялове по искане на инвеститорите. Паричните средства, набрани от емитирането на дялове на ДФ “ОББ Глобал Детски Фонд”, се инвестират от Управляващото дружество в прехвърляеми ценни книжа – предимно в дялови ценни книжа на компании, чиято дейност е ориентирана към производството на продукти и услуги свързани с отглеждането и грижата за деца, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите. Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ “ОББ Глобал Детски Фонд”, 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 Глобал Детски Фонд” чрез Управляващото дружество по цена, която се базира на нетната стойност на активите и отразява реализираните печалби или загуби.

„ОББ Асет Мениджмънт” АД започна публичното предлагане на дяловете на ДФ “ОББ Глобал Детски Фонд” на 31.03.2016 г., в следствие на което основният капитал към 31.12.2018 г. достигна до 1 941 хил. лв.

За периода 01.01.2018-31.12.2018 г. бяха емитирани 102 338.7447 дяла и обратно изкупени 101 392.6410 дяла, а към края на периода в обръщение са 194 089.4796 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един.

За периода 01.01.2018-31.12.2018 г. ДФ “ОББ Глобал Детски Фонд” реализира загуба в размер на 141 хил. лв. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2018 г. е в размер на 1 650 хил. лв.

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

Към края на отчетния период, основните задължения на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ са към „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, Банката-депозитар и по поръчки за обратно изкупуване.

По-долу са представени обобщени данни за структурата на активите и съдържанието на портфейла от финансови инструменти на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ към 31.12.2018г.

Структура на портфейла на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ в началото и в края на периода

Видове активи	31.12.2018 г.		31.12.2017 г.	
	Стойност в хил. лв.	Дял от актива	Стойност в хил. лв.	Дял от актива
Акции - чуждестранни	1 324	79.90%	1 400	78.70%
Обща стойност на активите в ценни книжа	1 324	79.90%	1 400	78.70%
Ликвидни средства	322	19.43%	368	20.68%
Обща стойност на портфейла:	1 646	99.33%	1 768	99.38%

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 Глобал Детски Фонд“ към 31.12.2018 г.:

	Стойност в хил. лева	% от актива
Активи във валута	1 473	88.89%
Активи в лева	173	10.44%
Обща стойност на портфейла	1 646	99.33%

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2018 г.

Сектор	Стойност в хил. лева	% от актива
Хранително-вкусова промишленост	482	29.17%
Фармацевтика (биотехнологии)	273	16.48%
Развлекателна индустрия	97	5.85%
Потребителски стоки	74	4.49%
АДСИЦ	48	2.88%
Детски играчки и продукти за деца	71	4.28%
Индустрия	30	1.78%

I ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2018 г. (продължение)

Сектор	Стойност в хил. лева	% от актива
Фармацевтика (производство)	40	2.39%
Хотели и развлечения	31	1.85%
Информационни технологии	15	0.88%
Медицинско оборудване	54	3.28%
Продукти за дома	28	1.71%
Специализирани Здравни Услуги	35	2.11%
Специализирани продажби	21	1.25%
Интернет продажби	9	0.53%
Телекоми	7	0.42%
Санитарни продукти	9	0.55%
Общо	1,324	79.90%

Показател (в хил. лева)	Стойност
Стойност на активите в началото на периода	1 799
Стойност на активите в края на периода	1 657
Стойност на задълженията в началото на периода	4
Стойност на задълженията в края на периода	7
Общо приходи за дейността към края на периода	2 822
Общо разходи за дейността към края на периода	2 963
Счетоводна печалба/загуба към края на периода	(141)
Нетна стойност на активите в началото на периода	1 775
Нетна стойност на активите в края на периода	1 650
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	1 762
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	102 338.7447
Брой на обратно изкупени дялове	101 392.6410
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	194 089.4796
НСА на 1 дял в началото на периода (в лева)	9.1927
НСА на 1 дял в края на периода (в лева)	8.503

*** данните за началото на периода са от 29.12.2017 г., а за края на периода – от 31.12.2018 г., относно НСА на 1 дял, тъй като това са последните потвърдени от банката-депозитар цени.

1. Ликвидност

При осъществяване на дейността на ДФ "ОББ Глобал Детски Фонд" 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.

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

2. Резултати от дейността:

През 2018 г. ДФ “ОББ Глобал Детски Фонд” реализира приходи от следните компоненти:

- ∩ лихви;
- ∩ съучастия (дивиденди);
- ∩ положителна разлика от операции с финансови активи (положителната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- ∩ последваща оценка на финансови активи (положителната разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- ∩ положителни валутни курсови разлики. Финансовите разходи са:
 - разходи от операции с финансови активи (отрицателната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
 - разходи от последваща оценка на финансови активи (отрицателна разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
 - ∩ платени комисионни по сделки с ценни книжа;
 - ∩ 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 за одит, разходи за администриране на дялове, плащани на Управляващото дружество и разходи за учредяването на Фонда.

ДФ “ОББ Глобал Детски Фонд” не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване.

През 2018 г. не са извършвани извънредни разходи за сметка на ДФ “ОББ Глобал Детски Фонд”.

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

От 31.12.2018 г. до датата на изготвяне на Годишния финансов отчет не са настъпили важни и/или значителни за дейността на Фонда събития, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети.

III. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2018 г., за сметка на ДФ “ОББ Глобал Детски Фонд” не са осъществявани научни изследвания и разработки.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

ДФ “ОББ Глобал Детски Фонд” ще продължи да функционира, спазвайки изцяло заложената в Правилата и Проспекта му политика на инвестиране при средно до високо ниво на риск на средствата на притежатели на негови дялове в агресивен и диверсифициран портфейл от финансови инструменти, предимно дялови ценни книжа на компании, чиято дейност е ориентирана към производството на продукти и услуги свързани с отглеждането и грижата за деца, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите.

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

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

V. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ФОНДА

ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд” 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.

Към 31.12.2018 г. 19.43% от активите на Фонда са парични средства, депозирани в разплащателна сметка и депозити в лева и чужда валута. Фонда не притежава дългови инструменти, а акциите представляват 79.90% от активите на Фонда.

Рисковите фактори, които оказват влияние върху инвестициите на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд” са:

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

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

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

∩ Притежавани облигации и ДЦК

∩

Към 31.12.2018 г. ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд” не притежава държавни ценни книжа или облигации.

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

☞ Парични инструменти и еквиваленти

С цел поддържане на висока ликвидност, 19.43% от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка и депозити).

1.2. валутен риск - Позициите на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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 31.12.2018 г. ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ притежава активи, деноминирани в лева, евро, шатски и канадски долар, швейцарски франк, британска лира, норвежки и шведски крони.

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

2. кредитен риск – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите в които те извършват дейност. Експозициите на Фонда в държавни ценни книжа, корпоративни, ипотечни и общински облигации и банкови депозити са изложени на кредитен риск. Наблюдават се три типа кредитен риск:

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

2.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като той е изпълнил задълженията по дадени сделки към този контрагент. Управляващото дружество измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки на Фонда 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.

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

2.3. Инвестиционен кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга поради кредитно събитие при емитента на дълговия инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. Този риск се оценява и управлява посредством качествен и количествен кредитен анализ на базата на финансовите отчети на емитента, капиталовата структура на емитента, обезпечението на емисиата 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.

През 2018 г. Фондът не е обект и не са реализирани загуби в резултат на проявление на кредитен риск.

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 2018 г. Фондът не е обект и не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

4. ликвиден риск – 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 Фонда се стреми да инвестира във финансови инструменти 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.

Управляваните от УД позиции в акции и държавни ценни книжа 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.

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)

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

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

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

През 2018 г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на ликвиден риск. Всички акции, част от портфейла на Фонда се търгуват на развити световни борси с висока ликвидност.

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.

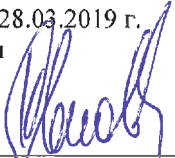
През 2018 г. са спазени всички лимити, заложи в проспекта на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, както и в правилата за управление на риска.

Конкретните методи и организация за управление на горепосочените рискове се уреждат в Правилата за управление на риска на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“.


VII ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

През 2019 г. не се предвижда развитие на персонала на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, тъй като дейността за сметка на Фонда се осъществява изцяло от персонала на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

Дата: 28.03.2019 г.
София


Катина Гейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД





Стефан Тъмнев
Прокурис
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД“
 ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
 В хиляди лева освен, ако не е указано друго




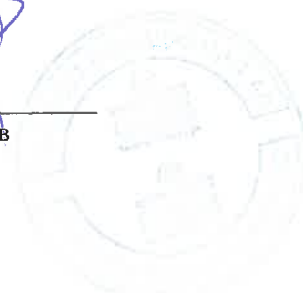
	Прил.	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	241	288
Срочни депозити	4	81	80
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	1,324	1,400
Вземания	6	4	3
Разходи за бъдещи периоди		7	8
Общо активи		1,657	1,779
Пасиви			
Текущи задължения	8	7	4
Общо пасиви		7	4
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване			
		1,650	1,775
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период			
	7	8,5036 лв.	9,1927 лв.

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 28 март 2019г.



 Съставил:
 Елена Кьосева
 Главен счетоводител


 Катина Пейчева
 Изпълнителен директор

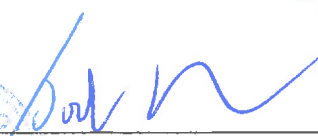

 Стефан Гьмнев
 Прокурист



Заверил съгласно одиторския доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор




 Джок Нюнан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2019

29-03-2019

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД“
 ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
 В хиляди лева освен, ако не е указано друго



	Прил.	2018 г.	2017 г.
Нетни отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:		(158)	(16)
от последваща оценка		(160)	(16)
от търговия		2	-
Нетни положителни/(отрицателни) разлики, свързани с валутни операции		41	(54)
Приходи от дивиденди		32	11
Приходи от лихви	9	1	6
Други финансови разходи	10	(1)	(4)
Разходи за външни услуги	11	(56)	(48)
НЕТНА ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		(141)	(105)
Разходи за данъци		-	-
НЕТНО НАМАЛЕНИЕ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		(141)	(105)

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 28 март 2019 г.

Съставил:
 Елена Кьосева
 Главен счетоводител

Катина Пейчева
 Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
 Прокурист

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
 Регистриран одитор

29-03-2019



Джок Нюнан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2019

Прил.	2018 г.	2017 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични плащания, свързани с финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(247)	(1,263)
Парични постъпления, свързани с финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	203	203
Парични плащания, свързани със срочни депозити	(81)	(80)
Парични постъпления, свързани с депозити	80	110
Постъпления от лихви	1	10
Постъпления от дивиденди	31	8
Парични плащания, свързани с управляващо дружество	(44)	(49)
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове	(1)	(1)
Парични плащания, свързани с банка-депозитар	(3)	(3)
Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Фонда	(1)	(2)
Плащания на такси за трансфери на ценни книжа и за корпоративни събития	(1)	(3)
Парични плащания, свързани с други контрагенти	(7)	(3)
Парични плащания, свързани с учредяване	-	(11)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(70)	(1,084)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от емитиране на дялове	954	895
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове	(932)	(183)
Парични плащания за такси за емитиране на дялове	(2)	(15)
Нетен паричен поток от финансова дейност	20	697
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти		
	(50)	(387)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		
	288	680
	3	(5)
Ефект от промяната на валутния курс на парични средства и еквиваленти		
	241	288
Пари и парични еквиваленти в края на периода		

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 28 март 2019г.

Съставил:
 Елена Кьосева
 Главен счетоводител

Катина Лейчева
 Изпълнителен директор

Стефан Гъмнев
 Прокурис

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
 Регистриран одитор

Джок Нюнан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2019

29-03-2019



ДОГОВОРЕН ФОНД „ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД“
 ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ,
 ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
 В милиади лева освен, ако не е указано друго



Прил. _____ 2018 г. _____ 2017 г.

	2018 г.	2017 г.
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 1 януари	1,775	1,181
Нетно намаление на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	(141)	(105)
Емитиране на дялове през периода	7 951	882
Обратно изкупени дялове през периода	7 (935)	(183)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември	1,650	1,775

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 28 март 2019г.

Съставил:
 Елена Кьосева
 Главен счетоводител

Катина Пейчева
 Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
 Прокурист

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
 Регистриран одитор

29-03-2019



Джок Нюнан
 „Прайсуотгърхаускупърс Одит“ ООД

29-03-2019

ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

1 Организация и дейност

Договорен Фонд „ОББ Глобал Детски Фонд“ („Фондът“) е колективна инвестиционна схема, БУЛСТАТ 176999341.

Предметът на дейност на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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 Глобал Детски Фонд“ към датата на регистрацията 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 BG9000004168.

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 Глобал Детски Фонд“ се извършва от Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД („Управляващото дружество“), което взема всички решения относно неговото създаване, функциониране, преобразуване и прекратяване. При осъществяване на действия по управление на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, 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 Разрешение № 145-ДФ от 12.03.2016 г. Публичното му предлагане на дяловете започна на 31 март 2016г. и се осъществява през клоновата мрежа на „Обединена българска банка“ АД. Управляващото дружество, за сметка ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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 Глобал Детски Фонд“, се инвестират от Управляващото дружество в прехвърляеми ценни книжа – предимно в дялови ценни книжа на компании, чиято дейност е ориентирана към производството на продукти и услуги, свързани с отглеждането и грижата за деца, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите. Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, 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 Глобал Детски Фонд“ чрез Управляващото дружество по цена, която се базира на нетната стойност на активите и отразява реализираните печалби или загуби.

Седалището и адресът на управление на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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 № 384 от 28.03.2019г.

2 Основни елементи на счетоводната политика

2.1. База за изготвяне и представяне на финансовите отчети

Договорен Фонд „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Финансовият отчет на Фонда е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приложими за Фонда, които се отчитат по МСФО, приети в ЕС. МСФО, както е прието от ЕС, е общоприетото име на общата целева рамка – основата на счетоводното отчитане, еквивалентно на рамковата дефиниция, предоставена в § 1, параграф 8 от Допълнителните Провизии на Закона за счетоводство „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за измененията в нетните активи принадлежащи на инвеститорите, 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

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2018 г.:

- МСФО 9 Финансови инструменти;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти;
- Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции;
- Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г.;
- Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти;
- КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания;
- КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издаден на 7 юни 2017 г.);
- Изменения на МСФО 9 - Предплатени фючърси с отрицателна компенсация (издаден на 12 октомври 2017 г.);
- Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.).

Ефект от промяната на МСФО 15 и МСФО 9

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт заменя съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите, КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот и КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти, както и ПКР 31 Приход — бартерни сделки, включващи рекламни услуги.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2. Промени в МСФО (продължение)

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ е приет с действие от 01.01.2018 г. Счетоводната политика е актуализирана, за да отразява терминологията в новия стандарт, но не е оказала влияние върху финансовата информация, отчетена през текущия или сравнителния период. Приходите и разходите от лихви продължават да се признават чрез използване на метода на ефективния лихвен процент за финансови инструменти, отчитани по историческа цена. Няма преизчисление на печалбата или загубата за сравнителни периоди.

МСФО 9 Финансови инструменти

Фондът е приел МСФО 9 *Финансови инструменти* на 1 януари 2018 г., което доведе до промени в счетоводните политики. В съответствие с преходните разпоредби в МСФО 15, Фонда е приел новите правила използвайки модифицирания ретроспективен подход. Това означава, че евентуалният кумулативен ефект от приемането на новия стандарт би следвало да се признае в неразпределената печалба от минали години към 1 януари 2018 г., без да се коригират сравнителните данни за 2017 година. Ръководството на Фондът е направило анализ, който е показал, че преминаването към новия стандарт няма ефект за финансовият отчет на Фондът и съответно такъв не е признаван в неразпределената печалба от минали години към 1 януари 2018г.

МСФО 9 Финансови инструменти определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване

В резултат от прилагането на МСФО 9, Фондът е приел последващите промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети, който изисква обезценките на финансови активи да бъдат представени като отделна позиция в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход. В допълнение Фондът е приел последващите промени в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, които са приложени към оповестяванията в 2018 година, но като цяло не са приложени към съпоставимата информация.

Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви

МСФО 9 съдържа три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССППЗ).

Класификацията на финансовите активи съгласно МСФО 9 основно се базира на бизнес модела, по който се управлява финансовия актив и характеристиките на паричните му потоци.

Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания и на разположение за продажба. Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемния актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това се преценява за класификацията на хибридният финансов инструмент като цяло. МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията и оценяването на финансовите пасиви.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2. Промени в МСФО (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

Следващата таблица обяснява първоначалните категории на оценяване съгласно МСС 39 и новите категории на оценяване съгласно МСФО 9 за всеки клас на финансовите активи и финансовите пасиви на Фонда към 1 януари 2018 година:

В хиляди лева	Първоначална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Първоначална балансова стойност съгласно МСС 39	Нова балансова стойност съгласно МСФО 9
Финансови активи				
Капиталови ценни книжа	Държани за търгуване	ССПЗ	1,400	1,400
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	3	3
Пари и парични еквиваленти	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	288	288
Банкови депозити	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	80	80
Общо финансови активи			1,771	1,771
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	4	4
Общо финансови пасиви			4	4

Обезценка

Моделът на обезценка в МСФО 9 заменя модела на „възникналата загуба“ в МСС 39 с модел за „очаквана кредитна загуба“, което означава, че не е необходимо да има събитие, свързано със загуба преди да се признае обезценка. Подходът ще изисква преценка как промяната в икономическите фактори се отразява на очакваната кредитна загуба, която се определя на претеглена база въз основа на вероятности.

Новият модел за обезценка ще се прилага за финансови активи оценени по амортизирана стойност или за оценени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти.

Съгласно МСФО 9 загубата от обезценка се изчислява в зависимост от рисковата група, в която е отнесен актива и може да бъде:

- Очаквана кредитна загуба за 12 месеца - Загуби произтичащи от всички възможни събития по неизпълнение в рамките на 12 месеца след края на отчетния период;
 - Очаквана кредитна загуба за целия срок на актива – Загуби произтичащи от всички възможни събития по неизпълнение спрямо очаквания живот на финансовия инструмент.
- Очакваната кредитна загуба за целия срок на актива се изчислява ако кредитният риск за финансовите активи към датата на отчитане, се увеличи значително спрямо първоначалното

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

признаване, а очакваната кредитната загуба за 12 месеца се изчислява ако кредитния риск не се променя значително.

Очакваната кредитна загуба за целия срок на актива се изчислява за търговски вземания и за договори с/без значителен финансов компонент.

На база на методологията за обезценка описана по-горе и след прилагане изискванията на МСФО 9 за обезценка към 01.01.2018 г., Фондът е оценил допълнителната загуба от обезценка като незначителна.

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения като незадължителни за отчетния период към 31 декември 2018 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 16 Лизинги

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетия обект) и финансов пасив- финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

От Фондът не се изисква да прави каквито и да е корекции за лизингите, в които е лизингодател, освен в случаите, в които е междинен лизингодател. Съгласно местната регулация разходите направени от фондовете следва да се поемат от управляващото дружество, поради което Фондът не може да е лизингополучател. Не се очаква съществен ефект за финансовия отчет на Фонда.

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

(ii) Нови стандарти, разяснения и изменения още неприети от ЕС

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

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г. (издаден на 12 декември 2017 г.)

Изменение на МСС 19 (издаден на 7 февруари 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Изменения в референциите към Концептуална Рамка в МСФО (издадена на 29 март 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Изменение на МСФО 3 - Дефиниция за бизнес (издаден на 22 октомври 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2020 г.

Изменение на МСС 1 и МСС 8 - Определение за същественост – (издаден на 31 октомври 2018 г.), влиза в сила на 1 януари 2020 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.3. Действащо предприятие

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

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на фондът е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

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

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

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

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

Валута	31.12.2018г.	31.12.2017г.
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.70815	1.63081
GBP	2.18643	2.20442
CHF	1.73558	1.67136
NOK	0.196599	0.198757
CAD	1.25334	1.30051
SEK	0.190723	0.198686

2.5. Счетоводна конвенция

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

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

2.6. Пари и парични еквиваленти

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

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

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

2.7. Срочни депозити

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

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

ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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 паричните средства по разплащателни сметки в Банката депозитар, които към 31 декември 2018 възлиза на 14.56% от общите активи на Фонда.

ФОНДЪТ поддържа следната валутната структура на банковите влогове :

- Банкови влогове в лева и евро – до 100% от стойността на активите на фонда;
- Банкови влогове в друга валута – до 50% от стойността на активите на фонд.

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.

2.8. Финансови инструменти

2.8.1 Финансови активи

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2018 г.

Класификация

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

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

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

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

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

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

Признаване и отписване

Редовните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на сделката - датата, на която Фондът се ангажира да закупи или продаде актива. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Фондът е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

Измерване/Оценяване

При първоначалното признаване Фондът оценява финансовия актив по неговата справедлива стойност, намалена с разходите пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансовия актив, с изключение на случаите на финансовите активи, които се отчита по справедлива стойност в Печалбата или загубата. Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани в печалба или загуба, се отчитат в отчета за Печалбата или загубата.

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

Капиталови инструменти

Фондът отчита всички капиталови инвестиции по справедлива стойност. Когато ръководството на Фонда е избрало да представя печалби и загуби от промените в справедливата стойност на капиталови инвестиции в Друг всеобхватен доход, след отписването на инвестициите няма последваща прекласификация на печалбите или загубите от промените на справедлива стойност в Отчета за печалбата или загубата. Дивиденди от такива инвестиции продължават да се признават в печалбата или загубата като други приходи, когато се установи правото на Фондът да получава плащания.

Промените в справедливата стойност на финансовите активи отчитани по ССПЗ се признават в други печалби/(загуби) в отчета за доходите, в зависимост от случая. Загубите от обезценка (и възстановените обратно загуби от обезценки) на инвестиции в капитала, отчитани по ССДВД, не се отчитат отделно от другите промени в справедливата стойност.

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

Обезценка

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

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

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

Счетоводни политики, прилагани до 31 декември 2017 г.

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

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

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

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

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

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

2.8.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Фондът включват задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

Следващата таблица и приложените към нея бележки по-долу обясняват първоначалните категории на оценяване съгласно МСС 39 и новите категории на оценяване съгласно МСФО 9 за всеки клас на финансовите активи и финансовите пасиви на Фонда към 1 януари 2018 година:

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9. Краткосрочни пасиви

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

2.10. Провизии, условни активи и пасиви

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

2.11. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

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

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

ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ отчита записаният си капитал по номинална стойност на издадените и регистрирани дялове.

Премийните резерви при емитиране /обратно изкупуване на дялове на Фонда представляват разликата, получена от нетната стойност на един дял и номиналната стойност, умножена по съответния брой дялове, емитирани /обратно изкупени в деня на сетълмента. Оценката на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове е разгледана по-подробно в приложение 7. Нетните активи, принадлежащи на инвеститорите на Фонда са база за определяне на емисионната цена и цената за обратно изкупуване на дяловете му за всеки работен ден.

2.12. Данъчно облагане

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

2.13. Приходи

Основните приходи на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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 дивиденди;
- приходи от лихви по срочни и безсрочни депозити;
- приходи, свързани с валутна преоценка (положителни разлики от промяна на валутни курсове);

Приходите от дивиденди се признават в отчета за всеобхватния доход в момента на възникване на правото за получаване на дивидента.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.13. Приходи (продължение)

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 признават като текущи приходи или разходи от операции с инвестиции.

2.14. Разходи

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

Финансовите разходи са:

- разходи от операции с финансови активи (отрицателната разлика между преоценената стойност и продажната цена на финансовия инструмент);
- разходи от последваща оценка на финансови активи (отрицателна разлика от промени в оценката на финансовите инструменти);
- платени комисионни по сделки с ценни книжа;
- 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 за одит, разходи за администриране на дялове, плащани на Управляващото дружество и разходи за учредяването на Фонда;

2.15. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Фондът определя справедливата стойност на финансовите активи и пасиви в съответствие с МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“. МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови активи. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 "Плащане на базата на акции", лизинговите операции в рамките на обхвата на МСФО 16 "Лизинг"; както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по справедлива стойност, но не представляват такова - като оценката по нетна реализируема стойност в МСС 2 "Материални запаси" или по стойността в употреба в МСС 36 "Обезценка на активи".

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

Оповестяване на справедлива стойност

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

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Оповестяване на справедлива стойност (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, 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 натрупаната лихва. Тъй като срочните депозити са със срок до една година, Фондът смята, че балансовата стойност на срочните депозити не се отличава значително от тяхната справедлива стойност.
- Другите вземания и задължения се представят по номинална стойност, като вземанията са намалени с обезценките за загуба. Балансовата стойност на тези инструменти е най-добрата оценка на тяхната очаквана справедлива стойност.

Йерархия на справедлива стойност

ДФ “ОББ Глобал Детски Фонд” 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.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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

2018 г.	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 -	Ниво 3 - Техника	Не е налична справедлива стойност
			Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	
Активи, оценени по справедлива стойност					
Чуждестранни акции	1,324	1,324	-	-	-
Общо	1,324	1,324	-	-	-

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

2017 г.	Балансов а стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника	Ниво 3 - Техника	Не е налична справедлива стойност
			за оценяване - наблюдавани пазарни нива	за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	
Активи, оценени по справедлива стойност					
Чуждестранни акции	1,400	1,400	-	-	-
Общо	1,400	1,400	-	-	-

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.

Последваща оценка на финансови инструменти допуснати до търговия на повече от един активен регулиран пазар, се извършва по цени, оповестявани публично от регулирания пазар, на който управляващото дружество има осигурен достъп и финансовият инструмент е първоначално закупен. Ако финансовият инструмент е закупен на повече от един активен регулиран пазар, последващата оценка се извършва по цени, оповестявани публично от регулирания пазар, на който за същия ден е изтъргуван най-голям обем (брой изтъргувани акции) от съответния финансов инструмент.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

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 (Reuters, Bloomberg или други системи 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.

В случаите, когато пазарна цена не може да бъде определена, преоценката на ценните книжа се извършва по експертно определена справедлива стойност.

Договорният фонд е възприел методика за определяне справедлива стойност на финансовите инструменти, която описва принципите на определянето на справедлива стойност на финансови инструменти, залегнали в одобрените от КФН Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на договорния фонд (като например „Метод на дисконтирани нетни парични потоци“ и „Метод на нетна балансова стойност“).

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

2.16. Инвестиционен портфейл

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

Видове активи	Относителен дял спрямо общите активи на ФОНДА
Дялови ценни книжа на компании, чиято дейност е ориентирана към производството на продукти и услуги, свързани с отглеждането и грижата за деца, допуснати до или търгувани на регулираните пазари, 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; деривативни финансови инструменти	До 95 %

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16. Инвестиционен портфейл (продължение)

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 на Комисията за финансов надзор; дялове на колективни инвестиционни схеми, които са с консервативна инвестиционна политика.	До 50 %
Влогове в банки и ликвидни средства	Не по-малко от 5%
Ценни книжа и инструменти на паричния пазар	До 10%

Някои от основните регулаторни инвестиционни ограничения, които Фондът спазва са:

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

2.17. Сравнителна информация

Представянето и класификацията на статиите във финансовия отчет се запазват през различните отчетни периоди, за да се осигури съпоставимост на сравнителната информация. Данните за минала година се коригират, когато това е необходимо, с цел съпоставимост с представянето в текущата година.

3. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2018г.	% от актива	31.12.2017г.	% от актива
Парични средства по разплащателни сметки	241	14.56%	288	16.17%
в лева	92	5.57%	244	13.74%
в евро	43	2.57%	34	1.89%
в долари	106	6.42%	10	0.55%
Общо:	241	14.56%	288	16.17%

3. Пари и парични еквиваленти (продължение)

Фондът има открити три разплащателни сметки в Банката депозитар – легова, еврова и доларова сметка. Справедливата стойност на парите и паричните еквиваленти е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2018 и 31.12.2017 г.

4. Срочни депозити

	31.12.2018г.	% от актива	31.12.2017г.	% от актива
Срочни депозити	81	4.87%	80	4.51%
<i>с падеж до 1 год. в лева</i>	81	4.87%	80	4.51%
Общо:	81	4.87%	80	4.51%

Справедливата стойност на срочните депозити е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2018 и 31.12.2017 г.

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

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Чуждестранни акции	1,324	1,400
Общо:	1,324	1,400

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	31.12.2018г.	% от актива	31.12.2017г.	% от актива
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 - цена на затваряне	1,324	79.90%	1,400	78.70%
Общо:	1,324	79.90%	1,400	78.70%

6. Вземания

	31.12.2018г.	% от актива	31.12.201г.	% от актива
Вземане от дивиденди	4	0.24%	3	0.17%
Общо:	4	0.24%	3	0.17%

Справедливата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2018 и 31.12.2017 г.

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ към 31 декември 2018г. е разпределен в 194,089.4796 дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Брой дялове	Номинална стойност	Брой дялове	Номинална стойност
	Към 31.12.2018г.		Към 31.12.2017г.	
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	193,143.3759	10 лв.	120,848.2329	10 лв.
Емитирани дялове	102,338.7447	10 лв.	91,366.7379	10 лв.
Обратно изкупени дялове	101,392.6410	10 лв.	19,071.5949	10 лв.
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	194,089.4796	10 лв.	193,143.3759	10 лв.
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период		31.12.2018г.		29.12.2017г.
Нетна стойност на един дял		8.5036лв.		9.1927 лв.

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

	Записани дялове	Премии от емисии	Общо
За годината приключваща на 31.12.2018г.:	9	7	16
- емитиране на дялове	1,023	(70)	953
- такси при емитиране на дялове, в размер в зависимост от размера на вноската	-	(2)	(2)
- обратно изкупени дялове	(1,014)	79	(935)
За годината приключваща на 31.12.2017г.:	722	(23)	699
- емитиране на дялове	913	(19)	894
- такси при емитиране на дялове, в размер в зависимост от размера на вноската	-	(12)	(12)
- обратно изкупени дялове	(191)	8	(183)

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.

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Нетната стойност на активите на един дял (НСА 1/дял) се изчислява по следната формула: $\text{НСА 1/дял} = \frac{\text{Нетната стойност на активите на Фонда}}{\text{Броят дялове в обръщение}}$

Емисионната цена (ЕС) е равна на нетната стойност на активите на един дял, увеличен с разходите по емитиране. Разходите за емитиране варират в зависимост от размера на инвестицията, както следва:

- При поръчка и при първи вноски по договор за Систематичен инвестиционен план (СИП) до 25 000 лева (включително) – 2 (две) на сто от нетната стойност на активите на един дял; $\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял} + 2\% * \text{НСА 1 дял}$
- При поръчка и при първи вноски по договор за Систематичен инвестиционен план (СИП) от 25 000 лева до 100 000 лева (включително) – 1.5 (едно цяло и пет десети) на сто от нетната стойност на активите на един дял; $\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял} + 1.5\% * \text{НСА 1 дял}$
- При поръчка и при първи вноски по договор за Систематичен инвестиционен план (СИП) от 100 000 лева до 200 000 лева (включително) – 1 (едно) на сто от нетната стойност на активите на един дял; $\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял} + 1\% * \text{НСА 1 дял}$
- При поръчка над 200 000 лева и при повторна вноска по СИП – емисионната стойност е равна на нетната стойност на активите на 1 дял. $\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял}$

Цената на обратно изкупуване (ЦОИ) се определя на базата на Нетната стойност на активите на един дял на Фонда. $\text{ЦОИ на дялове} = \text{НСА 1/дял}$

8. Текущи задължения

	% от		% от	
	31.12.2018г.	актива	31.12.2017г.	актива
Задължения към Управляващото дружество	4	0.19%	4	0.18%
Задължения, свързани с обратно изкупуване на дялове	3	0.19%	-	-
Общо:	7	0.38%	4	0.18%

Справедливата стойност на текущите задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2018 и 31.12.2017 г.

9. Приходи от лихви

	2018 г.	2017 г.
Лихви по срочни депозити	1	1
Лихви от разплащателни сметки	-	3
Лихви по ДЦК	-	2
Общо:	1	6

10. Други финансови разходи

	2018 г.	2017 г.
Такси за трансфери и корпоративни събития	(1)	(2)
Комисионни плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания	-	(2)
Общо:	(1)	(4)

11. Разходи за външни услуги

	2018 г.	2017 г.
Възнаграждение на управляващото дружество	(44)	(39)
Разходи за администриране на дялове	(1)	(1)
Възнаграждение на банката депозитар	(3)	(3)
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	(2)	(2)
Възнаграждение по договор за одит	(4)	(1)
Разходи за учредяване	(2)	(2)
Общо:	(56)	(48)

Таксата за управление на Управляващото дружество се определя като 2.50% 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 2018 под 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

12. Свързани лица и сделки със свързани лица

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

Фондът счита за свързани лица:

- Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД – управленски контрол; и
- 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 „ОББ Глобал Детски Фонд“.

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

Към 31 декември 2018г. притежатели на дялове във Фонда са:

- Катина Пейчева (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество и негов Изпълнителен директор), която притежава 308.1361 дяла към края на отчетния период, от които 144,0396 дяла е придобила през отчетния период;

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2018г. и 2017г. са, както следва:

Сделки и салда	Свързано лице	2018г.	2017г.
Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(44)	(39)
Начислени разходи за учредяване	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(2)	(2)
Начислени разходи за администриране на дялове на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(1)	(1)
Начислени такси за емитиране, плащани на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(2)	(12)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	4	4
Покупка на дялове	Катина Пейчева	1	1
Притежавани дялове	Катина Пейчева	3	2

Към 31 декември 2018г. и 2017г. 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	2018г.	2017г.
Падеж на депозит в лева с вкл. лихви	ОББ АД	-	111
Приходи от лихви	ОББ АД	1%	1

13. Управление на риска

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

13.1. Кредитен риск

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

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

13. Управление на риска (продължение)

13.1.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Договорен фонд „ОББ Глобал Детски Фонд“ 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.

13.1.3. Инвестиционен кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент.

Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.

През 2018г. не са реализирани преки загуби в резултат на проявление на кредитен риск.

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

Финансов актив	Балансова стойност	Максимален риск 31.12.2018г.	Балансова стойност	Максимален риск 31.12.2017г.
Пари и парични еквиваленти	241	241	288	288
Срочни депозити	81	81	80	80
Текущи вземания	4	4	3	3

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

Анализ на качеството на предоставените срочни депозити и пари и парични еквиваленти, на база оценката на кредитните институции на рейтинговата агенция „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД.

Вид инвестиция и рейтинг	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Срочни депозити	81	80
<i>Дългосрочен рейтинг ВВ+ и краткосрочен рейтинг В</i>	<i>81</i>	<i>80</i>
Пари и парични еквиваленти	241	288
<i>Дългосрочен рейтинг ВВ+ и краткосрочен рейтинг В</i>	<i>241</i>	<i>288</i>
Общо:	322	368

13.2. 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:

13.2. Пазарен риск (продължение)

- I) Риск от изменение на пазарната цена на лихвоносни финансови инструменти (вкл. деривативи базирани върху лихвени проценти), във връзка с изменение на пазарните лихвени проценти;
 II) Риск от намаление/увеличение на лихвените плащания по лихвоносни активи/пасиви във връзка с промяна на пазарните лихвени проценти;

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

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

31.12.2018г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	241	-	241
Срочни депозити	-	-	81	81
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1,324	-	-	1,324
Текущи вземания	4	-	-	4
Текущи пасиви				
Текущи задължения	7	-	-	7
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	1,328	241	81	1,650
Общо финансови пасиви	7	-	-	7
Общо излагане на лихвен риск	1,321	241	81	1,643

31.12.2017г.	с плаващ лихвен %			Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	288	-	288
Срочни депозити	-	-	80	80
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1,400	-	-	1,400
Текущи вземания	3	-	-	3
Текущи пасиви				
Текущи задължения	4	-	-	4
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	1,403	288	80	1,771
Общо финансови пасиви	4	-	-	4
Общо излагане на лихвен риск	1,399	288	80	1,767

13. Управление на риска (продължение)

13.2. Пазарен риск (продължение)

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 2018 „ОББ Глобал Детски Фонд“ притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро, а именно в щатски и канадски долари, швейцарски франк, британски лири, шведска крона и норвежка крона.

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

Активи	Лева	Евро	Щатски долар	Канадски долари	Швейцарски франк	Британски лири	Шведска крона	Норвежка крона	Общо
Пари и парични еквиваленти	92	43	106	-	-	-	-	-	241
Срочни депозити	81	-	-	-	-	-	-	-	81
Акции	-	342	762	29	38	58	9	86	1,324
Текущи вземания	-	-	3	-	-	1	-	-	4
Общо (хил. лв.)	173	385	871	29	38	59	9	86	1,650
Общо (в %)	10%	23%	53%	2%	2%	4%	1%	5%	100%
Пасиви						Лева		Общо	
Текущи задължения						7		7	
Общо (хил. лв.)						7		7	
Общо (в %)						100%			

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2017г.:

Активи	Лева	Евро	Щатски долар	Канадски долари	Швейцарски франк	Британски лири	Шведска крона	Норвежка крона	Общо
Пари и парични еквиваленти	244	34	10	-	-	-	-	-	288
Срочни депозити	80	-	-	-	-	-	-	-	80
Акции	-	388	815	42	13	58	13	71	1,400
Текущи вземания	-	-	2	-	-	1	-	-	3
Общо (хил. лв.)	324	422	827	42	13	59	13	71	1,771
Общо (в %)	18%	24%	47%	2%	1%	3%	1%	4%	100%
Пасиви						Лева		Общо	
Текущи задължения						4		4	
Общо (хил. лв.)						4		4	
Общо (в %)						100%			

13. Управление на риска (продължение)

13.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към валутен риск

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

	Ефект в %	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда		Ефект в %	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда
		2018г.	2017г.		
<i>Парични активи</i>					
Експозиция в долари (USD)	+/-5%	+/-5	+/-5%		+/-1
<i>Непарични активи</i>					
Експозиция в долари (USD)	+/-5%	+/-38	+/-5%		+/-41
Експозиция в канадски долари (CAD)	+/-5%	+/-1	+/-5%		+/-2
Експозиция в британски лири (GBP)	+/-3%	+/-2	+/-3%		+/-2
Експозиция в норвежки крони (NOK)	+/-5%	+/-4	+/-5%		+/-4
Експозиция в швейцарски франк (CHF)	+/-5%	+/-2	+/-5%		+/-1
Експозиция в шведска крона (SEK)	+/-5%	-	+/-5%		+/-1

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 Глобал Детски Фонд“ и служи като основа за отчитане на рисковите експозиции. С цел редуциране на ценовия риск Фондът диверсифицира портфейла си от финансови инструменти, спазвайки инвестиционните ограничения.

Анализ за чувствителността на капиталовите инструменти към промяната на цените

	Ефект в %	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда		Ефект в %	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда
		2018г.	2017г.		
<i>Капиталови инструменти</i>	+/-5%	+/-66	+/-5%		+/-70

13. Управление на риска (продължение)

13.3. 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 Фонда се стреми да инвестира в ценни книжа със сравнително добра норма на ликвидност, с което да се постигнат два ефекта – коректна оценка за състоянието на активите и осигуряване на евентуално „излизане“ от направената инвестиция, както и лесно реализиране на натрупаната доходност. Не са реализирани загуби в резултат на проявление на ликвиден риск.

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

към 31.12.2018г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	241	-	-	-	241
Срочни депозити	-	81	-	-	81
Акции	1,324	-	-	-	1,324
Текущи вземания	2	2	-	-	4
Общо активи	1,567	83	-	-	1,650
Текущи задължения	7	-	-	-	7
Общо пасиви	7	-	-	-	7
Несъответствие в матуритетната структура	1,560	83	-	-	1,643

към 31.12.2017г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	288	-	-	-	288
Срочни депозити	-	80	-	-	80
Акции	1,400	-	-	-	1,400
Текущи вземания	-	3	-	-	3
Общо активи	1,688	83	-	-	1,771
Текущи задължения	4	-	-	-	4
Общо пасиви	4	-	-	-	4
Несъответствие в матуритетната структура	1,684	83	-	-	1,767

13.4. 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.

13. Управление на риска (продължение)

13.4. Риск от концентрация (продължение)

Структурата на текущите финансови инструменти на ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ е, както следва:

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли	31.12.2018г.		31.12.2017г.	
	Сума	Дял от актива	Сума	Дял от актива
Хранително-вкусова промишленост	482	29.17%	590	33.18%
Фармацевтика (биотехнологии)	273	16.48%	30	1.71%
Развлекателна индустрия	97	5.85%	136	7.67%
Потребителски стоки	74	4.49%	-	-
Детски играчки и продукти за деца	71	4.28%	109	6.15%
Медицинско оборудване	54	3.28%	46	2.59%
Акционерно дружест със специална инвестиционна ред/АДСИЦ	48	2.88%	103	5.77%
Фармацевтика (производство)	40	2.39%	120	6.72%
Специализирани Здравни Услуги	35	2.11%	36	2.00%
Хотели и развлечения	31	1.85%	50	2.79%
Индустрия	30	1.78%	-	-
Продукти за дома	28	1.71%	27	1.52%
Специализирани продажби	21	1.25%	32	1.80%
Информационни технологии	15	0.88%	-	-
Интернет продажби	9	0.53%	18	1.01%
Санитарни продукти	9	0.55%	14	0.79%
Телекоми	7	0.42%	-	-
Облекло и обувки	-	-	89	5.00%
Общо:	1,324	79.90%	1,400	78.70%

3.5. 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 Глобал Детски Фонд“.
- 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 Глобал Детски Фонд“.

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

14. 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.



Асет
мениджмънт



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 2018 – 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.**

НА

ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД“
(Представявано от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД)

АКТИВИТЕ ВЪВ ВАЛУТА СА ПОСОЧЕНИ В ЛЕВОТА ИМ РАВНОСТОЙНОСТ.

1. Последно потвърдени брой дялове и нетна стойност на активите на един дял към 31.12.2018 г. на ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД“

Таблица 1*

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ДФ "ОББ Глобал Детски Фонд" в лева, изчислена на 31.12.2018 г.	
Нетна стойност на активите	1 650 458.04
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение	194089.4796
Номинал	10.00
Нетна стойност на активите на един дял	8.5036
Емисионна стойност	
До 25 000 – 2%	8.6737
25 000 – 100 000 – 1.5%	8.6312
100 000 – 200 000 – 1%	8.5886
Над 200 000 – 0%	8.5036
Цена на обратно изкупуване за дялове	8.5036

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

2. Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД“ по видове финансови инструменти, анализирани по отраслово-икономически и валутно-географски показатели.

Таблица 2

Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти					
Финансови активи/пасиви	31.12.2018				Дял от актива
	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Обща стойност в лева	
					1 656 884.25
Чуждестранни акции	Чуждестранен борсов паз Европа, САЩ Канада			1 323 799.13	79.90%
			EUR	341 955.98	20.64%
			USD	761 536.19	45.96%
			CAD	28 869.43	1.74%
			CHF	38 019.62	2.29%
			GBP	58 074.16	3.51%
			NOK	85 970.13	5.19%
			SEK	9 373.62	0.57%
				1 323 799.13	79.90%
Парични средства в лева			BGN	172 749.05	10.43%
Парични средства в евро			EUR	42 650.30	2.57%
Парични средства в щатски долари			USD	106 310.06	6.42%
		Общо:		321 709.41	19.42%
Вземания			BGN	157.68	0.01%
			USD	3 072.86	0.19%
			GBP	871.18	0.05%
				4 101.72	0.25%
Разходи за бъдещи периоди			BGN	7 273.99	0.44%
		Общо:		7 273.99	0.44%
Задължения			BGN	6 591.92	0.40%
				6 591.92	0.40%

Таблица 3

Валутна структура на активите		Дял от актива
Обща стойност на активи в лева	180 180.72	10.87%
Обща стойност на активи във валута в легова равностойност	1 476 703.53	89.13%
Общо:	1 656 884.25	100.00%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		
Отрасъл	Сума	Дял от актива
АДСИЦ	47 715.46	0.03
Детски играчки и продукти за деца	70 841.32	0.04
Индустрия	29 521.10	0.02
Интернет продажби	8 826.46	0.01
Информационни технологии	14 554.89	0.01
Медицинско оборудване	54 380.66	0.03
Потребителски стоки	74 415.35	0.04
Продукти за дома	28 262.37	0.02
Развлекателна индустрия	96 862.20	0.06
Санитарни продукти	9 102.43	0.01
Специализирани Здравни Услуги	35 015.37	0.02
Специализирани продажби	20 774.78	0.01
Телекоми	6 971.34	0.00
Фармацевтика (биотехнологии)	273 001.98	0.16
Фармацевтика (производство)	39 576.09	0.02
Хотели и развлечения	30 718.17	0.02
Хранително-вкусова промишленост	483 259.16	0.29
Общо:	1 323 799.13	79.90%

3. Промени в структурата на портфейла на ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД”, които са настъпили през отчетния период

Таблица 5

Структура	31.12.2018	Дял от актива	31.12.2017	Дял от актива
Парични средства, в т.ч.:	321 709.41	19.42%	367 721.15	20.67%
по безсрочни депозити	241 190.85	14.56%	287 721.15	16.17%
по срочни депозити	80 518.56	4.86%	80 000.00	4.50%
Акции	1 323 799.13	79.90%	1 399 878.10	78.70%
Вземания в т.ч.:	4 101.72	0.25%	3 214.09	0.18%
лихви по срочни депозити	157.68	0.01%	202.22	0.01%
Разходи за бъдещи периоди	7 273.99	0.44%	8 040.27	0.45%
Общо активи:	1 656 884.25	100.00%	1 778 853.61	100.00%
Общо задължения:	6 591.92	0.40%	3 546.29	0.20%
Нетна стойност на активите:	1 650 292.33		1 775 307.32	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период 01.01.2018-31.12.2018				
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2018	Салдо към 31.12.2017	Промяна през отчетния период
1	Приходи от инвестиции	2 821 523.69	916 900.57	1 904 623.12
	в.т. от лихви	731.05	6 339.10	-5 608.05
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	2 246 102.04	725 391.72	1 520 710.32
	в.т. от операции с финансови активи	1 947.25		1 947.25
	в.ч. от съучастия	32 520.40	11 330.48	21 189.92
	в.т. приходи, свързани с валутни операции	540 222.95	173 839.27	366 383.68
	ОБЩО:	2 821 523.69	916 900.57	1 904 623.12
РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2018-31.12.2018				
№	Вид разход	Салдо към 31.12.2018	Салдо към 31.12.2017	Промяна през отчетния период
2	Разходи за управление	44 049.72	39 092.23	4 957.49
3	Такса за обслужване на банката депозитар	3 894.64	5 496.13	-1 601.49
	в.т. месечно възнаграждение	3 064.93	3 000.00	64.93
	в.т. трансфери на ценни книжа	713.89	2 037.99	-1 324.10
	в.т. поддържане регистър на ценни книжа и уведомяване за корпоративни събития	115.82	458.14	-342.32
4	Разходи по операции с финансови активи	426.05	0.00	426.05
5	Разходи, свързани с валутни операции	499 255.80	228 139.46	271 116.34
6	Разходи от последващи оценки на финансови активи	2 406 174.40	741 588.05	1 664 586.35
7	Комисионни по сделки с финансови инструменти към посредници	513.68	1 542.65	-1 028.97
8	Загуби от обезценка	58.75	0.00	58.75
9	Други разходи	8 430.60	5 899.10	2 531.50
	ОБЩО:	2 962 803.64	1 021 757.62	1 941 046.02
10	Нетни приходи	-141 279.95	-104 857.05	

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите				
Нетна стойност на активите към	31.12.2018	31.12.2017	Промяна през отчетния период	
Парични средства	321 709.41	367 721.15	-46 011.74	
Ценни книжа	1 323 799.13	1 399 878.10	-76 078.97	
Дългови ценни книжа	0.00	0.00	0.00	
Вземания	4 101.72	3 214.09	887.63	
Разходи за бъдещи периоди	7 273.99	8 040.27	-766.28	
Общо активи:	1 656 884.25	1 778 853.61	-121 969.36	
Общо задължения:	6 591.92	3 546.29	3 045.63	
Нетна стойност на активите:	1 650 292.33	1 775 307.32	-125 014.99	

Таблица 8

Промени в капитала			
	31.12.2017	31.12.2017	Промяна през отчетния период
в.т. основен капитал	1 940 895.68	1 931 434.20	9 461.48
в.т. премии свързани с капитал	-16 361.21	-23 164.51	6 803.30
в.т общи резерви	0.00	0.00	0.00
в.т. финансов резултат	-274 242.14	-132 962.37	-141 279.77
ОБЩО:	1 650 292.33	1 775 307.32	-125 014.99

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 30.12.2016г.	Салдо към 30.12.2017г.	Салдо към 30.12.2018г.	Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент
Обща стойност на нетни активи в лева	1 180 845.51	1 775 307.32	1 650 458.04	-7.03%
Общ брой дялове в обръщение	120 848.2329	193 143.3759	194 089.4796	0.49%
Нетна стойност на един дял в лева	9.7713	9.1917	8.5036	-7.49%

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

6. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход:

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

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

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

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

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

Таблица 10

	2018
Общ размер на възнаграждението, изплатено от Управляващото дружество на неговите служители	883 502.22 лв.
<i>постоянни</i>	801 221.74 лв.
<i>променливи</i>	82 280.49 лв.
Брой получатели	24
Суми изплатени пряко от самата колективна	0.00 лв.
Такси постигнати резултати	0.00 лв.

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

Таблица 11

Категории служители	2018
Служители на ръководни длъжности	344 573.34 лв.
Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове	80 137.51 лв.
Служители, изпълняващи контролни функции	114 568.57 лв.
Всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми	344 222.81 лв.
Общо:	883 502.22 лв.

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

Когато възнаграждението е обвързано с резултатите от дейността, неговият общ размер се основава на комбинация от оценката за резултатите на отделното лице и на организационното звено, в което работи, или на съответната колективна инвестиционна схема, рисковия ѝ профил, както и цялостните резултати на управляващото дружество, като оценката на индивидуалните резултати се извършва въз основа на финансови и нефинансови показатели като:

- изпълнение на специфични и срочни задачи,
- принос към финансовите резултати,
- повишаване на професионалната квалификация,
- проявена лоялност и екипност,
- други.

Оценката на резултатите е част от оценъчен процес, обхващащ период от няколко години, съобразен с периода на държане, препоръчан на инвеститорите в съответната колективна инвестиционна схема, управлявана от управляващото дружество, с цел да се гарантира, че оценяването се основава на по-дългосрочни резултати на колективната инвестиционна схема и рисковия ѝ профил, както и че фактическото изплащане на елементите от възнаграждението, обвързани с резултатите, се разсрочва в същия период.

Гарантирано променливо възнаграждение се предоставя само по изключение при назначаване на нови служители и само за първата година, следваща назначаването им.

Определя се подходящото съотношение между постоянното и променливото възнаграждение, като постоянното възнаграждение да представлява достатъчно висок дял от цялото възнаграждение и да позволява прилагането на гъвкава политика по отношение на променливите елементи на възнаграждението, включително възможност променливо възнаграждение да не се изплаща.

Плащанията, свързани с предсрочното прекратяване на договор, отразяват постигнатите в течение на времето резултати и са определени по начин, който да не насърчава неуспеха.

Измерването на резултатите от дейността, използвано за изчисляване на променливите елементи на възнаграждението или съвкупностите от променливи елементи, включва цялостен механизъм за корекции с цел отчитане на всички настоящи и бъдещи рискове.

В зависимост от правно-организационната форма на колективната инвестиционна схема и нейния устав, правила или учредителни документи, най-малко 50 на сто от променливото възнаграждение се състои от дялове от съответната колективна инвестиционна схема или равностойни права на собственост, или инструменти, свързани с акциите, или равностойни непарични инструменти със стимули със същата ефективност като останалите инструменти, като този праг може да бъде понисък, ако управлението на колективната инвестиционна схема представлява по-малко от 50 на сто от общия портфейл, управляван от управляващото дружество.

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

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

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

компенсации, намаляване на суми, начислени за минал период, или възстановяване на вече начислено възнаграждение.

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

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

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

Изключение при определяне и изплащане на променливото възнаграждение:

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

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

Не са налице непълноти, несъответствия и пропуски при спазването на Политиката през 2018г.

д). съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

Политиката за възнагражденията на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД (ОББАМ) определя общите рамки, принципи и изисквания за определяне на възнагражденията в ОББАМ в съответствие с приложимите национални и европейски регулации. Поради измененията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, приети на 16.02.2018 г. и засягащи възнагражденията в управляващите дружества, както и поради приемане на политиката за възнагражденията на групата на КВС беше необходимо да се приеме нова Политика за възнагражденията в ОББАМ, която да отговаря на новите изисквания.

В съответствие с изискванията, Съветът на директорите последно промени Политиката на 21.03.2018 г.

Политиката за възнагражденията предвижда създаването на Комитет по възнагражденията. Комитетът по възнагражденията се състои от не-изпълнителни членове на Съвета на директорите и е орган, който има за цел да съдейства на Съвета на директорите при изпълнението на задълженията му по отношение на :

- Изпълнение и развитие на политиката, която ще осигури конкурентоспособността на ОББАМ на пазара на труда при привличане, мотивиране и задържане на ръководители и служители на най-високо професионално и етично ниво.


- Развиване на култура на справедлива оценка на усилията и възнаграждаване на резултатите въз основа на дългосрочни резултати и остатъчни рискове.

- Разработване и поддържане на ясна и последователна система от ценности и стимули за развитие на човешките ресурси в съответствие с политиката на Групата.

- Подготовка на решения на Съвета по възнаграждения, включително тези, които влияят върху риска и управлението на риска на управляващото дружество или на управляваните колективни инвестиционни схеми.

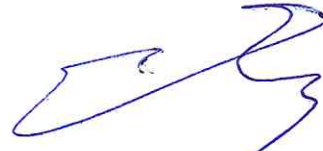
През 2018 г. бяха проведени три заседания на Комитета по възнагражденията на 22.02.2018г., 21.03.2018г. и на 19.12.2018г.

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:
29 МАРТ 2019 Г.



СТЕФАН ТЪМНЕВ
ПРОКУРИСТ





ЕЛЕНА КЪОСЕВА
ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ



КАТИНА ПЕЙЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

СПРАВКИ	
за договорни фондове и инвестиционни дружества	
Данни за отчетния период	
Начална дата:	01.01.2018
Крайна дата:	31.12.2018
Дата на изготвяне на отчета:	29.03.2019
Данни за поднадзорното лице	
Наименование на ДФ/ИД:	ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД
Номер РГ:	05-1620
ЕИК:	176999341
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
Е-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
Е-mail:	sotirova_e@ubb.bg

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД
към 31.12.2018 г.

Дата: 29.3.2019 г.
Съставител: Елена Къосева
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

АКТИВИ	Код	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Финансови активи				I. Основен капитал	SB.2.1.1.0.0.0	1 940 896	1 931 434
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	-16 361	-23 165
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		
Общо за група I	SB.1.1.1.0.0.0	0	0	Общо за група II	SB.2.1.2.0.0.0	-16 361	-23 165
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	-132 962	-28 105
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0		
I. Парични средства				непокритата загуба	SB.2.1.3.1.2.0	-132 962	-28 105
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0		
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	241 191	287 721	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0	-141 280	-104 857
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0	80 519	80 000	Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	-274 242	-132 962
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	1 650 292	1 775 307
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	321 709	367 721	Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
II. Текущи финансови инструменти				1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	1 323 799	1 399 878	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	3 438	3 546
акции	SB.1.2.2.1.1.0	1 323 799	1 399 878	към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	259	258
права	SB.1.2.2.1.2.0			към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	3 179	3 288
дългови	SB.1.2.2.1.3.0			към кредитни институции	SB.2.2.1.2.3.0		
други	SB.1.2.2.1.4.0			3. Задължения към контрагенти	SB.2.2.1.3.0.0		
2. Инструменти на паричния пазар	SB.1.2.2.2.0.0			4. Задължения, свързани с възнаграждения	SB.2.2.1.4.0.0		
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0.0			5. Задължения към осигурителни предприятия	SB.2.2.1.5.0.0		
4. Деривативни финансови инструменти	SB.1.2.2.4.0.0			6. Данъчни задължения	SB.2.2.1.6.0.0		
5. Блокирани	SB.1.2.2.5.0.0			7. Задължения, свързани с емитиране	SB.2.2.1.7.0.0		
6. Други финансови инструменти	SB.1.2.2.6.0.0			8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0	3 154	
Общо за група II	SB.1.2.2.0.0.0	1 323 799	1 399 878	9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SB.2.2.1.9.0.0		
III. Нефинансови активи				10. Други	SB.2.2.1.10.0.0		
1. Вземания, свързани с лихви	SB.1.2.3.1.0.0	158	202	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.2.2.0.0.0.0	6 592	3 546
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0						
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0						
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	3 944	3 012				
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	4 102	3 214				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0	7 274	8 040				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	1 656 884	1 778 854				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	1 656 884	1 778 854	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	1 656 884	1 778 854

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД
за периода 01.01.2018 - 31.12.2018

Дата: 29.3.2019 г.
Съставител: Елена Кьосева
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

РАЗХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. Разходи за дейността				А. Приходи от дейността			
I. Финансови разходи				I. Финансови приходи			
1. Разходи за лихви	OD.1.1.1.1.0.0			1. Приходи от дивиденди	OD.2.1.1.1.0.0	32 520	11 330
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	426		2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	1 947	
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	2 406 233	741 588	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	2 246 102	725 392
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	499 256	228 139	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	540 223	173 839
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	1 343	4 068	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	731	6 339
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	2 907 258	973 795	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	2 821 524	916 901
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	55 545	47 962				
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	55 545	47 962	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	2 962 804	1 021 758	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	2 821 524	916 901
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	0	0	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	141 280	104 857
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	OD.1.5.0.0.0.0	0	0	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	141 280	104 857
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	2 962 804	1 021 758	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	2 962 804	1 021 758

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД
за периода 01.01.2018 - 31.12.2018

Дата: 29.3.2019 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	953 663	-931 983	21 680	894 636	-182 977	711 659
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		-2 233	-2 233		-15 427	-15 427
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	953 663	-934 217	19 447	894 636	-198 404	696 232
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	202 813	-246 917	-44 104	202 526	-1 263 506	-1 060 979
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	776	-1 343	-567	9 996	-4 037	5 959
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	31 590		31 590	8 363		8 363
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-44 984	-44 984		-61 697	-61 697
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-3 065	-3 065		-3 000	-3 000
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0	21 931	-19 393	2 538	12 322	-16 817	-4 495
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0		-1 624	-1 624		-1 434	-1 434
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	257 110	-317 326	-60 215	233 208	-1 350 490	-1 117 282
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-5 243	-5 243		-919	-919
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			0		-29	-29
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-5 243	-5 243	0	-948	-948
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	1 210 774	-1 256 785	-46 012	1 127 844	-1 549 842	-421 998
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			367 721			789 719
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			321 709			367 721
по безрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			241 191			287 721

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД
за периода 01.01.2018 - 31.12.2018

Дата: 29.3.2019 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	1 931 434	-23 165				-132 962	1 775 307
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	1 931 434	-23 165	0	0	0	-132 962	1 775 307
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	1 931 434	-23 165	0	0	0	-132 962	1 775 307
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	9 461	6 803	0	0	0	0	16 265
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	1 023 388	-71 985					951 403
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-1 013 926	78 789					-935 138
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					0	-141 280	-141 280
1. Разпределение на печалбата за:	OSK.7.1.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- дивиденди	OSK.7.1.1.0.0.0							0
- други	OSK.7.1.2.0.0.0							0
2. Покриване на загуби	OSK.7.2.0.0.0.0							0
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	OSK.7.3.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.3.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.3.2.0.0.0							0
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	OSK.7.4.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличения	OSK.7.4.1.0.0.0							0
б) намаления	OSK.7.4.2.0.0.0							0
5. Други изменения	OSK.7.5.0.0.0.0							0
Салдо към края на отчетния период	OSK.7.0.0.0.0.0	1 940 896	-16 361	0	0	0	-274 242	1 650 292
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	1 940 896	-16 361	0	0	0	-274 242	1 650 292

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД
за периода 01.01.2018 - 31.12.2018

Дата: 29.3.2019 г.
Съставител: Елена Къосева
Ръководител: Катина Пейчева

Номер по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Стойност
1	2	3	4
1	Валута, в която са емитирани дяловете	DI.1.0.0.0.0.1	BGN
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	193 143.3759
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	194 089.4796
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	102 338.7447
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	953 663.2300 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	101 392.6410
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	935 137.7400 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	9.1917
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	8.5027
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	44 049.72 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	3 894.64 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	513.68 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	-7.50%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	-5.72%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	-7.50%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	11.36%