



Асет
мениджмънт

ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“

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

31 декември 2018 г.



Асет
мениджмънт

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

Доклад на независимия одитор

До инвеститорите в дялове на Договорен фонд „ОББ Глобал Дивидент“

Мнение

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

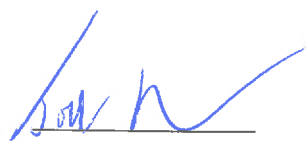
- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят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

- 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 Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29 март 2019 г.

София, България

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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 Дивидент“ е договорен фонд с агресивен портфейл от финансови инструменти. Инвестира предимно в акции. Фонда притежава разрешение за извършване на дейност № 153-ДФ от 17.03.2016 г., издадено от Комисията за финансов надзор.

ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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 Дивидент“ 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 Дивидент“, се инвестират от Управляващото дружество в прехвърляеми ценни книжа – предимно в дялови ценни книжа на компании, които имат дивидентна политика, с потенциал за реализиране на висока дивидентна доходност в дългосрочен план и са приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина. Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ „ОББ Глобал Дивидент, 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 Дивидент“ чрез Управляващото дружество по цена, която се базира на нетната стойност на активите и отразява реализираните печалби и/или загуби.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД започна публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ на 11.04.2016 г., в следствие на което основният капитал към 31.12.2018 г. достигна до 2 474 хил. лв.

За периода 01.01.2018-31.12.2018 г. бяха емитирани 101 987.2630 дяла и обратно изкупени 28 321.1304 дяла, а към края на периода в обръщение са 247 395.9668 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един.

За периода 01.01.2018-31.12.2018 г. ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ реализира загуба в размер на 166 хил. лв. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2018 г. е в размер на 2 285 хил. лв.

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

Към края на отчетния период, ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ има задължения към Управляващото дружество в размер на 6 хил. лв.

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

Структура на портфейла на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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 | 1 725 | 75.28% | 1 411 | 82.93% |
| Обща стойност на ценните книжа | 1 725 | 75.28% | 1 411 | 82.93% |
| Ликвидни средства | 549 | 23.96% | 278 | 16.33% |
| Обща стойност на портфейла: | 2 274 | 99.24% | 1 689 | 99.26% |

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 Дивидент“ към 31.12.2018г.:

| | Стойност в хил.лв. | % от актива |
|---|-----------------------|----------------|
| Активи в лева | 471 | 20.54% |
| Активи във валута (равностойност в лв.) | 1 803 | 78.70% |
| Обща стойност на портфейла: | 2 274 | 99.24% |

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2018 г.

| Сектор | Стойност в хил. лева | Дял от актива |
|---|-------------------------|------------------|
| Финанси | 395 | 17.22% |
| Потребителски стоки | 179 | 7.81% |
| Енергетика | 139 | 6.05% |
| Хранително вкусова промишленост | 133 | 5.79% |
| Комунални услуги | 108 | 4.73% |
| Акционерно дружество със специална инвестиционна цел/АДСИЦ | 108 | 4.73% |
| Фармацевтика (производство) | 106 | 4.62% |
| Фармацевтична промишленост | 105 | 4.57% |
| Стоки и услуги | 86 | 3.74% |
| Промисленост | 77 | 3.36% |
| Индустрия | 72 | 3.16% |
| Химическа промишленост | 58 | 2.55% |
| Материали | 50 | 2.18% |
| Фармацевтика (биотехнологии) | 46 | 2.02% |
| Телекомуникации | 42 | 1.83% |
| Информационни технологии | 21 | 0.92% |
| Общо: | 1 725 | 75.28% |

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

| Показател | Стойност в хил. лв. |
|--|---------------------|
| Стойност на активите в началото на периода | 1 702 |
| Стойност на активите в края на периода | 2 291 |
| Стойност на задълженията в началото на периода | 4 |
| Стойност на задълженията в края на периода | 6 |
| Общо приходи за дейността към края на периода | 2 730 |
| Общо разходи за дейността към края на периода | 2 896 |
| Счетоводна печалба/загуба към края на периода | (166) |
| Нетна стойност на активите в началото на периода | 1 698 |
| Нетна стойност на активите в края на периода | 2 285 |
| Средна стойност на нетната стойност на активите за периода | 1 994 |
| Брой на издадени дялове с приключил сетълмент | 101 987.2630 |
| Брой на обратно изкупени дялове | 28 321.1304 |
| Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода | 247 395.9668 |
| НСА на 1 дял в началото на периода (в лева) | 9.7753 |
| НСА на 1 дял в края на периода (в лева) | 9.2369 |

*** 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. Всички останали данни са към 31.12.2018 г.

1. Ликвидност

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

През 2018 г. не са отчетени недостиг на ликвидни средства на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ или затруднения при покриване на задълженията му, включително при изпълнение на подадени поръчки за обратно изкупуване.

2. Резултати от дейността:

През 2018 г. ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ реализира приходи от следните компоненти:

- ☺ Дивиденди;
- ☺ Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи;
- ☺ Валутни операции;
- ☺ Положителни разлики от операции с финансови активи;
- ☺ Лихви.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
2. Резултати от дейността: (продължение)

През 2018 г. ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ реализира разходи основно от следните компоненти :

- ☞ Отрицателни разлики от операции с финансови активи и от последваща оценка на финансови активи;
- ☞ Валутни операции;
- ☞ Отрицателни разлики от операции с финансови активи
- ☞ Трансфери на ценни книжа и други финансови такси и разходи;
- ☞ Комисинни за посредници по сделки;
- ☞ Външни услуги.

В разходите за външни услуги се включват :

| Показател | Стойност в хил. лв. |
|--|------------------------|
| Възнаграждение на управляващото дружество | 50 |
| Разходи за администриране на дялове | 1 |
| Възнаграждение на банката депозитар | 3 |
| Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД | 2 |
| Възнаграждение по договор за одит | 4 |
| Разходи за учредяване | 2 |

ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване. През 2018 г. не са извършвани извънредни разходи за сметка на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“.

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 върното и честно представяне на финансовите отчети.

III. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2018г., за сметка на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ не са осъществявани научни изследвания и разработки.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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, които са с потенциал за реализиране на висока дивидентна доходност в дългосрочен план, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 Дивидент“ 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. активите на Фонда са основно дялови ценни книжа и парични средства, депозирани в депозити в лева и разплащателни сметки в лева, евро и долар. Фонда не притежава дългови инструменти.

Рисковите фактори, които оказват влияние върху инвестициите на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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.

1.2. валутен риск - Позициите на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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 Дивидент“ притежава активи, деноминирани в лева, евро, щатски и канадски долар, норвежки крони, британски лири и швейцарски франк.

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)

1. пазарен риск (продължение)

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

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

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 емисията и кредитния рейтинг (репутацията) на емитента, както и диверсификация на портфейла от облигации.

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

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

VI. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДОГОВОРНИЯ ФОНД ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНА 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)

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 инвестиции са носители на ликвиден риск, определящ се от пазарното търсене на инвестиционните инструменти и проявяващ се като реализиране на загуби, поради невъзможност да се продадат на стойност близка до справедливата, при нужда от ликвидни средства за покриване на краткосрочни задължения. Управлението на ликвидността на Фонда се извършва посредством ежедневно следене и анализ на структурата на активите и пасивите по видове и матуритет; ежедневно следене на входящите и изходящите парични потоци; поддържане на оптимален размер на парични средства и други ликвидни активи с цел посрещане на задълженията на дружеството; разработване на стратегии за предотвратяване на кризисни ситуации.

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

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

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

VI. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДОГОВОРНИЯ ФОНД ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНА 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)

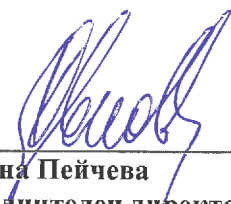
5. риск от концентрация – Рискът от намаляване стойността на управляваните от УД портфейли поради неправилна диверсификация на експозициите към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област и др. За целта на управлението на риска от концентрация, УД приема 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 Дивидент“, 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 Дивидент“.


VII. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

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

Дата: 28.03.2019 г.
София



Катина Пейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД



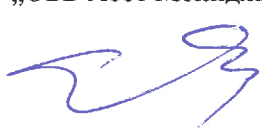
Стефан Тъмнев
Прокурис
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

| | Приложения | 31.12.2018 г. | 31.12.2017 г. |
|---|------------|------------------|------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Пари и парични еквиваленти | 3 | 472 | 202 |
| Срочни депозити | 4 | 77 | 76 |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 5 | 1,725 | 1,411 |
| Вземания | 6 | 8 | 3 |
| Разходи за бъдещи периоди | 7 | 9 | 10 |
| Общо активи | | 2,291 | 1,702 |
| Пасиви | | | |
| Текущи задължения | 9 | 6 | 4 |
| Общо пасиви | | 6 | 4 |
| Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване | | 2,285 | 1,698 |
| Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период | 8 | 9.2369 лв | 9.7753 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



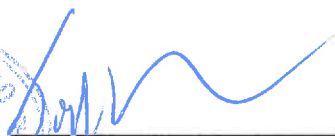
Стефан Тъмнев
Прокурист



Заверил съгласно одиторския доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор

Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД


29-03-2019


29-03-2019


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

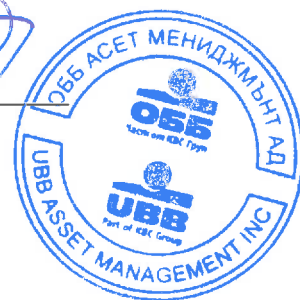
| Приложения | 2018 г. | 2017 г. |
|--|--------------|-------------|
| Нетни положителни/(отрицателни) разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: | | |
| от последваща оценка | (186) | 25 |
| от търговия | (187) | 27 |
| | 1 | (2) |
| Нетни положителни/(отрицателни) разлики, свързани с валутни операции | 33 | (35) |
| Приходи от лихви | 10 | 1 |
| Приходи от дивиденди | | 52 |
| Други финансови разходи | 11 | (4) |
| Разходи за външни услуги | 12 | (62) |
| НЕТНА ЗАГУБА ПРЕДИ ДАЊЧНО ОБЛАГАНЕ | (166) | (37) |
| Разходи за данъци | - | - |
| НЕТНО НАМАЛЕНИЕ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ | (166) | (37) |

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




Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД


2 9 -03- 2019

2 9 -03- 2019

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

| Приложения | 2018 г. | 2017 г. |
|---|--------------|----------------|
| Парични потоци от оперативна дейност | | |
| Парични постъпления, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 441 | 7 |
| Парични плащания, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | (905) | (1,422) |
| Парични постъпления, свързани със срочни депозити | 76 | - |
| Парични плащания, свързани със срочни депозити | (77) | (76) |
| Постъпления от лихви | 1 | 3 |
| Получени дивиденди | 50 | 8 |
| Парични плащания, свързани с управляващо дружество | (49) | (26) |
| Парични плащания, свързани с администрирането на дялове | (1) | (1) |
| Парични плащания, свързани с учредяване | - | (12) |
| Парични плащания, свързани с банка - депозитар | (3) | (2) |
| Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Фонда | (1) | (2) |
| Парични плащания, свързани с други контрагенти | (7) | (2) |
| Такса за трансфери на ценни книжа и за корпоративни събития, плащани на Банката депозитар | (2) | (2) |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | (477) | (1,527) |
| Парични потоци от финансова дейност | | |
| Парични постъпления от емитиране на дялове | 1,043 | 1,386 |
| Парични плащания за обратно изкупуване на дялове | (280) | (120) |
| Парични плащания за такси за емитиране на дялове | (13) | (11) |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | 750 | 1,255 |
| Нетна промяна на пари и парични еквиваленти | 273 | (272) |
| Пари и парични еквиваленти в началото на периода | 202 | 481 |
| Ефект от промяната на валутния курс на парични средства и еквиваленти | (3) | (7) |
| Пари и парични еквиваленти в края на периода | 472 | 202 |

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

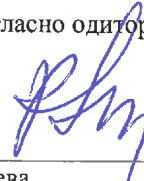

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител


Катина Пейчева
Изпълнителен директор

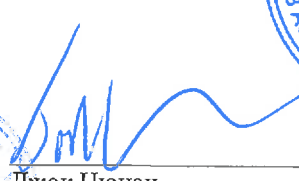

Стефан Тъмнев
Прокурис



Заверил съгласно одиторския доклад:


Росица Ботева
Регистриран одитор




Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2019

29-03-2019


ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“

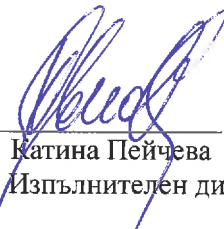
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.


В хиляди лева освен, ако не е указано друго

| Приложения | 2018 г. | 2017 г. |
|--|--------------|--------------|
| Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 01 януари | 1,698 | 481 |
| Нетно намаление на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове | (166) | (37) |
| Емитиране на дялове през периода | 8 1,033 | 1,374 |
| Обратно изкупени дялове през периода | 8 (280) | (120) |
| Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември | 2,285 | 1,698 |

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

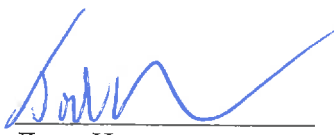


Заверил съгласно одиторския доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор



29-03-2019


 Джок Нюнан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29-03-2019

1 Организация и дейност

Договорен Фонд „ОББ Глобал Дивидент“ („Фондът“) е колективна инвестиционна схема, БУЛСТАТ 177002577.

Предметът на дейност на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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 Дивидент“ 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 BG9000006163.

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 Дивидент“ 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 Дивидент“, 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 № 153-ДФ от 17.03.2016 г. Публичното му предлагане на дяловете започна на 11 април 2016г. и се осъществява през клоновата мрежа на „Обединена българска банка“ АД. Управляващото дружество, за сметка ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ 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 Дивидент“, се инвестират от Управляващото дружество в прехвърляеми ценни книжа – предимно в дялови ценни книжа на компании, които са с потенциал за реализиране на висока Дивидентна доходност в дългосрочен плани са 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 Дивидент“, 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 Дивидент“ 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 Дивидент“ 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 Дивидент” организира текущата си счетоводна отчетност в съответствие с изискванията на българското счетоводно, данъчно и търговско законодателство и утвърдената от ръководството на Управляващото дружество счетоводна политика.

Финансовият отчет на Фонда е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приложими за Фонда, които се отчетат по МСФО, приети в ЕС. МСФО, както е прието от ЕС, е общоприетото име на общата целева рамка – основата на счетоводното отчетяване, 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 в дялове, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към тях.

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

2.2. Промени в МСФО

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Фонда

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 финансовия 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 (ССПЗ).

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:

| <i>В хиляди лева</i> | Първоначална класификация съгласно МСС 39 | Нова класификация съгласно МСФО 9 | Първоначална балансова стойност съгласно МСС 39 | Нова балансова стойност съгласно МСФО 9 |
|------------------------------|---|---|--|---|
| Финансови активи | | | | |
| | Държани за търгуване | ССПЗ | 1,411 | 1,411 |
| Капиталови ценни книжа | | Амортизирана стойност | 3 | 3 |
| Търговски и други вземания | Кредити и вземания | Амортизирана стойност | 202 | 202 |
| Пари и парични еквиваленти | Кредити и вземания | Амортизирана стойност | 76 | 76 |
| Банкови депозити | Кредити и вземания | стойност | 1,692 | 1,692 |
| Общо финансови активи | | | | |
| Финансови пасиви | | | | |
| | Други финансови пасиви | Други финансови пасиви | 4 | 4 |
| Търговски и други задължения | | | 4 | 4 |
| Общо финансови пасиви | | | | |

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)

2.2. Промени в МСФО (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 валута на представяне

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

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

| Валута | 31.12.2018 г. | 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 |

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 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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 Дивидент“ 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, която към 31 декември 2018г. възлиза на 20.62 % от общите активи на Фонда. Оценката на обезценка на депозити, съгласно МСФО 9, се калкулира на база на остатъчен матуритет и очаквана кредитна загуба на база на съществуващия опит за кредитна загуба.

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 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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), и
- такива, които се оценяват по Амортизирана стойност.

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

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

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

Признаване и отписване

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

Измерване/Оценяване

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

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.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

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.

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 (посело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи.

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

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котираат 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.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

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.

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 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 Дивидент“ 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 сепълмента. Оценката на нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове е разгледана по-подробно в приложение 8.

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 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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 Дивидент“ 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 валутни преоценки (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.

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;
- такси за поддържане на регистър от чуждестранни ценни книжа;
- разходи, свързани с валутни преоценки (отрицателни разлики от промяна на валутни курсове).

Нефинансовите разходи са:

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

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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.

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.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност

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

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

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

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

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

| 2018 г. | Балансова стойност | Ниво 1 - котирана пазарна цена | Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива | Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива | Не е налична справедлива стойност |
|--|-----------------------|---|---|--|---|
| Активи, оценени по справедлива стойност | | | | | |
| Чуждестранни акции | 1,725 | 1,725 | - | - | - |
| Общо | 1,725 | 1,725 | - | - | - |

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

| 2017 г. | Балансова стойност | Ниво 1 - котирана пазарна цена | Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива | Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива | Не е налична справедлива стойност |
|--|-----------------------|---|--|---|---|
| Активи, оценени по справедлива стойност | | | | | |
| Чуждестранни акции | 1,411 | 1,411 | - | - | - |
| Общо | 1,411 | 1,411 | - | - | - |

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Съгласно правилата и проспекта на Фонда, оценката 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.

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.

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 левова равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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, които са с висок потенциал за реализиране на приходи от дивиденди, 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 % |
| 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
 В хиляди лева освен, ако не е указано друго

3. Пари и парични еквиваленти

| | 31.12.2018 г. % от актива | | 31.12.2017 г. % от актива | |
|--|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| Парични средства по разплащателни сметки | 472 | 20.62% | 202 | 11.86% |
| <i>в лева</i> | 394 | 17.20% | 19 | 1.08% |
| <i>в евро</i> | 22 | 0.96% | 4 | 0.25% |
| <i>в долари</i> | 56 | 2.46% | 179 | 10.53% |
| Общо: | 472 | 20.62% | 202 | 11.86% |

Фондът има три открити разплащателни сметки в Банката депозитар една легова, една еврова и една доларова. 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

| | 31.12.2018 г. % от актива | | 31.12.2017 г. % от актива | |
|---------------------------------|---------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| Срочни депозити | 77 | 3.35% | 76 | 4.48% |
| <i>с надеж до 1 год. в лева</i> | 77 | 3.35% | 76 | 4.48% |
| Общо: | 77 | 3.35% | 76 | 4.48% |

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

| | 31.12.2018 г. | 31.12.2017 г. |
|--------------------|---------------|---------------|
| Чуждестранни акции | 1,725 | 1,411 |
| Общо: | 1,725 | 1,411 |

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 | 31.12.2018 г. | % от актива | 31.12.2017 г. | % от актива |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Оценени по справедлива стойност | | | | |
| Ниво 1 - цена на затваряне | 1,725 | 75.28% | 1,411 | 82.93% |
| Общо: | 1,725 | 75.28% | 1,411 | 82.93% |

6. Вземания

| | 31.12.2018 г. | % от актива | 31.12.2017 г. | % от актива |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Вземания, свързани с емитиране на дялове | 4 | 0.18% | - | - |
| Вземане от дивидененти | 4 | 0.17% | 3 | 0.14% |
| Общо: | 8 | 0.35% | 3 | 0.14% |

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
 В хиляди лева освен, ако не е указано друго

7. Други активи

| | 31.12.2018 г. | % от актива | 31.12.2017 г. | % от актива |
|---------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Разходи за бъдещи периоди | 9 | 0.41% | 10 | 0.60% |
| Общо: | 9 | 0.41% | 10 | 0.60% |

8. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ към 31 декември 2018 г. е разпределен в 247,395.9668 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

| | Брой дялове | | Номинална стойност | |
|---|----------------------|--------|----------------------|--------|
| | Към 31.12.2018 г. | | Към 31.12.2017 г. | |
| Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период | 173,729.8342 | 10 лв. | 47,908.7920 | 10 лв. |
| Емитирани дялове | 101,987.2630 | 10 лв. | 138,059.5294 | 10 лв. |
| Обратно изкупени дялове | 28,321.1304 | 10 лв. | 12,238.4872 | 10 лв. |
| Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период | 247,395.9668 | 10 лв. | 173,729.8342 | 10 лв. |
| Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период | 31.12.2018 г. | | 29.12.2017 г. | |
| Нетна стойност на един дял | 9.2369 лв. | | 9.7753 лв. | |

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

| | Записани дялове | Премии от емисии | Общо |
|---|--------------------|---------------------|--------------|
| За годината приключваща на 31.12.2018 г.: | 737 | 16 | 753 |
| - емитиране на дялове | 1,020 | 27 | 1,047 |
| - такси при емитиране на дялове, в размер в зависимост от размера на вноската | - | (14) | (14) |
| - обратно изкупени дялове | (283) | 3 | (280) |
| За годината приключваща на 31.12.2017 г.: | 1,258 | (4) | 1,254 |
| - емитиране на дялове | 1,380 | 6 | 1,386 |
| - такси при емитиране на дялове, в размер в зависимост от размера на вноската | - | (12) | (12) |
| - обратно изкупени дялове | (122) | 2 | (120) |

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

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

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

Емисионната цена (ЕС) е равна на нетната стойност на активите на един дял, 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.

$$\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял}$$

До достигане на нетна стойност на активите на фонда в размер на 1 000 000 лв. (един милион лева), Емисионната стойност (ЕС) е равна на нетната стойност на активите на един дял. Фондът достигна нетна стойност на активите на фонда в размер на 1 000 000 лв. (един милион лева) на 14.03.2017г.

Цената на обратно изкупуване (ЦОИ) се определя на базата на Нетната стойност на активите на един дял на Фонда.

$$\text{ЦОИ на дялове} = \text{НСА 1/дял}$$

9. Текущи задължения

| | 31.12.2018 г. | % от актива | 31.12.2017 г. | % от актива |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Задължения към Управляващото дружество | 6 | 0.26% | 4 | 0.20% |
| Общо: | 6 | 0.26% | 4 | 0.20% |

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

10. Приходи от лихви

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

11. Други финансови разходи

| | <u>2018 г.</u> | <u>2017 г.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Комисионни плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания | (2) | (2) |
| Банкови такси, свързани със сделки с финансови инструменти – такси за трансфер на ценни книжа и такси за корпоративни събития | (2) | (2) |
| Общо: | <u>(4)</u> | <u>(4)</u> |

12. Разходи за външни услуги

| | <u>2018 г.</u> | <u>2017 г.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Възнаграждение на управляващото дружество | (50) | (29) |
| Разходи за администриране на дялове | (1) | (1) |
| Възнаграждение на банката депозитар | (3) | (2) |
| Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД | (2) | (1) |
| Възнаграждение по договор за одит | (4) | (1) |
| Разходи за учредяване | (2) | (2) |
| Общо: | <u>(62)</u> | <u>(36)</u> |

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. Начисляването започна на 14.03.2017г., когато Фонда достигна Нетна стойност на активите над 1 млн.лв.

Разходите за сметка на Фонда, включително възнаграждението за Управляващото дружество, са поддържани през цялата 2018г. под 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

13. Свързани лица и сделки със свързани лица

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

Фондът счита за свързани лица:

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

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

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

- Катина Пейчева (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество и негов Изпълнителен директор), която притежава 486.6267 дяла към края на отчетния период, от които е придобила 119.8380 дяла през отчетния период;

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

| Сделки и салда | Свързано лице | 2018 г. | 2017 г. |
|---|--------------------------|---------|---------|
| Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество | "ОББ Асет Мениджмънт" АД | (50) | (29) |
| 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 | (14) | (12) |
| Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода | "ОББ Асет Мениджмънт" АД | 6 | 4 |
| Покупка на дялове | Катина Пейчева | 1 | 1 |
| Притежавани дялове | Катина Пейчева | 5 | 4 |

14. Управление на риска

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

14.1. Кредитен риск

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

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

14.1.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Договорен фонд „ОББ Глобал Дивидент“ 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБГ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
 В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска

14.1. Кредитен риск

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

През 2018 г. 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 | Максимален | Балансова | Максимален |
|----------------------------|---------------|------------|---------------|------------|
| | стойност | риск | стойност | риск |
| | 31.12.2018 г. | | 31.12.2017 г. | |
| Пари и парични еквиваленти | 472 | 472 | 202 | 202 |
| Срочни депозити | 77 | 77 | 76 | 76 |
| Текущи вземания | 8 | 8 | 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 | 2018 г. | 2017 г. |
|---|------------|------------|
| Срочни депозити | 77 | 76 |
| Дългосрочен рейтинг ВВВ- и краткосрочен рейтинг А-3 | 77 | 76 |
| Пари и парични еквиваленти | 472 | 202 |
| Дългосрочен рейтинг ВВВ- и краткосрочен рейтинг А-3 | 472 | 202 |
| Общо: | 549 | 278 |

14.2. Пазарен риск

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

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

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:

| 31.12.2018 г. | безлихвени | с плаващ лихвен % | с фиксиран лихвен % | Общо |
|---|--------------|----------------------|---------------------------|--------------|
| Текущи активи | | | | |
| Пари и парични еквиваленти | - | 472 | - | 472 |
| Срочни депозити | - | - | 77 | 77 |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 1,725 | - | - | 1,725 |
| Текущи вземания | 8 | - | - | 8 |
| Текущи пасиви | | | | |
| Търговски задължения | 6 | - | - | 6 |
| Излагане на краткосрочен риск | | | | |
| Общо финансови активи | 1,733 | 472 | 77 | 2,282 |
| Общо финансови пасиви | 6 | - | - | 6 |
| Общо излагане на лихвен риск | 1,727 | 472 | 77 | 2,276 |
| | | | | |
| 31.12.2017 г. | безлихвени | с плаващ лихвен % | с фиксиран лихвен % | Общо |
| Текущи активи | | | | |
| Пари и парични еквиваленти | - | 202 | - | 202 |
| Срочни депозити | - | - | 76 | 76 |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 1,411 | - | - | 1,411 |
| Текущи вземания | 3 | - | - | 3 |
| Текущи пасиви | | | | |
| Текущи задължения | 4 | - | - | 4 |
| Излагане на краткосрочен риск | | | | |
| Общо финансови активи | 1,414 | 202 | 76 | 1,692 |
| Общо финансови пасиви | 4 | - | - | 4 |
| Общо излагане на лихвен риск | 1,410 | 202 | 76 | 1,688 |

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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Към 31 декември 2018 г. „ОББ Глобал Дивидент“ притежава активи, деноминирани в евро, долар, британски лири, канадски долари, швейцарски франкове и норвежки крони.

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

| Активи | Лева | Евро | Долар | Норвежки крони | Британска лира | Канадски долар | Швейцарски франк | Общо |
|---------------------------|------------|------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------|
| Пари и парични евиваленти | 394 | 22 | 56 | - | - | - | - | 472 |
| Срочни депозити | 77 | - | - | - | - | - | - | 77 |
| Акции и дялове | | 783 | 594 | 89 | 87 | 20 | 152 | 1,725 |
| Текущи вземания | 4 | 1 | 3 | - | - | - | - | 8 |
| Общо (хил. лв.) | 475 | 806 | 653 | 89 | 87 | 20 | 152 | 2,282 |
| Общо (в %) | 21% | 35% | 29% | 4% | 4% | 1% | 7% | |

| Пасиви | Лева | Евро | Долар | Общо |
|------------------------|-------------|----------|----------|----------|
| Текущи задължения | 6 | - | - | 6 |
| Общо (хил. лв.) | 6 | - | - | 6 |
| Общо (в %) | 100% | - | - | - |

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

| Активи | Лева | Евро | Долар | Норвежк и крони | Британска лира | Канадски долар | Швейца- рски франк | Общо |
|---------------------------|-----------|------------|------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|--------------|
| Пари и парични евиваленти | 19 | 4 | 179 | - | - | - | - | 202 |
| Срочни депозити | 76 | - | - | - | - | - | - | 76 |
| Акции | - | 419 | 691 | 83 | 105 | 25 | 88 | 1,411 |
| Текущи вземания | - | - | 2 | - | - | 1 | - | 3 |
| Общо (хил. лв.) | 95 | 423 | 872 | 83 | 106 | 25 | 88 | 1,692 |
| Общо (в %) | 6% | 25% | 52% | 5% | 6% | 1% | 5% | |

| Пасиви | Лева | Евро | Долар | Общо |
|------------------------|-------------|----------|----------|----------|
| Текущи задължения | 4 | - | - | 4 |
| Общо (хил. лв.) | 4 | - | - | 4 |
| Общо (в %) | 100% | - | - | - |

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към валутен риск

Таблицата представя ефекта върху стойността на експозициите в долари, британски лири, норвежки крони, швейцарски франк 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 хиляди лева | | Ефект в хиляди лева | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| | Ефект в % | в Нетна стойност на активите на Фонда | Ефект в % | в Нетна стойност на активите на Фонда |
| | | 2018 г. | | 2017 г. |
| <i>ПП</i> | | | | |
| Експозиция в долари (USD) | +/-5% | +/-3 | +/-5% | +/-9 |
| <i>Непарични активи</i> | | | | |
| Експозиция в долари (USD) | +/-5% | +/-30 | +/-5% | +/-35 |
| Експозиция в британски лири (GBP) | +/-3% | +/-3 | +/-3% | +/-3 |
| Експозиция в норвежки крони (NOK) | +/-5% | +/-4 | +/-5% | +/-4 |
| Експозиция в швейцарски франк (CHF) | +/-5% | +/-8 | +/-5% | +/-4 |
| Експозиция в канадски долари (CAD) | +/-5% | +/-1 | +/-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 Дивидент“ 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 хиляди лева | | Ефект в хиляди лева | |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| | Ефект в % | в Нетна стойност на активите на Фонда | Ефект в % | в Нетна стойност на активите на Фонда |
| | | 2018 г. | | 2017 г. |
| <i>Капиталови инструменти</i> | +/-5% | +/-86 | +/-5% | +/-71 |

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБГ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.3. Ликвиден риск

Ликвидния риск е възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Ликвиден риск за Фонда може да възникне в случай, че по-голяма част от инвеститорите подадат поръчки за обратно изкупуване на дялове, което ще доведе до намаляване на свободните парични средства на Фонда.

Структурата на активите трябва да позволява безпрепятствено осъществяване на дейността. За намаляване на този риск 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 31.12.2018 г. | до 3 месеца | от 3 до 12 месеца | от 1 до 5 години | над 5 години | Обща сума |
|---|----------------|----------------------|---------------------|-----------------|--------------|
| Пари и парични еквиваленти | 472 | - | - | - | 472 |
| Срочни депозити | | 77 | - | - | 77 |
| Акции | 1,725 | | | | 1,725 |
| Текущи вземания | 6 | 2 | - | - | 8 |
| Общо активи | 2,203 | 79 | - | - | 2,282 |
| Текущи задължения | 6 | - | - | - | 6 |
| Общо пасиви | 6 | - | - | - | 6 |
| Несъответствие в матуритетната структура | 2,197 | 79 | - | - | 2,276 |

| към 31.12.2017 г. | до 3 месеца | от 3 до 12 месеца | от 1 до 5 години | над 5 години | Обща сума |
|---|----------------|----------------------|---------------------|-----------------|--------------|
| Пари и парични еквиваленти | 202 | - | - | - | 202 |
| Срочни депозити | - | 76 | - | - | 76 |
| Акции | 1,411 | - | - | - | 1,411 |
| Текущи вземания | 0 | 3 | - | - | 3 |
| Общо активи | 1,615 | 77 | - | - | 1,692 |
| Текущи задължения | 4 | - | - | - | 4 |
| Общо пасиви | 4 | - | - | - | 4 |
| Несъответствие в матуритетната структура | 1,611 | 77 | - | - | 1,688 |

14.4. Риск от концентрация

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.4. Риск от концентрация (продължение)

Структурата на текущите финансови инструменти на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ е както следва:

| Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли | 31.12.2018 г. | | 31.12.2017 г. | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Сума | Дял от актива | Сума | Дял от актива |
| Финанси | 395 | 17.22% | 273 | 16.07% |
| Потребителски стоки | 179 | 7.81% | - | - |
| Енергетика | 139 | 6.05% | 83 | 4.90% |
| Хранително вкусова промишленост | 133 | 5.79% | 212 | 12.47% |
| Комунални услуги | 108 | 4.73% | 44 | 2.57% |
| Акционерно дружество със специална инвестиционна цел/АДСИЦ | 108 | 4.73% | 142 | 8.35% |
| Фармацевтика (производство) | 106 | 4.62% | 76 | 4.48% |
| Фармацевтична промишленост | 105 | 4.57% | 94 | 5.51% |
| Стоки и услуги | 86 | 3.74% | 89 | 5.25% |
| Промисленост | 77 | 3.36% | 68 | 4.03% |
| Индустрия | 72 | 3.16% | 137 | 8.03% |
| Химическа промишленост | 58 | 2.55% | 50 | 2.91% |
| Материали | 50 | 2.18% | - | - |
| Фармацевтика (биотехнологии) | 46 | 2.02% | 58 | 3.38% |
| Телекомуникации | 42 | 1.83% | 29 | 1.70% |
| Информационни технологии | 21 | 0.92% | 22 | 1.28% |
| Облекло и обувки | - | - | 34 | 2.00% |
| Общо: | 1,725 | 75.28% | 1,411 | 82.93% |

14.5. Операционен риск

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

Операционните рискове могат да бъдат:

- Вътрешни – свързани с организацията на работата на управляващото дружество във връзка с управлението на Договорен фонд „ОББ Глобал Дивидент“.
- 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 Дивидент“.

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

15. Събития след края на отчетния период

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



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 ДИВИДЕНТ”

(Представявано от „ОББ Асет Мениджмънт” АД)

Активите във валута са представени в левовата им равностойност.

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

Таблица 1*

| Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на дяловете на ДФ "ОББ Глобал Дивидент" в лева, изчислена на 31.12.2018г. | |
|---|--------------|
| Нетна стойност на активите | 2 285 178.83 |
| Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение | 247 395.9668 |
| Номинал | 10 |
| Нетна стойност на активите на един дял | 9.2369 |
| Емисионна стойност | |
| До 25 000 – 2% | 9.4216 |
| 25 000 – 100 000 – 1.5% | 9.3755 |
| 100 000 – 200 000 – 1% | 9.3293 |
| Над 200 000 – 0% | 9.2369 |
| Цена на обратно изкупуване за дялове | 9.2369 |

* 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 ДИВИДЕНТ“ по видове финансови инструмент, анализирани по отраслово-икономически и валутно-географски показатели.

Таблица 2

| Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти | | | | | |
|--|----------------------------|---------------------------|--------|---------------|-------------------------------|
| Финансови активи/пасиви | 31.12.2018г. | | | | Дял от актива 2 291 058.58 |
| | Пазар, на който се търгува | Държава | Валута | Обща стойност | |
| Акции чуждестранни | Борсов пазар-чуждестранен | Европа, САЩ, Канада | | 1 724 678.69 | 75.28% |
| | | | EUR | 783 050.06 | 34.18% |
| | | | NOK | 88 988.67 | 3.88% |
| | | | USD | 593 964.19 | 25.93% |
| | | | GBP | 86 402.65 | 3.77% |
| | | | CAD | 20 043.10 | 0.87% |
| | | | CHF | 152 230.02 | 6.64% |
| Общо инвестиции в ценни книжа: | | | | 1 724 678.69 | 75.28% |
| Парични средства | | | | | |
| Парични средства в лева | | | BGN | 470 424.84 | 20.53% |
| Парични средства във валута в левова равностойност | | | EUR | 22 005.30 | 0.96% |
| | | | USD | 56 395.85 | 2.46% |
| Общо: | | | | 548 825.99 | 23.96% |
| Вземания | | | | | |
| Вземания | | | BGN | 4 249.80 | 0.19% |
| | | | USD | 2 501.04 | 0.11% |
| | | | GBP | 403.05 | 0.02% |
| | | | CAD | 187.76 | 0.01% |
| | | | EUR | 923.85 | 0.04% |
| Общо: | | | | 8 265.50 | 0.36% |
| Разходи за бъдещи периоди | | | | | |
| Разходи за бъдещи периоди | | | BGN | 9 288.40 | 0.41% |
| Общо: | | | | 9 288.40 | 0.41% |
| Задължения | | | | | |
| Задължения | | | BGN | 6 109.19 | 0.27% |
| Общо: | | | | 6 109.19 | 0.27% |

Таблица 3

| Валутна структура на активите | | Дял от актива |
|---|---------------------|------------------|
| Обща стойност на активи в лева | 483 963.04 | 21.12% |
| Обща стойност на активи във валута в левова равностойност | 1 807 095.54 | 78.88% |
| Общо: | 2 291 058.58 | 100.00% |

Таблица 4

| Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли | | |
|--|---------------------|------------------|
| Отрасъл | Сума | Дял от актива |
| Финанси | 394 627.43 | 17.22% |
| Потребителски стоки | 178 916.33 | 7.81% |
| Енергетика | 138 597.89 | 6.05% |
| ХВП | 132 700.65 | 5.79% |
| Комунални услуги | 108 432.36 | 4.73% |
| АДСИЦ | 108 294.26 | 4.73% |
| Фармацевтика (производство) | 105 861.33 | 4.62% |
| Фармацевтична п-ст | 104 713.60 | 4.57% |
| Стоки и услуги | 85 791.68 | 3.74% |
| Промишленост | 76 872.43 | 3.36% |
| Индустрия | 72 295.04 | 3.16% |
| Химическа п-ст | 58 387.66 | 2.55% |
| Материали | 49 902.61 | 2.18% |
| Фармацевтика (биотехнологии) | 46 201.67 | 2.02% |
| Телекомуникации | 41 990.15 | 1.83% |
| Информационни технологии | 21 093.60 | 0.92% |
| Общо: | 1 724 678.69 | 75.28% |

3. Промени в структурата на портфейла на ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ”, 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.: | 548 825.99 | 23.96% | 277 671.48 | 16.32% |
| по безсрочни депозити | 472 333.37 | 20.62% | 201 671.48 | 11.85% |
| по срочни депозити | 76 492.62 | 3.34% | 76 000.00 | 4.47% |
| Акции | 1 724 678.69 | 75.28% | 1 411 226.10 | 82.93% |
| Вземания в т.ч.: | 8 265.50 | 0.36% | 2 552.88 | 0.15% |
| лихви по срочни депозити | 149.80 | 0.01% | 192.12 | 0.01% |
| Разходи за бъдещи периоди | 9 288.40 | 0.41% | 10 219.56 | 0.60% |
| Общо активи: | 2 291 058.58 | 100.00% | 1 701 670.02 | 100.00% |
| Общо задължения: | 6 109.19 | 0.27% | 3 613.55 | 0.21% |
| Нетна стойност на активите: | 2 284 949.39 | | 1 698 056.47 | |

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 |
| 1 | Приходи от инвестиции | 2 729 646.94 | 643 601.62 |
| | в.т. от лихви | 807.69 | 3 482.97 |
| | в.т. от последваща оценка на финансови активи | 2 161 516.25 | 524 808.39 |
| | в.т. приходи, свързани с валутни операции | 513 875.30 | 104 874.90 |
| | в.т. от съучастия | 51 707.87 | 10 431.55 |
| | в.т. от операции с финансови активи | 1 739.83 | 3.81 |
| | ОБЩО: | 2 729 646.94 | 643 601.62 |
| РАЗХОДИ през отчетния период | | | |
| 01.01.2018 - 31.12.2018 | | | |
| № | Вид разход | Салдо към 31.12.2018 | Салдо към 31.12.2017 |
| 2 | Разходи за управление | 49 838.95 | 29 187.43 |
| 3 | Такса за обслужване на банката депозитар | 5 704.42 | 4 513.14 |
| | в.т. месечно възнаграждение | 3 281.63 | 2 391.71 |
| | в.т. трансфери на ценни книжа и такси за корпоративни събития | 2 278.60 | 2 077.10 |
| | в.т. такса поддържане чуждестранен регистър | 144.19 | 44.33 |
| 4 | Разходи, свързани с валутни операции | 481 156.02 | 140 216.72 |
| 5 | Разходи от последващи оценки на финансови активи | 2 348 285.85 | 497 974.48 |
| 6 | Разходи по операции с финансови активи | 1 303.10 | 1 962.29 |
| 7 | Комисионни по сделки с фин. инструменти към посредници | 966.08 | 2 109.58 |
| 8 | Други разходи | 8 752.82 | 4 528.45 |
| | ОБЩО: | 2 896 007.24 | 680 492.09 |
| 9 | Нетни приходи | -166 360.30 | -36 890.47 |

Таблица 7

| Нарастване или спад на инвестициите | | | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------|
| Нетна стойност на активите към | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Промяна през отчетния период |
| Парични средства | 548 825.99 | 277 671.48 | 271 154.51 |
| Дялови ценни книжа | 1 724 678.69 | 1 411 226.10 | 313 452.59 |
| Вземания | 8 265.50 | 2 552.88 | 5 712.62 |
| Разходи за бъдещи периоди | 9 288.40 | 10 219.56 | -931.16 |
| Общо активи: | 2 291 058.58 | 1 701 670.02 | 589 388.56 |
| Общо задължения: | 6 109.19 | 3 613.55 | 2 495.64 |
| Нетна стойност на активите: | 2 284 949.39 | 1 698 056.47 | 586 892.92 |

Таблица 8

| Промени в капитала | | | |
|--|---------------------|---------------------|------------------------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Промяна през отчетния период |
| в.т. основен капитал | 2 473 959.67 | 1 737 298.34 | 736 661.33 |
| в.т. премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на дялове | 13 423.52 | -3 168.37 | 16 591.89 |
| в.т. общи резерви | 816.97 | 816.97 | 0.00 |
| в.т. натрупана печалба/загуба | -36 890.47 | 0.00 | -36 890.47 |
| в.т. текуща печалба/загуба | -166 360.30 | -36 890.47 | -129 469.83 |
| ОБЩО: | 2 284 949.39 | 1 698 056.47 | 586 892.92 |

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 29.12.2017г. | Салдо към 31.12.2018г. | Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент |
| Обща стойност на нетни активи | 481 129.00 | 1 698 253.84 | 2 285 178.83 | 34.56% |
| Общ брой дялове в обръщение | 47 908.7920 | 173 729.8342 | 247 395.9668 | 42.40% |
| Нетна стойност на един дял | 10.0426 | 9.7753 | 9.2369 | -5.51% |

**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 Дивидент“ 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 ЗДКИСДПКИ.

Таблица 11

| Категории служители | 2018 |
|---|-----------------------|
| <i>Служители на ръководни длъжности</i> | 344 573.34 лв. |
| <i>Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове</i> | 80 137.51 лв. |
| <i>Служители, изпълняващи контролни функции</i> | 114 568.57 лв. |
| <i>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</i> | 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 подългосрочни 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 служителят няма право да прехвърля за срок 5 години.

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

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

Изключение при определяне и изплащане на променливото възнаграждение:

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

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

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





КАТИНА ПЕЙЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



ЕЛЕНА КЪОСЕВА
ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ

| 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 Дивидент |
| Номер РГ: | 05-1618 |
| ЕИК: | 177002577 |
| Адрес на управление: | гр. София, ул. Св. София 5 |
| Адрес за кореспонденция: | гр. София, 1463, бул. „Витоша“ № 89 Б, ет. 6 (Милениум център) |
| Телефон: | 028113762 |
| E-mail: | ubbam@ubb.bg |
| Данни за управляващото дружество | |
| Наименование на УД: | ОББ Асет Мениджмънт АД |
| Номер РГ: | 08-0008 |
| ЕИК: | 131239768 |
| Представяващ: | Катина Пейчева |
| Данни за представените справки | |
| Съставител: | Елена Кьосева |
| Длъжност: | Главен Счетоводител |
| Телефон: | 028113763 |
| E-mail: | sotirova_e@ubb.bg |

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
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 | 2 473 960 | 1 737 298 |
| 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 | 13 424 | -3 168 |
| 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 | 817 | 817 |
| Общо за група I | SB.1.1.1.0.0.0 | 0 | 0 | Общо за група II | SB.2.1.2.0.0.0 | 14 240 | -2 351 |
| 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 | -36 890 | 0 |
| Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ | | | | неразпределена печалба | SB.2.1.3.1.1.0 | | |
| I. Парични средства | | | | непокритата загуба | SB.2.1.3.1.2.0 | -36 890 | |
| 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 | 472 333 | 201 671 | 3. Текуща загуба | SB.2.1.3.3.0.0 | -166 360 | -36 890 |
| 3. Парични средства по срочни депозити | SB.1.2.1.3.0.0 | 76 493 | 76 000 | Общо за група III | SB.2.1.3.0.0.0 | -203 251 | -36 890 |
| 4. Блокирани парични средства | SB.1.2.1.4.0.0 | | | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А | SB.2.1.0.0.0.0 | 2 284 949 | 1 698 056 |
| Общо за група I | SB.1.2.1.0.0.0 | 548 826 | 277 671 | | | | |
| II. Текущи финансови инструменти | | | | Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ | | | |
| 1. Ценни книжа, в т.ч.: | SB.1.2.2.1.0.0 | 1 724 679 | 1 411 226 | 1. Задължения, свързани с дивиденди | SB.2.2.1.1.0.0 | | |
| акции | SB.1.2.2.1.1.0 | 1 724 679 | 1 411 226 | 2. Задължения към финансови институции, в т.ч.: | SB.2.2.1.2.0.0 | 6 109 | 3 614 |
| права | SB.1.2.2.1.2.0 | | | към банка депозитар | SB.2.2.1.2.1.0 | 315 | 258 |
| дългови | SB.1.2.2.1.3.0 | | | към управляващо дружество | SB.2.2.1.2.2.0 | 5 794 | 3 355 |
| други | SB.1.2.2.1.4.0 | | | към кредитни институции | SB.2.2.1.2.3.0 | | |
| 2. Инструменти на паричния пазар | SB.1.2.2.2.0.0 | | | 3. Задължения към контрагенти | SB.2.2.1.3.0.0 | | |
| 3. Дялове на колективни инвестиционни схеми | SB.1.2.2.3.0.0 | | | 4. Задължения, свързани с възнаграждения | SB.2.2.1.4.0.0 | | |
| 4. Деривативни финансови инструменти | SB.1.2.2.4.0.0 | | | 5. Задължения към осигурителни предприятия | SB.2.2.1.5.0.0 | | |
| 5. Блокирани | SB.1.2.2.5.0.0 | | | 6. Данъчни задължения | SB.2.2.1.6.0.0 | | |
| 6. Други финансови инструменти | SB.1.2.2.6.0.0 | | | 7. Задължения, свързани с емитиране | SB.2.2.1.7.0.0 | | |
| Общо за група II | SB.1.2.2.0.0.0 | 1 724 679 | 1 411 226 | 8. Задължения, свързани с обратно изкупуване | SB.2.2.1.8.0.0 | | |
| III. Нефинансови активи | | | | 9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти | SB.2.2.1.9.0.0 | | |
| 1. Вземания, свързани с лихви | SB.1.2.3.1.0.0 | 150 | 192 | 10. Други | SB.2.2.1.10.0.0 | | |
| 2. Вземания по сделки с финансови инструменти | SB.1.2.3.2.0.0 | | | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б | SB.2.2.0.0.0.0 | 6 109 | 3 614 |
| 3. Вземания, свързани с емитиране | SB.1.2.3.3.0.0 | 4 100 | | | | | |
| 4. Други | SB.1.2.3.4.0.0 | 4 016 | 2 361 | | | | |
| Общо за група III | SB.1.2.3.0.0.0 | 8 266 | 2 553 | | | | |
| IV. Разходи за бъдещи периоди | SB.1.2.4.0.0.0 | 9 288 | 10 220 | | | | |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б | SB.1.2.0.0.0.0 | 2 291 059 | 1 701 670 | | | | |
| | | | | | | | |
| СУМА НА АКТИВА | SB.1.0.0.0.0.0 | 2 291 059 | 1 701 670 | СУМА НА ПАСИВА | SB.2.0.0.0.0.0 | 2 291 059 | 1 701 670 |

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
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 | 51 708 | 10 432 |
| 2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи | OD.1.1.1.2.0.0 | 1 303 | 1 962 | 2. Положителни разлики от операции с финансови активи | OD.2.1.1.2.0.0 | 1 740 | 4 |
| 3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи | OD.1.1.1.2.1.0 | 2 348 286 | 497 974 | 3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи | OD.2.1.1.2.1.0 | 2 161 516 | 524 808 |
| 4. Разходи, свързани с валутни операции | OD.1.1.1.3.0.0 | 481 156 | 140 217 | 4. Приходи, свързани с валутни операции | OD.2.1.1.3.0.0 | 513 875 | 104 875 |
| 5. Други финансови разходи | OD.1.1.1.4.0.0 | 3 389 | 4 231 | 5. Приходи от лихви | OD.2.1.1.4.0.0 | 808 | 3 483 |
| | | | | 6. Други | OD.2.1.1.5.0.0 | | |
| Общо за група I | OD.1.1.1.0.0.0 | 2 834 134 | 644 385 | Общо за група I | OD.2.1.1.0.0.0 | 2 729 647 | 643 602 |
| 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 | 61 873 | 36 108 | | | | |
| 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 | 61 873 | 36 108 | 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 | 2 896 007 | 680 492 | Б. Общо приходи от дейността (I+II) | OD.2.1.0.0.0.0 | 2 729 647 | 643 602 |
| 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 | 166 360 | 36 890 |
| III. Разходи за данъци | OD.1.4.0.0.0.0 | | | | | | |
| Г. Нетна печалба за периода (B-III) | OD.1.5.0.0.0.0 | 0 | 0 | Г. Нетна загуба за периода | OD.2.3.0.0.0.0 | 166 360 | 36 890 |
| ВСИЧКО (Б+III+Г) | OD.1.6.0.0.0.0 | 2 896 007 | 680 492 | ВСИЧКО (Б+Г) | OD.2.4.0.0.0.0 | 2 896 007 | 680 492 |

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
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 | 1 042 560 | -279 651 | 762 908 | 1 385 934 | -120 477 | 1 265 457 |
| 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 | | -12 451 | -12 451 | | -11 358 | -11 358 |
| Всичко парични потоци от оперативна дейност (А): | OPP.1.0.0.0.0.0 | 1 042 560 | -292 102 | 750 457 | 1 385 934 | -131 834 | 1 254 099 |
| Б. Парични потоци от инвестиционна дейност | | | | | | | |
| 1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи | OPP.2.1.0.0.0.0 | 440 632 | -905 047 | -464 415 | 7 012 | -1 421 646 | -1 414 634 |
| 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 | 849 | -3 381 | -2 532 | 3 290 | -4 223 | -933 |
| 4. Получени дивиденди | OPP.2.4.0.0.0.0 | 50 177 | | 50 177 | 8 014 | | 8 014 |
| 5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество | OPP.2.5.0.0.0.0 | | -49 668 | -49 668 | | -39 168 | -39 168 |
| 6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар | OPP.2.6.0.0.0.0 | | -3 232 | -3 232 | | -2 142 | -2 142 |
| 7. Парични потоци, свързани с валутни операции | OPP.2.7.0.0.0.0 | 42 183 | -44 959 | -2 776 | 9 085 | -16 086 | -7 001 |
| 8. Други парични потоци от инвестиционна дейност | OPP.2.8.0.0.0.0 | | -1 224 | -1 224 | | -918 | -918 |
| Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б): | OPP.2.0.0.0.0.0 | 533 842 | -1 007 511 | -473 670 | 27 401 | -1 484 182 | -1 456 781 |
| В. Парични потоци от неспециализирана дейност | | | | | | | |
| 1. Парични потоци, свързани с други контрагенти | OPP.3.1.0.0.0.0 | | -5 633 | -5 633 | | -783 | -783 |
| 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 | | | 0 |
| Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В): | OPP.3.0.0.0.0.0 | 0 | -5 633 | -5 633 | 0 | -783 | -783 |
| Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В) | OPP.4.0.0.0.0.0 | 1 576 401 | -1 305 247 | 271 155 | 1 413 335 | -1 616 799 | -203 464 |
| Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода | OPP.5.0.0.0.0.0 | | | 277 671 | | | 481 136 |
| Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.: | OPP.6.0.0.0.0.0 | | | 548 826 | | | 277 671 |
| по безрочни депозити | OPP.6.1.0.0.0.0 | | | 472 333 | | | 201 671 |

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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
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 | общи 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 | 479 088 | 1 231 | 0 | 0 | 817 | 0 | 481 136 |
| Салдо в началото на отчетния период | OSK.3.0.0.0.0.0 | 1 737 298 | -3 168 | 0 | 817 | 0 | -36 890 | 1 698 056 |
| 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 | 1 737 298 | -3 168 | 0 | 817 | 0 | -36 890 | 1 698 056 |
| Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.: | OSK.6.0.0.0.0.0 | 736 661 | 16 592 | 0 | 0 | 0 | 0 | 753 253 |
| - емитиране | OSK.6.1.1.0.0.0 | 1 019 873 | 13 032 | | | | | 1 032 905 |
| - обратно изкупуване | OSK.6.1.2.0.0.0 | -283 211 | 3 560 | | | | | -279 651 |
| Нетна печалба/загуба за периода | OSK.7.0.0.0.0.0 | | | | | 0 | -166 360 | -166 360 |
| 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 | 2 473 960 | 13 424 | 0 | 817 | 0 | -203 251 | 2 284 949 |
| 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 | 2 473 960 | 13 424 | 0 | 817 | 0 | -203 251 | 2 284 949 |

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
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 | 173 729.8342 |
| 3 | Брой дялове към края на отчетния период | DI.1.0.0.0.0.3 | 247 395.9668 |
| 4 | Брой емитирани дялове през отчетния период | DI.1.0.0.0.0.4 | 101 987.2630 |
| 5 | Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева) | DI.1.0.0.0.0.5 | 1 046 659.7600 лв. |
| 6 | Брой обратно изкупени дялове през отчетния период | DI.1.0.0.0.0.6 | 28 321.1304 |
| 7 | Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева) | DI.1.0.0.0.0.7 | 279 651.3300 лв. |
| 8 | Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута) | DI.1.0.0.0.0.8 | 9.7741 |
| 9 | Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута) | DI.1.0.0.0.0.9 | 9.2360 |
| 10 | Разходи/такси за управление към УД (в лева) | DI.1.0.0.0.0.10 | 49 838.95 лв. |
| 11 | Разходи/такси към депозитаря (в лева) | DI.1.0.0.0.0.11 | 5 704.42 лв. |
| 12 | Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева) | DI.1.0.0.0.0.12 | 964.78 лв. |
| 13 | Доходност от началото на годината (в %) | DI.1.0.0.0.0.13 | -5.51% |
| 14 | Доходност от датата на публичното предлагане (в %) | DI.1.0.0.0.0.14 | -2.87% |
| 15 | Доходност за последните 12 месеца (в %) | DI.1.0.0.0.0.15 | -5.51% |
| 16 | Стандартно отклонение (в %) | DI.1.0.0.0.0.16 | 10.09% |