



Асет
мениджмънт

ДФ „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“

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

31 декември 2019 г.



Асет
мениджмънт

Съдържание	Страница
Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	1-9
Отчет за финансовото състояние	10
Отчет за всеобхватния доход	11
Отчет за паричните потоци	12
Отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	13
Приложения към финансовия отчет	14 - 42



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 2019 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 и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2019 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 Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на CMCEC), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Кодекса на CMCEC.

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.

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


Цветана Цанкова
Регистриран одитор
Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30 април 2020 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 31.12.2019 г. достигна до 3,344 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)**

За периода 01.01.2019-31.12.2019 г. бяха емитирани 117,408.9100 дяла и обратно изкупени 30,415.0693 дяла, а към края на периода в обръщение са 334,389.8075 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един.

За периода 01.01.2019-31.12.2019 г. ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ реализира печалба в размер на 359 хил. лв. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2019 г. е в размер на 3,513 хил. лв.

Към края на отчетния период, ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ има задължения към Управляващото дружество и за обратно изкупуване.

По-долу са представени обобщени данни за структурата на активите и съдържанието на портфейла от финансови инструменти на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ към 31.12.2019 г.

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

Видове активи	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
	Стойност в хил. лева	Дял от актива	Стойност в хил. лева	Дял от актива
Акции	2,544	72.24%	1,725	75.28%
Държавни ценни книжа	598	16.98%	-	-
Обща стойност на ценните книжа	3,142	89.22%	1,725	75.28%
Ликвидни средства	372	10.55%	549	23.96%
Обща стойност на портфейла	3,514	99.77%	2,274	99.24%

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 31.12.2019г.:

	Стойност в хил. лева	Дял от актива
Активи в лева	155	4.41%
Активи във валута (равностойност в хил. лв.)	3,359	95.36%
Обща стойност на портфейла:	3,514	99.77%

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2019 г.

Сектор	Стойност в хил. лева	Дял от актива
Финанси	675	19.17%
Държавни ценни книжа	598	16.98%
Енергетика	455	12.93%
Фармацевтика (производство)	172	4.89%
Хранително вкусова промишленост	149	4.22%
Акционерно дружество със специална инвестиционна цел/АДСИЦ	147	4.18%

**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)**
Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2019 г. (продължение)

Сектор	Стойност в хил. лева	Дял от актива
Стоки и услуги	130	3.69%
Индустрия	127	3.61%
Потребителски стоки	114	3.23%
Комунални услуги	101	2.86%
Медицинско оборудване	87	2.47%
Фармацевтична промишленост	71	2.00%
Телекомуникации	67	1.90%
Материали	66	1.89%
Промисленост	60	1.70%
Фармацевтика (биотехнологии)	57	1.63%
Химическа промишленост	40	1.14%
Аптеки	26	0.73%
Общо:	3,142	89.22%

Показател	Стойност в хил. лева
Стойност на активите в началото на периода	2,291
Стойност на активите в края на периода	3,522
Стойност на задълженията в началото на периода	6
Стойност на задълженията в края на периода	9
Общо приходи за дейността към края на периода	3,825
Общо разходи за дейността към края на периода	3,466
Счетоводна печалба/загуба към края на периода	359
Нетна стойност на активите в началото на периода	2,285
Нетна стойност на активите в края на периода	3,513
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	3,109
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	117,408.9100
Брой на обратно изкупени дялове	30,415.0693
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	334,389.8075
НСА на 1 дял в началото на периода (в лева)	9.2369
НСА на 1 дял в края на периода (в лева)	10.5052

*** данните за началото на периода са от 31.12.2018 г., а за края на периода – от 31.12.2019 г., относно НСА на 1 дял, тъй като това са последните потвърдени от банката-депозитар цени. Всички останали данни са към 31.12.2019 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.

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)

1. Ликвидност (продължение)

През 2019 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 2019 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.

През 2019 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;
- ✓ Комисии за посредници по сделки;
- ✓ Разходи от обезценки;
- ✓ Външни услуги.

В разходите за външни услуги се включват: възнаграждения на банката депозитар и управляващото дружество, Комисия за финансов надзор (КФН), Централен депозитар (ЦД), възнаграждение за одит, разходи за администриране на дялове, плащани на Управляващото дружество и разходи за учредяването на Фонда.

ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване.

През 2019 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

Ръководството на Управляващото дружество, което управлява Фонда, смята за важно събитие след дата на баланса, което не изисква корекция на данните през 2019г., е избухването на пандемията от коронавирус в световен мащаб.

Избухването и глобалното разпространение на коронавирус ще проявят понижаващ натиск върху резултати на Фонда през 2020 г. (но не оказват никакво въздействие относно финансовото състояние на Фонда в края на 2019 г.). Предвид това в държавата са предприети правителствени, регулаторни и / или секторни мерки взимани всеки ден.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

На този етап е невъзможно да се направят надеждни прогнози за това какви ще са последиците за глобалната икономика и по-точно за нашите инвестиционни фондове. Ръководството, разбира се внимателно наблюдава ситуацията. Както винаги, Ръководството на Управляващото дружество приема предпазлив и консервативен подход, в интерес на нашите клиенти.

Негативния ефект се изразява в следното:

- спадове на световните борсови индекси;
- инвеститорите започнаха бързо да разпродават акциите в очакване на глобална рецесия;
- увеличен обем на обратни изкупувания от Фонда;
- намаляване на нетната стойност на Фонда в резултат от спада в цените на инвестициите и обратните изкупувания;
- влияние върху осигуряването на непрекъснатостта на дейността на ОББ Асет Мениджмънт АД.

От 31.12.2019 г. до датата на изготвяне на Годишния финансов отчет не са настъпили други важни и/или значителни за дейността на Фонда събития, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети.

III. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2019г., 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.

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.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 31.12.2019 г. активите на Фонда са дялови и дългови ценни книжа и парични средства в разплащателни сметки в лева, евро и долар.

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 31.12.2019 г. ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ притежава активи, деноминирани в лева, евро, щатски и канадски долар, норвежки крони, британски лири и швейцарски франк.

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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; ЕКСПОЗИЦИЈАТА НА ФОНДА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 2019 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 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)

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 2019 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.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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)

4. ликвиден риск (продължение)

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 2019 г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на ликвиден риск.

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 ЗДКИСДПКИ.

През 2019 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 2020г. 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: 18.03.2020 г.
София



Катина Пейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД



Стефан Тъмнев
Прокурист
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Приложения	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	372	472
Срочни депозити	4	-	77
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	3,142	1,725
Вземания	6	1	8
Разходи за бъдещи периоди		7	9
Общо активи		3,522	2,291
Пасиви			
Текущи задължения	8	9	6
Общо пасиви		9	6
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове, подлежащи на обратно изкупуване		3,513	2,285
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	7	10.5052 лв	9.2369 лв

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 18 март 2020г.

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Цанкова
Регистриран одитор



Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30-04-2020

30-04-2020

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Приложения 2019 г. 2018 г.

Нетни положителни/(отрицателни) разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:		334	(186)
от последваща оценка		329	(187)
от търговия		5	1
Нетни положителни разлики, свързани с валутни операции		27	33
Приходи от лихви	9	6	1
Приходи от дивиденди		90	52
Загуби от обезценки		(2)	-
Други финансови разходи	10	(6)	(4)
Разходи за външни услуги	11	(90)	(62)

НЕТНА ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

359 (166)

Разходи за данъци

- -

**НЕТНО НАМАЛЕНИЕ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ,
ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В
ДЯЛОВЕ**

359 (166)

ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

- -

ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

359 (166)

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 18 март 2020 г.

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Цанкова
Регистриран одитор

30-04-2020



Джон Лионан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30-04-2020

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Приложения	2019 г.	2018 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		685	441
Парични плащания, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		(1,736)	(905)
Парични постъпления, свързани със срочни депозити		247	76
Парични плащания, свързани със срочни депозити		(170)	(77)
Постъпления от лихви		8	1
Парични плащания по лихви, свързани с покупки на дългови ценни книжа		(7)	-
Получени дивиденди		91	50
Парични плащания, свързани с управляващо дружество		(75)	(49)
Парични плащания, свързани с администрирането на дялове		(1)	(1)
Парични плащания, свързани с банка - депозитар		(4)	(3)
Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Фонда		(2)	(1)
Парични плащания, свързани с други контрагенти		(5)	(7)
Такса за трансфери на ценни книжа и за корпоративни събития, плащани на Банката депозитар		(4)	(2)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(973)	(477)
Парични потоци от финансова дейност			
Парични постъпления от емитиране на дялове		1,198	1,043
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове		(306)	(280)
Парични плащания за такси за емитиране на дялове		(19)	(13)
Нетен паричен поток от финансова дейност		873	750
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти		(100)	273
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		472	202
Ефект от промяната на валутния курс на парични средства и еквиваленти		-	(3)
Пари и парични еквиваленти в края на периода	3	372	472

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 18 март 2020 г.

Съставил:
Елена Къосева
Главен счетоводител

Карина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурор

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Цанкова
Регистриран одитор



Джон Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30-04-2020

30-04-2020

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Приложения 2019 г. 2018 г.

**Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в
дялове в началото на периода към 01 януари**

2,285 1,698

Нетно увеличение/намаление на нетните активи,
принадлежащи на инвеститорите в дялове

359 (166)

Емитиране на дялове през периода

7 1,176 1,033

Обратно изкупени дялове през периода

7 (307) (280)

**Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в
дялове в края на периода към 31 декември**

3,513 2,285

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 18 март 2020 г.

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Цанкова
Регистриран одитор



Елтон Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30-04-2020

30-04-2020

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 план 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 № 393 от 18.03.2020г.

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.

База за изготвяне

(i) Съответствие с МСФО, приети в ЕС

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

(ii) Историческа стойност

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 прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло.

Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към тях.

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

2.2. Промени в МСФО

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2019 г.:

- **МСФО 16 „Лизинг“** (издаден на 13 януари 2016 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **КРМСФО 23 "Несигурност относно третирането на данъците върху дохода"** (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2. Промени в МСФО (продължение)

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството (продължение)

- **Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация – Изменения на МСФО 9** (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Изменения на МСС 28** (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2015-2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23** (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Изменение, съкращаване или уреждане на плана – Изменения на МСС 19** (издаден на 7 февруари 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

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 и разяснения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2019 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение на съществеността - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

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

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

МСФО 14 "Отсрочени тарифни разлики" (издаден на 30 януари 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.)

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2. Промени в МСФО (продължение)

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

Продажба или влягане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменения на МСФО 10 и МСС 28 (издадени на 11 септември 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след дата, определена от СМСС)

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: Класификация на краткосрочни и дългосрочни задължения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.)

2.3 Действащо предприятие

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

2.4 Функционална валута и валута на представяне

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.).

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.4 Функционална валута и валута на представяне (продължение)

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

Валута	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
EUR	1.95583	1.95583
USD	1.74099	1.70815
GBP	2.29881	2.18643
CHF	1.80194	1.73558
NOK	0.198284	0.196599
CAD	1.33979	1.25334

2.5 Счетоводна конвенция

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

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

2.6 Пари и парични еквиваленти

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

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

2.7 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. Оценката на обезценка на депозити, съгласно МСФО 9, се калкулира на база на остатъчен матуридет и очаквана кредитна загуба на база на съществуващия опит за кредитна загуба.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.7 Срочни депозити (продължение)

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

2.8. Финансови инструменти

2.8.1 Финансови активи

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2018 г.

Класификация

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

2.8.1 Финансови активи (продължение)

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2018 г. (продължение)

Измерване/Оценяване

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

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

Капиталови инструменти

Фондът отчита всички капиталови инвестиции по справедлива стойност. Когато ръководството на Фонда е избрало да представя печалби и загуби от промените в справедливата стойност на капиталови инвестиции в Друг всеобхватен доход, след отписването на инвестициите няма последваща прекласификация на печалбите или загубите от промените на справедлива стойност в Отчета за печалбата или загубата.

Дивиденди от такива инвестиции продължават да се признават в печалбата или загубата като други приходи, когато се установи правото на Фондът да получава плащания.

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

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

Обезценка

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

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

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. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Финансови инструменти (продължение)

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 сепаратента. 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.

2.12. 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. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.13. Приходи

Основните приходи на ДФ „ОЕБ 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 за обезценки;
- 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 информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност.

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване

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

Финансовите инструменти на Фонда, 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:

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Оповестяване на справедлива стойност (продължение)

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

Йерархия на справедлива стойност

ДФ “ОББ Глобал Дивидент” извършва ежедневна преоценка на ценните книжа в портфейла си, включително книжата, които са в процес на сепарация. 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 използвайки 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 2019 г.:

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Оповестяване на справедлива стойност (продължение)

2019 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	2,544	2,544	-	-	-
Държавни ценни книжа	598	598			
Общо	3,142	3,142	-	-	-

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	-	-	-

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:

- по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар в деня, към който се извършва оценката.
- 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.
- 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.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

Оповестяване на справедлива стойност (продължение)

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 закупуван на повече от един активен регулиран пазар, последващата оценка се извършва по цени, оповестявани публично от регулирания пазар, на който за същия ден е извършван най-голям обем (брой извършвани акции) от съответния финансов инструмент.

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

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

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

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

Финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в 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. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.17. Сравнителна информация

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

3. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2019 г. % от актива		31.12.2018 г. % от актива	
Парични средства по разплащателни сметки	372	10.55%	472	20.62%
в лева	155	4.41%	394	17.20%
в евро	47	1.32%	22	0.96%
в долари	170	4.82%	56	2.46%
Общо:	372	10.55%	472	20.62%

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 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г.

4. Срочни депозити

	31.12.2019 г. % от актива		31.12.2018 г. % от актива	
Срочни депозити	-	-	77	3.35%
с надеж до 1 год. в лева	-	-	77	3.35%
Общо:	-	-	77	3.35%

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

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

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Австрия	63	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Румъния	99	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Полша	69	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Белгия	29	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Португалия	93	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Унгария	43	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Испания	139	-
Държавни ценни книжа, емитирани от Република Словения	63	-
Чуждестранни акции	2,544	1,725
Общо:	3,142	1,725

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

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	31.12.2019 г.	% от актива	31.12.2018 г.	% от актива
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 - цена на затваряне	3,142	89.22%	1,725	75.28%
Общо:	3,142	89.22%	1,725	75.28%

6. Вземания

	31.12.2019 г.	% от актива	31.12.2018 г.	% от актива
Вземане от дивиденди	1	0.03%	4	0.17%
Вземания, свързани с емитиране на дялове	-	-	4	0.18%
Общо:	1	0.03%	8	0.35%

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

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ към 31 декември 2019 г. е разпределен в 334,389.8075 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Към 31.12.2019 г.		Към 31.12.2018 г.	
	Брой дялове	Номинална стойност	Брой дялове	Номинална стойност
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	247,395.9668	10 лв.	173,729.8342	10 лв.
Емитирани дялове	117,408.9100	10 лв.	101,987.2630	10 лв.
Обратно изкупени дялове	30,415.0693	10 лв.	28,321.1304	10 лв.
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	334,389.8075	10 лв.	247,395.9668	10 лв.
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
Нетна стойност на един дял	10.5052 лв.		9.2369 лв.	

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

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

	Записани дялове	Премии от емисии	Общо
За годината приключваща на 31.12.2019 г.:	870	(1)	869
- емитиране на дялове	1,174	20	1,194
- такси при емитиране на дялове, в размер в зависимост от размера на вноската	-	(18)	(18)
- обратно изкупени дялове	(304)	(3)	(307)
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)

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

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

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

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

$$\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял} + 1\% * \text{НСА 1 дял}$$

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБГ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

- При поръчка над 200 000 лева и при повторна вноска по СИП — емисионната стойност е равна на нетната стойност на активите на 1 дял.

ЕС = НСА 1/дял

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

ЦОИ на дялове = НСА 1/дял

8. Текущи задължения

	31.12.2019 г.	% от актива	31.12.2018 г.	% от актива
Задължения към Управляващото дружество	8	0.22%	6	0.26%
Задължения за обратно изкупуване	1	0.04%	-	-
Общо:	9	0.26%	6	0.26%

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

9. Приходи от лихви

	2019 г.	2018 г.
Лихви от дългови финансови инструменти	6	-
Лихви по сročни депозити	-	1
Общо:	6	1

10. Други финансови разходи

	2019 г.	2018 г.
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	(4)	(2)
Общо:	(6)	(4)

11. Разходи за външни услуги

	2019 г.	2018 г.
Възнаграждение на управляващото дружество	(78)	(50)
Разходи за администриране на дялове	(1)	(1)
Възнаграждение на банката депозитар	(4)	(3)
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	(1)	(2)
Възнаграждение по договор за одит	(4)	(4)
Разходи за учредяване	(2)	(2)
Общо:	(90)	(62)

11. Разходи за външни услуги (продължение)

Таксата за управление на Управляващото дружество се определя като 2.50% от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда, начислява се ежедневно и се изравнява в края на годината.

Разходите за сметка на Фонда, включително възнаграждението за Управляващото дружество, са поддържани през цялата 2019г. под 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

12. Свързани лица и сделки със свързани лица

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

Фондът счита за свързани лица:

- Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД – организира и управлява фонда, съгласно разрешение на КФН;
- Обединена Българска Банка АД – дружество - майка на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД;
- Кей Би Си Банк, Белгия – акционер в Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД;
- Кей Би Си Груп, Белгия – краен собственик и контролиращо лице;
- управляваните от него фондове – под общ контрол.

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

Към 31 декември 2019 г. притежатели на дялове във Фонда са:

- Катина Пейчева (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество и негов Изпълнителен директор), която притежава 657.7525 дяла към края на отчетния период, от които е придобила 171.1258 дяла през отчетния период;

Вземанията и задълженията по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2019 г. и 2018 г. са както следва:

Сделки и салда	Свързано лице	2019 г.	2018 г.
Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(78)	(50)
Начислени разходи за администриране на дялове на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(1)	(1)

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

Сделки и салда	Свързано лице	2019 г.	2018 г.
Начислени такси за емитиране плащани на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(18)	(14)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	8	6
Покупка на дялове	Катина Пейчева	2	1
Притежавани дялове	Катина Пейчева	7	5

Към 31 декември 2019г. и 2018г. Фондът отчита следните сделки и салда с Обединена Българска Банка АД (ОББ АД) – която е дружество-майка на Управляващото дружество:

Сделки и салда	Лихви по депозити	2019 г.	2018 г.
Падеж на депозит в лева с вкл. лихви	ОББ АД	170	-
Приходи от лихви	ОББ АД	-0.65%	-

13. Управление на риска

Паричните средства, набрани във Фонда, се управляват от Управляващото дружество съгласно утвърдената инвестиционна политика и правилата за управление на риска. Притежаваните в портфейла на Фонда финансови инструменти определят неговото състояние и представяне.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти, могат да бъдат разделени на кредитен, пазарен и ликвиден. При изчисляване на общата рискова експозиция на Фонда, ОББ Асет Мениджмънт използва метода на поетите задължения.

13.1. Кредитен риск

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

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

13.1.2. 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 2019 г.

13. Управление на риска (продължение)

13.1. Кредитен риск (продължение)

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

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

Към 31 декември 2019 г. са неизплатени дивиденди, които са напълно обезценени (31 декември 2018 г.: 2 хил. лв.):

Структура на обезценените инвестиции	Балансова стойност	Разход за обезценка	Балансова стойност
	31.12.2018 г.	за периода	31.12.2019 г.
Обезценени вземания за дивиденди	2	(2)	-
Общо:	2	(2)	-

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

Финансов актив	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
Пари и парични еквиваленти	372	372	472	472
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	598	598	-	-
Срочни депозити	-	-	77	77
Текущи вземания	1	1	8	8

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

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

Вид инвестиция и рейтинг	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Държавни ценни книжа	598	-
Дългосрочен рейтинг А	271	-
Дългосрочен рейтинг АА+	92	-
Дългосрочен рейтинг ВВВ	43	-
Дългосрочен рейтинг ВВВ-	99	-
Дългосрочен рейтинг ВВВ+	93	-
Срочни депозити	-	77
Дългосрочен рейтинг ВВВ- и краткосрочен рейтинг А-3	-	77
Пари и парични еквиваленти	372	472
Дългосрочен рейтинг ВВВ- и краткосрочен рейтинг А-3	372	472
Общо:	970	549

13. Управление на риска (продължение)

13.1. Кредитен риск (продължение)

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

Вид инвестиция и рейтинг	2019 г.	2018 г.
Република Австрия		
Дългосрочен рейтинг AA+	63	-
Република Унгария		
Дългосрочен рейтинг BBB	43	-
Полша		
Дългосрочен рейтинг A	69	-
Румъния		
Дългосрочен рейтинг BBB-	99	-
Република Белгия		
Дългосрочен рейтинг AA +	29	-
Република Словения		
Дългосрочен рейтинг A	63	-
Република Португалия		
Дългосрочен рейтинг BBB+	93	-
Република Испания		
Дългосрочен рейтинг A	139	-
Общо:	598	-

13.2. Пазарен риск

Основните компоненти на пазарния риск са лихвеният риск, валутният риск и ценовият риск.

Лихвеният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент, влияещ върху стойността на този инструмент. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на дадена ценна книга към изменението на нивото на лихвените проценти. УД използва метода на модифицираната дюрация, за да измери лихвения риск, свързан с всяка ценна книга, базирана на лихвен процент.

Лихвеният риск има две основни разновидности:

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

Лихвоносни активи - Държавни ценни книжа	Стойност към 31.12.2019 г.	% от актива	Стойност към 31.12.2018 г.	% от актива
Държавни ценни книжа с фиксирани лихвени купони	598	16.98%	-	-

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

13. Управление на риска (продължение)

13.2. Пазарен риск (продължение)

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

31.12.2019 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	372	-	372
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	2,544	-	598	3,142
Текущи вземания	1	-	-	1
Текущи пасиви				
Търговски задължения	9	-	-	9
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	2,545	372	598	3,515
Общо финансови пасиви	9	-	-	9
Общо излагане на лихвен риск	2,536	372	598	3,506
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

Анализ на чувствителността към лихвен риск

Управляващото дружество измерва лихвения риск посредством метода на модифицираната дюрация. Дюрацията се изчислява за всяка една книга поотделно, както и за целия портфейл от лихвоносни активи (облигации и държавни ценни книжа).

13. Управление на риска (продължение)

13.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към лихвен риск (продължение)

Таблицата по-долу представя чувствителността на лихвоносните активи на Фонда (облигации и държавни ценни книжа) към промени в лихвените нива. Стойността на дюрацията показва приблизителната процентна промяна в стойността на портфейла от лихвоносни активи, ако лихвените проценти се променят с 100 базисни пункта.

	към 31.12.2019 г.	към 31.12.2018 г.
Модифицирана дюрация	6.76	-

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

	+50 bp	-50bp	+50 bp	-50bp
в хиляди лева	2019 г.		2018 г.	
Дългови финансови инструменти	-20	+20	-	-

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

Към 31 декември 2019 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 2019 г.:

Активи	Лева	Евро	Долар	Норвежки крони	Британска лира	Канадски долар	Швейцарски франк	Общо
Пари и парични еквиваленти	155	47	170	-	-	-	-	372
Акции	-	1,131	969	155	92	46	151	2,544
Дългови ценни книжа	-	598	-	-	-	-	-	598
Текущи вземания	-	1	-	-	-	-	-	1
Общо	155	1,777	1,139	155	92	46	151	3,515
(хил. лв)								
Общо (в %)	4%	51%	33%	4%	3%	1%	4%	

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

13. Управление на риска (продължение)

13.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към лихвен риск (продължение)

Пасиви	Лева	Евро	Долар	Общо
Текущи задължения	9	-	-	9
Общо (хил. лв.)	9	-	-	9
Общо (в %)	100%	-	-	-

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 еквиваленти	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%	-	-	-

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.

13. Управление на риска (продължение)

13.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към валутен риск (продължение)

	Ефект в %	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда	Ефект в %	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда
		2019 г.		2018 г.
<i>Парични активи</i>				
Експозиция в долари (USD)	+/-5%	+/-9	+/-5%	+/-3
<i>Непарични активи</i>				
Експозиция в долари (USD)	+/-5%	+/-48	+/-5%	+/-30
Експозиция в британски лири (GBP)	+/-3%	+/-3	+/-3%	+/-3
Експозиция в норвежки крони (NOK)	+/-5%	+/-8	+/-5%	+/-4
Експозиция в швейцарски франк (CHF)	+/-5%	+/-8	+/-5%	+/-8
Експозиция в канадски долари (CAD)	+/-5%	+/-2	+/-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 Фонда диверсифицира портфейла си от финансови инструменти, спазвайки инвестиционните ограничения.

Анализ за чувствителността на капиталовите инструменти към промяната на цените

	Ефект в %	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда	Ефект в %	Ефект в хиляди лева в Нетна стойност на активите на Фонда
		2019 г.		2018 г.
Капиталови инструменти	+/-5%	+/-127	+/-5%	+/-86

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ“
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

13. Управление на риска (продължение)

13.3. Ликвиден риск

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

Структурата на активите трябва да позволява безпрепятствено осъществяване на дейността. За намаляване на този риск Фонда се стреми да инвестира в ценни книжа със сравнително добра норма на ликвидност, с което да се постигнат два ефекта – коректна оценка за състоянието на активите и осигуряване на евентуално „излизане“ от направената инвестиция, както и лесно реализиране на натрупаната доходност.

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

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

към 31.12.2019 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Пари и парични еквиваленти	372	-	-	-	372
Акции	2,544	-	-	-	2,544
Държавни ценни книжа	598	-	-	-	598
Текущи вземания	1	-	-	-	1
Общо активи	3,515	-	-	-	3,515
Текущи задължения	9	-	-	-	9
Общо пасиви	9	-	-	-	9
Несъответствие в матуритетната структура	3,506	-	-	-	3,506

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

13. Управление на риска (продължение)

13.4. Риск от концентрация

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

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

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли

Отрасъл	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
	Сума	Дял от актива	Сума	Дял от актива
Финанси	675	19.17%	395	17.22%
Държавни ценни книжа	598	16.98%	-	-
Енергетика	455	12.93%	139	6.05%
Фармацевтика (производство)	172	4.89%	106	4.62%
Хранително вкусова промишленост	149	4.22%	133	5.79%
Акционерно дружество със специална инвестиционна цел/АДСИЦ	147	4.18%	108	4.73%
Стоки и услуги	130	3.69%	86	3.74%
Индустрия	127	3.61%	72	3.16%
Потребителски стоки	114	3.23%	179	7.81%
Комунални услуги	101	2.86%	108	4.73%
Медицинско оборудване	87	2.47%	-	-
Фармацевтична промишленост	71	2.00%	105	4.57%
Телекомуникации	67	1.90%	42	1.83%
Материали	66	1.89%	50	2.18%
Промишленост	60	1.70%	77	3.36%
Фармацевтика (биотехнологии)	57	1.63%	46	2.02%
Химическа промишленост	40	1.14%	58	2.55%
Аптеки	26	0.73%	-	-
Информационни технологии	-	-	21	0.92%
Общо:	3,142	89.22%	1,725	75.28%

13.5. 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.

13. Управление на риска (продължение)

13.5. Операционен риск (продължение)

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 2019 г. и 2018 г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

14. Събития след края на отчетния период

Ръководството на Управляващото дружество, което управлява Фонда, смята за важно събитие след дата на баланса, което не изисква корекция на данните през 2019г., е избухването на пандемията от коронавирус в световен мащаб.

Избухването и глобалното разпространение на коронавирус ще проявят понижаващ натиск върху резултати на Фонда през 2020 г. (но не оказват никакво въздействие относно финансовото състояние на Фонда в края на 2019 г.). Предвид това в държавата са предприети правителствени, регулаторни и / или секторни мерки взимани всеки ден. На този етап е невъзможно да се направят надеждни прогнози за това какви ще са последиците за глобалната икономика и по-точно за нашите инвестиционни фондове. Ръководството, разбира се внимателно наблюдава ситуацията. Както винаги, Ръководството на Управляващото дружество приема предпазлив и консервативен подход, в интерес на нашите клиенти.

Негативния ефект се изразява в следното:

- спадове на световните борсови индекси;
- инвеститорите започнаха бързо да разпродават акциите в очакване на глобална рецесия;
- увеличен обем на обратни изкупувания от Фонда;
- намаляване на нетната стойност на Фонда в резултат от спада в цените на инвестициите и обратните изкупувания;
- влияние върху осигуряването на непрекъснатостта на дейността на ОББ Асет Мениджмънт АД.

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

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

ОТ

**НАРЕДБА 44 ОТ 20.10.2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА,
НАЦИОНАЛНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ
АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ
ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2019 – 31 ДЕКЕМВРИ 2019 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 31.12.2019 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 31.12.2019г.	
Нетна стойност на активите	3 512 833,8500
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение	334 389,8075
Номинал	10,00
Нетна стойност на активите на един дял	10,5052
Емисионна стойност	
До 25 000 – 2%	10,7153
25 000 – 100 000 – 1.5%	10,6628
100 000 – 200 000 – 1%	10,6103
Над 200 000 – 0%	10,5052
Цена на обратно изкупуване за дялове	10,5052

* 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	31.12.2019г.				Дял от актива
	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Обща стойност	
Финансови инструменти					3 521 594,75
Акции чуждестранни	Борсов пазар-чуждестранен	Европа, САЩ, Канада		2 544 129,49	72,24%
			EUR	1 131 173,41	32,12%
			NOK	155 053,96	4,40%
			USD	968 634,29	27,51%
			GBP	92 469,84	2,63%
			CAD	46 188,59	1,31%
			CHF	150 609,40	4,28%
Държавни ценни книжа / ДЦК		Европа	EUR	597 886,02	16,98%
Общо инвестиции в ценни книжа:				3 142 015,51	89,22%
Парични средства					
Парични средства в лева			BGN	155 201,63	4,41%
Парични средства във валута в левова равностойност			EUR	46 573,12	1,32%
			USD	169 776,75	4,82%
Общо:				371 551,50	10,55%
Вземания					
Вземания			EUR	665,37	0,02%
			USD	477,17	0,01%
Общо:				1 142,54	0,03%
Разходи за бъдещи периоди					
Разходи за бъдещи периоди			BGN	6 885,20	0,20%
Общо:				6 885,20	0,20%
Задължения					
Задължения			BGN	9 113,59	0,26%
Общо:				9 113,59	0,26%

Таблица 3

Валутна структура на активите		Дял от актива
Обща стойност на активи в лева	162 086,83	4,60%
Обща стойност на активи във валута в левова равностойност	3 359 507,92	95,40%
Общо:	3 521 594,75	100,00%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		
Отрасъл	Сума	Дял от актива
Финанси	674 931,64	19,17%
ДЦК	597 886,02	16,98%
Енергетика	455 262,63	12,93%
Фармацевтика (производство)	172 158,07	4,89%
ХВП	148 518,65	4,22%
АДСИЦ	147 359,31	4,18%
Стоки и услуги	130 133,25	3,69%
Индустрия	127 186,23	3,61%
Потребителски стоки	113 852,54	3,23%
Комунални услуги	100 623,86	2,86%
Медицинско оборудване	86 906,74	2,47%
Фармацевтична п-ст	70 557,47	2,00%
Телекомуникации	67 030,62	1,90%
Материали	66 492,35	1,89%
Промисленост	59 889,63	1,70%
Фармацевтика (биотехнологии)	57 322,63	1,63%
Химическа п-ст	40 241,68	1,14%
Аптеки	25 662,19	0,73%
Общо:	3 142 015,51	89,22%

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

Таблица 5

Структура	31.12.2019	Дял от актива	31.12.2018	Дял от актива
Парични средства, в т.ч.:	371 551,50	10,55%	548 825,99	23,96%
по безсрочни депозити	371 551,50	10,55%	472 333,37	20,62%
по срочни депозити	0,00	0,00%	76 492,62	3,34%
Акции	2 544 129,49	72,24%	1 724 678,69	75,28%
ДЦК	597 886,02	16,98%	0,00	0,00%
Вземания в т.ч.:	1 142,54	0,03%	8 265,50	0,36%
лихви по срочни депозити	0,00	0,00%	149,80	0,01%
Разходи за бъдещи периоди	6 885,20	0,20%	9 288,40	0,41%
Общо активи:	3 521 594,75	100,00%	2 291 058,58	100,00%
Общо задължения:	9 113,59	0,26%	6 109,19	0,27%
Нетна стойност на активите:	3 512 481,16		2 284 949,39	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период 01.01.2019 - 31.12.2019			
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2019	Салдо към 31.12.2018
1	Приходи от инвестиции	3 824 447,76	2 729 646,94
	в.т. от лихви	6 169,33	807,69
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	3 235 081,64	2 161 516,25
	в.т. приходи, свързани с валутни операции	486 378,28	513 875,30
	в.т. от съучастия	89 474,48	51 707,87
	в.т. от операции с финансови активи	7 344,03	1 739,83
	ОБЩО:	3 824 447,76	2 729 646,94
РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2019 - 31.12.2019			
№	Вид разход	Салдо към 31.12.2019	Салдо към 31.12.2018
2	Разходи за управление	77 721,51	49 838,95
3	Такса за обслужване на банката депозитар	7 867,57	5 704,42
	в.т. месечно възнаграждение	3 600,00	3 281,63
	в.т. банкови преводи	3,00	0,00
	в.т. трансфери на ценни книжа и такси за корпоративни събития	3 843,21	2 278,60
	в.т. такса поддържане чуждестранен регистър	421,36	144,19
4	Разходи, свързани с валутни операции	459 737,56	481 156,02
5	Разходи от последващи оценки на финансови активи	2 905 721,30	2 348 285,85
6	Разходи по операции с финансови активи	2 119,87	1 303,10
7	Загуби от обезценка	1 796,09	0,00
8	Комисионни по сделки с фин. инструменти към посредници	2 237,08	966,08
9	Други разходи	8 436,21	8 752,82
	ОБЩО:	3 465 637,19	2 896 007,24
10	Нетни приходи	358 810,57	-166 360,30

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите			
Нетна стойност на активите към	31.12.2019	31.12.2018	Промяна през отчетния период
Парични средства	371 551,50	548 825,99	-177 274,49
Дългови ценни книжа	597 886,02	0,00	597 886,02
Дялови ценни книжа	2 544 129,49	1 724 678,69	819 450,80
Вземания	1 142,54	8 265,50	-7 122,96
Разходи за бъдещи периоди	6 885,20	9 288,40	-2 403,20
Общо активи:	3 521 594,75	2 291 058,58	1 230 536,17
Общо задължения:	9 113,59	6 109,19	3 004,40
Нетна стойност на активите:	3 512 481,16	2 284 949,39	1 227 531,77

Таблица 8

Промени в капитала			
	31.12.2019	31.12.2018	Промяна през отчетния период
в.т. основен капитал	3 343 899,21	2 473 959,67	869 939,54
в.т. премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на дялове	12 205,18	13 423,52	-1 218,34
в.т. общи резерви	816,97	816,97	0,00
в.т. натрупана печалба/загуба	-203 250,77	-36 890,47	-166 360,30
в.т. текуща печалба/загуба	358 810,57	-166 360,30	525 170,87
ОБЩО:	3 512 481,16	2 284 949,39	1 227 531,77

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 29.12.2017г.	Салдо към 31.12.2018г.	Салдо към 31.12.2019г.	Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент
Обща стойност на нетни активи	1 698 253,84	2 285 178,83	3 512 833,85	53,72%
Общ брой дялове в обръщение	173 729,8342	247 395,9668	334 389,8075	35,16%
Нетна стойност на един дял	9,7753	9,2369	10,5052	13,73%

**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

	2019
Общ размер на възнаграждението, изплатено от Управляващото дружество на неговите служители	710 257.07 лв.
постоянни	606 744.57 лв.
променливи	103 512.50 лв.
Брой получатели	21
Суми изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема	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	2019
Служители на ръководни длъжности	340 594.64 лв.
Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове	73 272.62 лв.
Служители, изпълняващи контролни функции	118 251.95 лв.
Всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми	178 137.86 лв.
Общо:	710 257.07 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 продългосрочни резултати на колективната инвестиционна схема и рисковия ѝ профил, както и че фактическото изплащане на елементите от възнаграждението, обвързани с резултатите, се разсрочва в същия период.

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

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

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

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

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

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

Не по-малко от 40 на сто от променливото възнаграждение се разсрочва за период с минимална продължителност три години в зависимост от периода на държане, препоръчан на инвеститорите в съответната колективна инвестиционна схема, и в съответствие с естеството на рисковете на съответната схема. Възнаграждението се изплаща пропорционално във времето, а при особено голям размер на променливото възнаграждение изплащането на най-малко 60 на сто от сумата се разсрочва. Променливото възнаграждение, включително разсрочената част от него, се изплаща единствено ако е съобразено с цялостното финансово състояние на управляващото дружество и е оправдано от гледна точка на резултатите на организационното звено, в което работи лицето, и съответната колективна инвестиционна схема, като при незадоволителни или отрицателни финансови резултати на управляващото дружество или на съответната колективна инвестиционна схема общият размер на променливото възнаграждение се намалява значително, включително с намаляване на текущи компенсации, намаляване на суми, начислени за минал период, или възстановяване на вече начислено възнаграждение.

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

Служителите се задължават да не използват лични стратегии за ограничаване на риска или застраховане, свързано с възнагражденията или отговорността, с цел намаляване на рисковото обвързване 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 констатираните нередности;

Не са налице непълноти, несъответствия и пропуски при спазването на Политиката през 2019г.

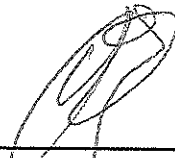
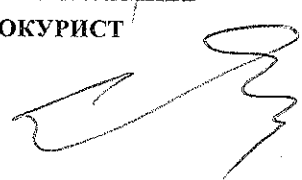
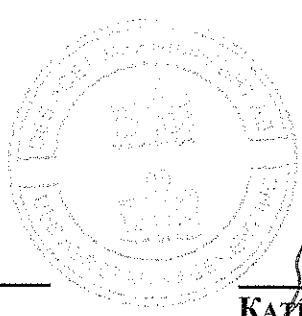
д). съществени промени в приетата политика за възнаграждения.

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. На 31.12.2019 са обнародвани промени в чл. 108, ал. 4, т. 12 и 14 и ал. 7 на ЗДКИСДПКИ. Измененията влизат в сила на 04.01.2020 г. Предложено е на Комитета по възнагражденията да препоръча на Съвета на директорите да приеме съответните промени в Политиката за възнагражденията на свое предстоящо заседание през 2020г.

През 2019г. бяха проведени три заседания на Комитета по възнагражденията на 28.01.2019г., 28.02.2019г. и на 11.12.2019г.

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:

18 МАРТ 2020 г.


СТЕФАН ТЪМНЕВ
ПРОКУРИСТ
ЕЛЕНА КЬОСЕВА
ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ
КАТИНА ПЕЙЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
към 31.12.2019 г.

Дата: 31.3.2020 г.
 Съставител: Елена Кьосева
 Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

АКТИВИ	Код	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Финансови активи				I. Основен капитал	SB.2.1.1.0.0.0	3 343 899	2 473 960
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	12 205	13 423
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	13 022	14 240
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	-203 251	-36 890
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0		
I. Парични средства				непокрита загуба	SB.2.1.3.1.2.0	-203 251	-36 890
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0	358 811	
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	371 552	472 333	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0		-166 360
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0		76 493	Общо за група III	SB.2.1.3.0.0.0	155 560	-203 251
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	SB.2.1.0.0.0.0	3 512 481	2 284 949
Общо за група I	SB.1.2.1.0.0.0	371 552	548 826				
II. Текущи финансови инструменти				Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	3 142 016	1 724 679	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0		
акции	SB.1.2.2.1.1.0	2 544 129	1 724 679	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	8 060	6 109
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	364	315
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	597 886		към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	7 696	5 794
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	3 142 016	1 724 679	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0	1 054	
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	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	9 114	6 109
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0		4 100				
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	1 143	4 016				
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	1 143	8 266				
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0	6 885	9 288				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.0.0.0.0	3 521 595	2 291 059				
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	3 521 595	2 291 059	СУМА НА ПАСИВА	SB.2.0.0.0.0.0	3 521 595	2 291 059

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
за периода 01.01.2019 - 31.12.2019

Дата: 31.3.2020 г.
 Съставител: Елена Къосева
 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	89 474	51 708
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	2 120	1 303	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0	7 344	1 740
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	2 907 517	2 348 286	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	3 235 082	2 161 516
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	459 737	481 156	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	486 378	513 875
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	6 505	3 389	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	6 169	808
				6. Други	OD.2.1.1.5.0.0		
Общо за група I	OD.1.1.1.0.0.0	3 375 879	2 834 134	Общо за група I	OD.2.1.1.0.0.0	3 824 448	2 729 647
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	89 758	61 873				
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	89 758	61 873	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	3 465 637	2 896 007	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	OD.2.1.0.0.0.0	3 824 448	2 729 647
В. Печалба преди облагане с данъци	OD.1.3.0.0.0.0	358 811	0	В. Загуба преди облагане с данъци	OD.2.2.0.0.0.0	0	166 360
III. Разходи за данъци	OD.1.4.0.0.0.0						
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	OD.1.5.0.0.0.0	358 811	0	Г. Нетна загуба за периода	OD.2.3.0.0.0.0	0	166 360
ВСИЧКО (Б+III+Г)	OD.1.6.0.0.0.0	3 824 448	2 896 007	ВСИЧКО (Б+Г)	OD.2.4.0.0.0.0	3 824 448	2 896 007

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
за периода 01.01.2019 - 31.12.2019

Дата: 31.3.2020 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	1 198 141	-305 804	892 337	1 042 560	-279 651	762 908
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		-18 980	-18 980		-12 451	-12 451
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	OPP.1.0.0.0.0.0	1 198 141	-324 784	873 357	1 042 560	-292 102	750 457
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.2.1.0.0.0.0	685 358	-1 736 195	-1 050 838	440 632	-905 047	-464 415
2. Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи	OPP.2.2.0.0.0.0			0			0
3. Лихви, комисионни и др. подобни	OPP.2.3.0.0.0.0	8 256	-13 242	-4 986	849	-3 381	-2 532
4. Получени дивиденди	OPP.2.4.0.0.0.0	90 624		90 624	50 177		50 177
5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество	OPP.2.5.0.0.0.0		-75 820	-75 820		-49 668	-49 668
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	OPP.2.6.0.0.0.0		-3 600	-3 600		-3 232	-3 232
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.2.7.0.0.0.0	36 216	-36 710	-494	42 183	-44 959	-2 776
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.2.8.0.0.0.0		-1 621	-1 621		-1 224	-1 224
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	OPP.2.0.0.0.0.0	820 454	-1 867 187	-1 046 733	533 842	-1 007 511	-473 670
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.3.1.0.0.0.0		-3 895	-3 895		-5 633	-5 633
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		-3	-3			0
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	OPP.3.0.0.0.0.0	0	-3 898	-3 898	0	-5 633	-5 633
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	OPP.4.0.0.0.0.0	2 018 595	-2 195 869	-177 274	1 576 401	-1 305 247	271 155
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	OPP.5.0.0.0.0.0			548 826			277 671
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:	OPP.6.0.0.0.0.0			371 552			548 826
по безсрочни депозити	OPP.6.1.0.0.0.0			371 552			472 333

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 01.01.2019 - 31.12.2019

Дата: 31.3.2020 г.
 Съставител: Елена Кюсева
 Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
а	б	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходния отчетен период	OSK.2.0.0.0.0.0	1 737 299	-3 169		817		-36 890	1 698 056
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0.0	2 473 960	13 423	0	817	0	-203 251	2 284 949
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	2 473 960	13 423	0	817	0	-203 251	2 284 949
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0.0	869 939	-1 218	0	0	0	0	868 721
- емитиране	OSK.6.1.1.0.0.0	1 174 089	6 641					1 180 731
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0.0	-304 151	-7 859					-312 010
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0.0					358 811	0	358 811
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	3 343 899	12 205	0	817	358 811	-203 251	3 512 481
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	3 343 899	12 205	0	817	358 811	-203 251	3 512 481

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ
за периода 01.01.2019 - 31.12.2019

Дата: 31.3.2020 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	247 395.9668
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	334 389.8075
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	117 408.9100
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	1 194 041.0600 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	30 415.0693
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	306 858.0100 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	9.2360
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	10.5042
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	77 721.51 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	7 867.57 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	2 237.08 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	13.72%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	1.33%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	13.72%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	9.57%

Съгласно чл.76, ал.2 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“ (НАРЕДБА 44), към годишния финансов отчет за 2019 г. на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ – УД „ОББ Асет Мениджмънт“ ЕАД не е използвало техники и инструменти за ефективно управление на портфейла на Фонда съгласно Глава втора, Раздел VII от НАРЕДБА 44.