



ОББ
АСЕТ
МЕНИДЖМЪНТ

УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОРТФЕЙЛИ

ДФ „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“

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

31 декември 2015 г.



ОББ
АСЕТ
МЕНИДЖМЪНТ

УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОРТФЕЙЛИ

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
през 2015 г.

на
ДФ „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“

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

ДФ "ОББ Премиум Акции" 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 ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане, и действа на принципа на разпределение на риска;

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

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

ДФ "ОББ Премиум Акции" е договорен фонд с агресивен портфейл от финансови инструменти. Инвестира предимно в акции. Фонда притежава разрешение за извършване на дейност № 9-ДФ от 24.11.2005 г., издадено от Комисията за финансов надзор.

ДФ "ОББ Премиум Акции" 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 Премиум Акции" 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.

Портфейлът от финансови инструменти на ДФ "ОББ Премиум Акции" съдържа предимно акции, предоставя възможности за висока доходност спрямо нивото на инфляция в Република България през последните няколко години и в сравнение с доходността, която биха могли да предоставят държавните ценни книжа и банковите депозити, като носи за инвеститорите в негови дялове съответно по-висок риск.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД започна публичното предлагане на дяловете на ДФ "ОББ Премиум Акции" на 30.01.2006 г., в следствие на което основният капитал към 31.12.2015 г. достигна до 20 489 хил. лв.

За периода 01.01.2015-31.12.2015 г. бяха емитирани 180 477.8900 дяла и обратно изкупени 306 101.1031 дяла, а към края на периода в обръщение са 2 048 899.5483 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един.

За периода 01.01.2015-31.12.2015 г. ДФ "ОББ Премиум Акции" реализира загуба в размер на 783 хил. лв. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2015 г. е в размер на 20 176 хил. лв.

От началото на публичното предлагане на дяловете на ДФ "ОББ Премиум Акции" до 31.12.2015 г. фондът реализира доходност от -0.15%, а за 2015 г. от -3.56%.

Разходите за сметка на фонда, включително възнаграждението за управляващото дружество, са поддържани през цялата 2015 г. под 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

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

По-долу са представени обобщени данни за структурата на активите и съдържанието на портфейла от финансово инструменти на ДФ „ОББ Премиум Акции“ към 31.12.2015 г.

*Структура на портфейла на ДФ „ОББ Премиум Акции“
в началото и в края на периода /без натрупани лихви/*

Видове активи	31.12.2014		31.12.2015	
	Стойност в лева	Дял от портфейла	Стойност в лева	Дял от портфейла
Акции	16 419 198	74.14%	16 645 928	82.44%
Дългови ценни книжа	42 821	0.19%	-	-
Дялове на колективни инвестиционни схеми	633 530	2.86%	379 164	1.88%
Обща стойност на ценните книжа	17 095 549	77.19%	17 025 092	84.32%
Ликвидни средства	5 051 102	22.81%	3 164 204	15.68%
Обща стойност на портфейла:	22 146 651	100.00%	20 189 296	100.00%

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 Премиум Акции“ към 31.12.2015 г. /без натрупани лихви/:

	Стойност в лв.	% от портфейла
Активи в лева	19 361 536	95.90%
Активи във валута (равностойност в лв.)	827 759	4.10%
Обща стойност на портфейла:	20 189 296	100.00%

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2015 г. /без натрупани лихви/

Сектор	Стойност в лева	Дял от актива
Промишленост	5 636 405	27.87%
Холдинги	5 029 481	24.87%
АДСИЦ	2 756 274	13.63%
Фармацевтична промишленост	1 584 981	7.84%
Транспорт	875 113	4.33%
Химическа промишленост	483 538	2.39%
Фонд за дялово инвестиране	379 164	1.87%
Търговия	233 234	1.15%
Хранително вкусова промишленост	46 902	0.23%
Общо	17 025 092	84.18%

Обобщена информация на данните за ДФ „ОББ Премиум Акции“
за периода 01.01.2015 – 31.12.2015 г.

Показател	Стойност
Кумулирана доходност за периода	-3.56%
Стандартно отклонение на годишна база	6.23%
Коефициент на Шарп	-0.58
Доходност за последният месец	3.50%
Доходност за последното тримесечие	2.77%
Доходност за последните 6 месеца	-1.41%
Безрискова доходност *	0.055%
Минимална дневна доходност	-1.53%
Максимална дневна доходност	1.87%
Минимална кумулирана доходност	-7.58%
Максимална кумулирана доходност	0.47%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-2.17%
Максимална месечна доходност	3.50%
Средномесечна доходност	-0.29%
Брой последов. месеци с положителна доходност	1
Брой последов. месеци с отрицателна доходност	3
Месеци с положителна доходност	4
Месеци с отрицателна доходност	8
Дни с положителна доходност	124
Дни с отрицателна доходност	128
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	0.97

Забележка: За безрискова доходност е приемата осреднената стойност на овърнайт Софигор за периода на анализа.

Показател (в лева)	Стойност
Стойност на активите в началото на периода	22 253 862
Стойност на активите в края на периода	20 223 747
Стойност на задълженията в началото на периода	53 253
Стойност на задълженията в края на периода	48 148
Общо приходи за дейността към края на периода	19 726 044
Общо разходи за дейността към края на периода	20 509 188
Счетоводна печалба/загуба към края на периода	-783 144
Нетна стойност на активите в началото на периода	22 200 609
Нетна стойност на активите в края на периода	20 175 599
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	20 794 303
Брой на издадени дялове с приключил сътълмент	180 477.8900
Брой на обратно изкупени дялове	306 101.1031
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	2 048 899.5483
HCA на 1 дял в началото на периода (в лева)	10.2117
HCA на 1 дял в края на периода (в лева)	9.8478

*** данните за началото на периода са от 30.12.2014 г., а за края на периода – от 30.12.2015 г., относно емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, тъй като това са последните потвърдени от банката-депозитар цени. Всички останали данни са към 31.12.2015 г.

1. Ликвидност

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

През 2015 г. не са отчетени недостиг на ликвидни средства на ДФ "ОББ Премиум Акции" или затруднения при покриване на задълженията му, включително при изпълнение на подадени поръчки за обратно изкупуване.

2. Резултати от дейността:

През 2015 г. ДФ "ОББ Премиум Акции" реализира приходи от следните компоненти:

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

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

- ✓ възнаграждение на банка – депозитар;
- ✓ такси на Централен депозитар;
- ✓ такси на КФН за надзор;
- ✓ възнаграждение на управляващото дружество;
- ✓ възнаграждение за одит.

Останалите разходи са от операции с финансови активи, такси по трансфери на ценни книжа, платени комисионни на посредници по сделки с финансови инструменти и обезценка.

ДФ "ОББ Премиум Акции" не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване.

През 2015 г. не са извършвани извънредни разходи за сметка на ДФ "ОББ Премиум Акции".

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

От 31.12.2015 г. до датата на изготвяне на Годишния финансов отчет не са настъпили важни и/или значителни за дейността на дружеството събития, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети.

III. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2015 г., за сметка на ДФ "ОББ Премиум Акции" не са осъществявани научни изследвания и разработки.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

През 2016 г. ДФ "ОББ Премиум Акции" ще продължи да функционира, спазвайки изцяло заложената в Правилата и Проспекта му политика на инвестиране при средно до високо ниво на рисков, на средствата на притежатели на негови дялове в агресивен и диверсифициран портфейл от финансови инструменти, търгувани предимно на

българския капиталов пазар, при което ще цели ръст на имуществото, както от реализирана доходност, така и от привличане на нови инвеститори.

Управляващо дружество "ОББ Асет Мениджмънт" АД ще работи професионално, както за увеличаване на активите и целесъобразното им инвестиране, така и за 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 Премиум Акции“ няма клонове в страната или чужбина.

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

Структурата на портфейла на ДФ „ОББ Премиум Акции“ към 31.12.2015 г. се състои от акции – 82.31%, дялове на колективни инвестиционни схеми – 1.87% и ликвидни средства /без натрупани лихви/ – 15.65% от стойността на актива.

Рисковите фактори, които оказват влияние върху инвестициите на „ОББ Премиум Акции“ 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 - рисъкът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. 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;

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

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

✓ Притежавани облигации

Към 31.12.2015 г. „ОББ Премиум Акции“ не притежава облигации.

✓ Парични инструменти и еквиваленти

С цел поддържане на висока ликвидност, над 15.65% от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка и депозити /без натрупани лихви/).

1.2. валутен риск - рисъкът 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 31.12.2015 г. „ОББ Премиум Акции“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

1.3. ценови риск, свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рисъкът 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 Премиум Акции“ и служи като основа за отчитане на рисковите експозиции. Към края на отчетния период – 31.12.2015 г. текущите финансови инструменти формират над 84% от активите на Фонда. С цел редуциране на ценовия риск, Фондът диверсифицира портфейла си от финансови инструменти, спазвайки инвестиционните ограничения.

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. Наблюдават се три типа кредитен риск:

2.1. Контрагентен риск е рисъкът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки.

2.2. Сетълмент риск е рисъкът, възникващ от възможността ДФ „ОББ Премиум Акции“ 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. Управляващото дружество измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките склучени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм.

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

През 2015 г. Фондът не е обект и не са реализирани съществени загуби в резултат на проявление на кредитен риск. Въпреки това, в края на годината, в активите на Фонда са включени облигации, по които е налице неизпълнение на задължения съгласно Проспект за допускане до търговия, и по които банката-довереник предсрочно е изискала цялата сума на облигационния заем.

3. операционен – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск. Операционните рискове могат да бъдат:

3.1. Вътрешни – свързани с организацията на работата на управляващото дружество във връзка с управлението на ДФ „ОББ Премиум Акции“.

3.2. 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 ДФ „ОББ Премиум Акции“.

През 2015 г. Фондът не е обект и не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен рисков.

4. ликвиден рисков – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочеквано възникнали краткосрочни задължения. Ликвиден рисков 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 рисков 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.

През 2015 г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на ликвиден рисков. ДФ „ОББ Премиум Акции“ изчислява показателя „среден брой дни за продажба на портфейла от акции“ на базата на метода на плъзгащата средна за 20-дневен период. През по-голяма част от годината ликвидността на БФБ като цяло бе ниска и стойностите на показателя достигнаха стойности в диапазона 65.26-139.92 дни.

5. рисков от концентрация – 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 рисковът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

През 2015 г. са спазени всички лимити, заложени в проспекта на Фонда, 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 Премиум Акции“.

VII. БРОЙ, НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ПРИДОБИТИТЕ И ПРЕХВЪРЛЕНите ПРЕЗ ГОДИНАТА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ЧАСТ ОТ КАПИТАЛА, КОЯТО ТЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ И ЦЕНА, ПО КОЯТО Е ИЗВЪРШЕНО ПРИДОБИВАНЕТО ИЛИ ПРЕХВЪРЛЯНЕТО. ОСНОВАНИЕ ЗА ПРИДОБИВАНИЯТА, ИЗВЪРШЕНИ ПРЕЗ ГОДИНАТА. БРОЙ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ СОБСТВЕНИ АКЦИИ И ЧАСТТА ОТ КАПИТАЛА, КОЯТО ТЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ.

Номиналната стойност на 1 дял на „ОББ Премиум Акции“ е 10 лв.

„ОББ Премиум Акции“ е договорен фонд, чийто дялове се променят в зависимост от заявените желания от страна на инвеститорите за покупка и обратно изкупуване. Покупките и обратните изкупувания се извършват по цена, основана на нетната стойност на активите на 1 дял за деня, в който е подадена съответната поръчка.

VIII. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ПОЛУЧЕНИ ОБЩО ПРЕЗ ГОДИНАТА ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДФ „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“

ДФ „ОББ Премиум Акции“ няма управителен орган. Неговата дейност се извършва изцяло от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД и се управлява от Съвета на директорите на управляващото дружество, поради което няма подобни възнаграждения.

IX. ПРИДОБИТИ, ПРИТЕЖАВАНИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДФ „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“ ПРЕЗ ГОДИНАТА АКЦИИ (ДЯЛОВЕ) И ОБЛИГАЦИИ НА ФОНДА

Фондът не емитира акции и облигации, а дялове. Управленската дейност на Фонда се осъществява от Съвета на директорите (СД) на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

Катина Пейчева, Член на СД и Изпълнителен директор на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД притежава общо 1 279.5844 дяла от капитала на ДФ „ОББ Премиум Акции“. През 2015 г. Катина Пейчева е придобила 326.9136 бр. дялове от Фонда.

През 2015 г. не са придобивани или прехвърляни дялове на Фонда от останалите членове на СД на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

X. ПРАВА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДФ „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“ ДА ПРИДОБИВАТ АКЦИИ (ДЯЛОВЕ) И ОБЛИГАЦИИ НА ФОНДА

Фондът не емитира акции и облигации, а дялове. Управленската дейност на Фонда се осъществява от Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

Членовете на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД нямат специални права за придобиването на дялове от ДФ „ОББ Премиум Акции“.

XI. УЧАСТИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДФ „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“ В ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА КАТО НЕОГРАНИЧЕНО ОТГОВОРНИ СЪДРУЖНИЦИ, ПРИТЕЖАВАНЕ НА ПОВЕЧЕ ОТ 25 НА СТО ОТ КАПИТАЛА НА ДРУГО ТЪРГОВСКО ДРУЖЕСТВО, КАКТО И УЧАСТИЕТО ИМ В УПРАВЛЕНИЕТО НА ДРУГИ ДРУЖЕСТВА ИЛИ КООПЕРАЦИИ КАТО ПРОКУРИСТИ, УПРАВИТЕЛИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТИ

Управленската дейност на ДФ „ОББ Премиум Акции“ се извършва от Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

Членовете на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД не участват в търговски дружества като неограничено отговорен съдружници и никой от тях притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество. В управлението на други дружества са декларирали, че участват:

- ✓ Стилиян Петков Вътев : Председател на СД на „Обединена българска банка“ АД, „Интерлийз“ ЕАД, „Борика - Бансарвиз“ АД, „ОББ-Застрахователен Брокер“ АД, „Интерлийз Ауто“ ЕАД. Член на управителен съвет на „ОББ – Алико Животозастрахователно Дружество“ АД и „ОББ-Ей Джи Застрахователно Дружество“ АД.
- ✓ Александър Иванов Георгиев : Член на Управителния съвет на „ОББ-Застрахователен Брокер“ АД, „ОББ МетЛайф Животозастрахователно Дружество“ АД и „ОББ-Ей Джи Застрахователно Дружество“ АД.
- ✓ Катина Славкова Пейчева : Член на УС на Българска Асоциация на Управляващите Дружества (БАУД).

XII. ДОГОВОРИ ПО ЧЛ. 240Б ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН СКЛЮЧЕНИ ПРЕЗ ГОДИНАТА

През 2015 г. не са налице сключени договори по чл. 240б от Търговския закон.

XIII. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

През 2016 г. не се предвижда развитие на персонала на ДФ „ОББ Премиум Акции“, тъй като дейността за сметка на Фонда се осъществява изцяло от персонала на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

XIV. ПРЕДСТОЯЩИ СДЕЛКИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА

Не са налице предстоящи сделки, които са от съществено значение за дейността на Фонда и биха могли да окажат влияние върху цената на дяловете му.

XV. ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ, ОПРЕДЕЛЕНИ ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

През м. Април 2006 г. Съветът на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД прие Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на договорните фондове, които управляващото дружество организира и управлява, в т.ч. ДФ „ОББ Премиум Акции“.

При осъществяване на дейността си за сметка на ДФ „ОББ Премиум Акции“, „ОББ Асет Мениджмънт“ АД защитава правата на притежателите на дялове на Фонда чрез стриктно спазване на нормативната уредба, Правилата и Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда и осигуряване упражняване на правата, които дават притежаваните от инвеститорите дялове – право на обратно изкупуване, право на дивидент (ако такъв бъде гласуван от СД на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД), право на информация и право на ликвидационен дял при прекратяване на Фонда.

Рамката на доброто корпоративно управление представлява гаранция за равнопоставеност на инвеститорите, което се осигурява чрез прилагането на законовите изисквания, процедури и ред за едновременното информиране на инвеститорите относно промени в обстоятелствата за Фонда и управляващото дружество.

Не се допуска търговия с вътрешна информация.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с ДФ „ОББ Премиум Акции“, включително финансово състояние, резултати от дейността и управление на Фонда.

Разкриваната информация съдържа включително, но не само:

- ✓ финансни резултати на Фонда – представят се на Комисията за финансов надзор и се публикуват на интернет страницата на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД;
- ✓ независим одит на годишен финансов отчет;
- ✓ документи на Фонда – Проспектите за публично предлагане на дялове, както и техните актуализации, Документа с ключова информация за инвеститорите, Правилата, Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите, Правилата за управление на риска и друга информация относно Фонда се публикува и актуализира в Интернет, което осигурява справедлив, своевременен и икономичен достъп до съответната информация.

Дейността на членовете на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД във връзка с управлението на Фонда през 2015 г. напълно съответства с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

През 2015 г. програмата не е преоценявана и не са постъпили предложения за промяната ѝ.

XVI. ДАННИ ЗА ЛИЦАТА, КОИТО ПРИТЕЖАВАТ ПОВЕЧЕ ОТ 10 НА СТО ОТ ГЛАСОВЕТЕ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРТЕ НА ФОНДА ИЛИ МОГАТ ДА ГО КОНТРОЛИРАТ

Всички решения относно дейността на Фонда се взимат от Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД. Тъй като Фонда не е юридическо лице, регистрирано по смисъла на Търговския закон, то Общо събрание на акционерите не се провежда.

XVII. ИМЕТО НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ, ТЕЛЕФОН И АДРЕС ЗА КОРЕНСПОНДЕНЦИЯ

Лице за връзки с инвеститорите

Име : Емилиян Димитров

Телефон : +359 2 811 37 74

Адрес за кореспонденция : гр. София, ул. Света София № 5, или
на e-mail адрес : dimitrov_e@ubb.bg и ubbam@ubb.bg.

XVIII. ДОГОВОРЪТ ИЛИ ПЛАНЪТ ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО ПО ЧЛ. 123, АЛ. 1 ОТ ЗППЦК

През 2015 г. ДФ „ОББ Премиум Акции“ не се е преобразувало по чл. 123, ал. 1 от ЗППЦК.

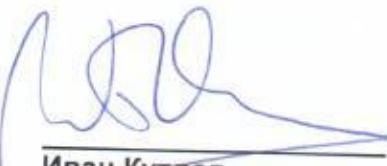
18. ФАКТИ И ОБСТОЯТЕЛСТВА, КОИТО СА НАСТЬПИЛИ ИЛИ ОБОСНОВАНО МОЖЕ ДА СЕ ОЧАКВА ДА НАСТЬПЯТ В БЪДЕЩЕ И Е ДОСТАТЪЧНО КОНКРЕТНА, ЗА ДА СЕ НАПРАВИ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ОТНОСНО ВЪЗМОЖНИЯ ИМ ЕФЕКТ ВЪРХУ ЦЕНАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ ИЛИ НА СВЪРЗАНите С ТЯХ ДЕРИВАТИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Не са налице факти и обстоятелства, които може да се очаква да настъпят или да направи заключение, относно възможен ефект върху цената на дяловете на ДФ „ОББ Премиум Акции“.

Дата: 07.03.2016 г.
София

Катина Пейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД




Иван Кутлов
Прокуррист
„ОББ Асет Мениджмънт“ АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
ДФ ОББ Премиум Акции

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложния финансов отчет на ДФ ОББ Премиум Акции ("Фонда"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 и отчет за всеобхватния доход, отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповествяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД (Управляващото дружество) счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството на Управляващото Дружество.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени грешки.

Одигът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповествяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одигът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Управляващото дружество, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Фонда. Одигът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на прилизителните счетоводни оценки, направени от ръководството на Управляващото дружество, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Делойт се отнася като един или повече дружества - членове на Deloitte Touche Tohmatsu Limited, частично дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и като мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Deloitte Touche Tohmatsu Limited и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/za_nas.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/bg/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Mнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2015, както и финансовите му резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регуляторни изисквания – Годишен доклад на ръководството на Управлящото дружество за дейността на Фонда, съгласно Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Фонда. Годищиният доклад за дейността на Фонда, изготвен от ръководството на Управлящото дружество, не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишиния доклад за дейността на Фонда, съставен от ръководството на Управлящото дружество, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Фонда към 31 декември 2015, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишиния доклад за дейността на Фонда от 7 март 2016 се носи от ръководството на Управлящото дружество на Фонда.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

С. Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



23 март 2016
София

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	<u>Пояснения</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	2,164	4,288
Срочни депозити	4	1,000	763
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	17,025	17,097
Вземания	6	32	103
Разходи за бъдещи периоди		3	3
Общо активи		20,224	22,254
Пасиви			
Текущи задължения	8	48	53
Общо пасиви		48	53
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове		20,176	22,201
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период		9.8478lv.	10.2117lv.

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 07 март 2016.



Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител



Катина Пейчева
Изпълнителен директор




Иван Кутлов
Прокуррист

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.



Светлана Пенчева

Регистриран одитор
Дата: 23 март 2016



ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

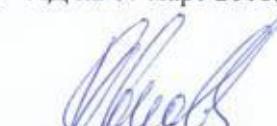
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	<u>Пояснения</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Нетни положителни/(отрицателни) разлики от операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в т.ч.:		(639)	2,859
от последваща оценка от търговия	(646)	2,780	
9	7	79	
Приходи от лихви	52	118	
Приходи от дивиденти	466	606	
Загуби от обезценка	(40)	(9)	
Други финансови разходи	(4)	(16)	
Разходи за външни услуги	(618)	(643)	
НЕТНА ПЕЧАЛБА / (ЗАГУБА) ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	(783)	2,915	
Разходи за данъци	-	-	
НЕТНА ПЕЧАЛБА / (ЗАГУБА) СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	(783)	2,915	
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	-	-	
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	(783)	2,915	

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 07 март 2016.



Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител



Катрина Пейчева
Изпълнителен директор




Иван Кутлов
Прокуррист

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.



Светлана Пенкова

Регистриран одитор
Дата: 23 март 2016



ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2015	2014	
Парични потоци от оперативна дейност				
Парични постъпления, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	959	2 538		
Парични плащания, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(1,495)	(5,025)		
Парични постъпления, свързани със срочни депозити	763	2,000		
Парични плащания, свързани със срочни депозити	(1,000)	(1,990)		
Постъпления от лихви	53	123		
Получени дивиденти	466	606		
Парични плащания, свързани с управляващо дружество	(609)	(609)		
Парични плащания, свързани с банка - депозитар	(5)	(5)		
Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Фонда	(4)	(15)		
Парични плащания, свързани с други контрагенти	(8)	(11)		
Такса за поддържане на регистър и трансфери на ценни книжа, плащани на Банката депозитар				
Нетен паричен поток за оперативна дейност	(880)	(2,389)		
Парични потоци от финансова дейност				
Парични постъпления от емилиране на дялове	1,800	16,133		
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове	(3,037)	(10,731)		
Парични плащания за такси по обратно изкупуване на дялове	(7)	(33)		
Нетен паричен поток (за) / от финансова дейност	(1,244)	5,369		
Нетна промяна на парите и паричните еквиваленти	(2,124)	2,980		
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	3	4,288	1,308	
Пари и парични еквиваленти в края на периода	3	2,164	4,288	

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 07 март 2016.

Съставил:
Елена Кюсева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Иван Кутлов
Прокуррист

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 23 март 2016



ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
 ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ,
 ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКАЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2015	2014
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 01 януари		22,201	13,904
Нетна печалба/ (загуба) за периода		(783)	2,915
Емитиране на дялове през периода	7	1,800	16,140
Обратно изкупуване на дялове през периода	7	(3,042)	(10,758)
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември		20,176	22,201

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 07 март 2016.



Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител



Катина Пейчева
Изпълнителен директор



Иван Кутлов
Прокуррист



Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.



Светлана Пенкова
Регистриран одитор
Дата: 23 март 2016



ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

1 Организация и дейност

Договорен Фонд „ОББ Премиум Акции“ („Фондът“) е колективна инвестиционна схема.

Предметът на дейност на ДФ „ОББ Премиум Акции“ 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 Премиум Акции“ към датата на регистрация е равен на нула. Броят дялове е неограничен и непрекъснато се променя, в зависимост от издаването (емитирането) и обратното изкупуване на неговите дялове. Номиналната стойност на един дял е 10 (десет) лева, ISIN код BG9000008052.

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 Премиум Акции“ 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 Премиум Акции“, 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 финансова надзор, което се извършва с решение № 715-ДФ от 23.11.2005 на КФН. Публичното му предлагане на дяловете започна на 30.01.2006 и се осъществява през клоновата мрежа на „Обединена българска банка“ АД. Управляващото дружество, за сметка на ДФ „ОББ Премиум Акции“ 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 Премиум Акции“, се инвестират от Управляващото дружество в прехвърляеми ценни книжа – предимно акции, търгувани на регулирани пазари – с цел осигуряване на печалба за инвеститорите. Всеки инвеститор има право на съответна част от имуществото на ДФ „ОББ Премиум Акции“, 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 Премиум Акции“ чрез Управляващото дружество по цена, която се базира на нетната стойност на активите и отразява реализираните печалби или загуби.

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

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

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, с протокол № 326 от 07.03.2016г.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовите отчети

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

Този финансов отчет е изгoten във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България. МСФО приети от ЕС не се различават от МСФО, издадени от CMCC, и са в сила за отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2015.

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

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

2.2 Промени в МСФО

При изготвянето на настоящия финансов отчет Фондът е отчен измененията на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, които са влезли в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2015. Прилагането на променените стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Фонда през отчетния период.

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

Следните нови изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (CMCC) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 13 и МС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

Изменения на съществуващи стандарти, издадени от CMCC и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от CMCC, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения – прието от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация - прието от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – прието от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - прието от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване - прието от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети - прието от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Нови стандарти и разяснения, издадени от CMCC, които все още не са приети от ЕС

По настоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от CMCC, с изключение на следните стандарти и изменения на съществуващи стандарти, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

- МСФО 14 Разчети за регуляторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междунарен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и други изменения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Инвестиционни предприятия - Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

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

- МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който Фондът управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфели от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

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

2.3 Действащо предприятие

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

2.4 Функционална валута и валута на представяне

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

2.5 Счетоводна конвенция

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.5 Счетоводна конвенция

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изиска 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 Чуждестранна валута

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

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

Валута	31-12-2015	31-12-2014
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.79007	1.60841

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска Народна Банка

2.7 Пари и парични еквиваленти

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

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

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

2.8 Срочни депозити

За целите на финансовия отчет, Фондът отчита като срочни депозити, тези с оригинален срок на падеж над 3 месеца. Фондът оценява депозитите по номиналната им стойност.

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

ДФ „ОББ Престиж Акции“ не може да инвестира повече от 20 на сто от активите си във влогове в една банка.

Фондът поддържа следната валутната структура на банковите влогове:

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви

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

Финансови активи

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

Финансови активи и пасиви, държани за търгуване

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

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

Финансови активи първоначално определени по справедлива стойност чрез печалба или загуба

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи (продължение)

Към 31 декември 2015 и 2014 финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се състоят от акции, дялове на КИС и корпоративни облигации. Към 31 декември 2015 и 2014 няма сделки с деривативни финансово инструменти.

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

Вземания

Вземанията на фонда са с текущ характер и се очаква да бъдат събрани в рамките на следващия отчетен период. Вземанията са представени по тяхната номинална стойност, нетно от обезценка.

Финансови пасиви

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

Отписване и нетиране на финансово активи и пасиви

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

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

Обезценка на финансово активи

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.10 Краткосрочни пасиви

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

2.11 Провизии, условни активи и пасиви

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

2.12 Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

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

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 Премиум Акции“ отчита записания си капитал по номинална стойност на издадените и регистрирани дялове.

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

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

2.13 Данъчно облагане

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

2.14 Приходи

Основните приходи на ДФ „ОББ Премиум Акции“ са:

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.14 Приходи (продължение)

Приходите от дивиденти 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 от при сделки с тях се признават като текущи приходи или разходи от операции с инвестиции.

2.15 Разходи

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

Финансовите разходи са:

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

Нефинансовите разходи са:

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

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Фондът определя справедливата стойност на финансовите си активи и пасиви в съответствие с МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“. МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изиска или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови активи. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 "Плащане на базата на акции", лизинговите операции в рамките на обхвата на МСС 17 "Лизинг"; както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по справедлива стойност, но не представляват такова - като оценката по нетна реализирана стойност в МСС 2 "Материални запаси" или по стойността в употреба в МСС 36 "Обезценка на активи".

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

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”, изиска озовестяване в бележките към финансовия отчет на информация относно справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Политиката на Фонда е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност.

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване

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

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

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

Срочните депозити се признават първоначално по справедлива стойност. След първоначалното признаване те се отчитат по номинална стойност. 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.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Йерархия на справедлива стойност

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

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

- Ниво 1: обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Ниво 2: други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдавани пряко или косвено;
- Ниво 3: Ненаблюдавани хипотези за актив или пасив.

В процеса на определяне на справедливата стойност на активите и пасивите, Фондът използва пазарна информация доколкото такава е налична. Където информация от ниво 1 в йерархията на справедливите стойности не е налична, Фондът прилага методи за остойностяване използвани максимално наблюдавани хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаваемите 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 2015:

2015	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност					
Акции	16,646	16,646	-	-	-
Акции и дялове на КИС	379	379	-	-	-
Общо	17,025	17,025	-	-	-

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014:

2014	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					
Корпоративни облигации	45	-	-	45	-
Акции и права	16,419	16,384	-	35	-
Акции и дялове на КИС	633	633	-	-	-
Общо	17,097	17,017	-	80	-

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Съгласно правилата и проспекта на Фонда, оценката, която представлява равнище 1 на определяне на справедлива стойност на български и чуждестранни акции и права, допуснати до или търгувани на активен регулиран пазар в Република България, се извършва:

а) по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за деня, към който се извършва оценката, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за този ден е не по-малък от 0.02 на сто от обема на съответната емисия.

б) ако не може да се определи цена по реда на буква а), цената на акциите, съответно на правата, се определя като средноаритметична на най-високата цена "купува" от поръчките, които са валидни към момента на затваряне на регулирания пазар в денят, към който се извършва оценката, и среднопретеглената цена на сключените със съответните ценни книжа сделки за същия ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена "купува".

в) ако не може да се приложи т. б), цената на акциите, съответно на правата, е среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня, към който се извършва оценката, за който има сключени сделки. В случай, че в предходния 30-дневен период е извършвано увеличение на капитала или разделяне на акциите на емитента или е обявено изплащането на дивидент, средно претеглената цена по изречение първо се коригира със съотношението на увеличение на капитала, съответно на разделяне на акциите или размера на дивидента, ако най-близкия ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня, към който се извършва оценката, за който има сключени сделки е преди деня, след който притежателите на акции нямат право да участват в увеличението на капитала, съответно деня на разделянето или деня, от който притежателите на акции нямат право на дивидент.

Оценката, която представлява равнище 1 на определяне на справедлива стойност на български и чуждестранни облигации и други форми на дългови ценни книжа, допуснати до или търгувани на активен регулиран пазар в Република България, се извършва:

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

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

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

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Където:

AccInt – е натрупаният лихвен купон

F – е главницата (номиналната стойност) на облигацията

C – годишният лихвен купон

n – броят на лихвените плащания в годината

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

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

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

Последваща оценка, която представлява равнище 1 на определяне на справедлива стойност на български и чуждестранни прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на функциониращи редовно, признати и публично достъпни активни регулирани пазари в чужбина, се извършва:

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

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

б) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "а", оценката се извършва по цена "купува" при затваряне на пазара в деня, към който се извършва оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа.

в) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "б", оценката се извършва по последна цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период, предхождащ деня, към който се извършва оценката.

Оценката, която представлява равнище 1 на определяне на справедлива стойност на дялове на колективни инвестиционни схеми, се извършва по последната обявена цена на обратно изкупуване.

В случаите, когато пазарна цена не може да бъде определена, преоценката на ценните книжа се извършва по експертно определена справедлива стойност, която представлява равнище 2 или 3 на определяне на справедлива стойност. Договорният фонд е възприел методика за определяне справедлива стойност на финансовите инструменти, която описва принципите на определянето на справедлива стойност на финансови инструменти, залегнали в одобрените от КФН Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на договорния фонд (като например „Метод на дисконтирани нетни парични потоци“ и „Метод на нетна балансова стойност“).

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

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.17 Инвестиционен портфейл

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

Видове активи	Относителен дял спрямо общите активи на Фонда
Дялови ценни книжа, допуснати до или търгувани на регулираните пазари; дялови ценни книжа, наскоро издадени, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор; дялове на колективни инвестиционни схеми, 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; дялове на колективни инвестиционни схеми, които са с балансирана или консервативна инвестиционна политика; влогове в банки и инструменти на паричния пазар, които са извън понятието за ликвидни средства	До 50 %
Ликвидни средства	Не по-малко от 5 %
Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, извън горните	До 10 %

Някои от основните регуляторни 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.

2.18 Сравнителна информация

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.18. Сравнителна информация (продължение)

През 2015 година Фондът е направил промени в представянето на някои елементи от отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход, отчета за нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове и отчета за паричните потоци, поради тези промени е рекласифицирана и сравнителната информация. Ръководството на Фонда счита, че промененото представяне дава по-ясна и точна представа за финансовото състояние на Фонда.

3. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2015	% от актива	31.12.2014	% от актива
Парични средства по разплащателни сметки	2,164	10.70%	4,288	19.27%
в лева	<i>1,374</i>	6.79%	<i>4,281</i>	19.24%
в евро	<i>790</i>	3.91%	7	0.03%
Общо:	2,164	10.70%	4,288	19.27%

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

4. Срочни депозити

	31.12.2015	% от актива	31.12.2014	% от актива
Депозити	1,000	4.94%	763	3.43%
с падеж до 1 год. в лева	<i>1,000</i>	4.94%	-	-
с падеж до 1 год. в евро	-	-	763	3.43%
Общо:	1,000	4.94%	763	3.43%

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

	31.12.2015	31.12.2014
Български акции и права	16,646	16,419
Български акции и дялове на КИС	379	633
Български корпоративни облигации	-	45
Общо:	17,025	17,097

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

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

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

Финансови активи, държани за търгуване	31.12.2015	% от актива	31.12.2014	% от актива
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 - пазарни котировки	16,646	82.31%	16,384	73.62%
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 - цена на обратно изкупуване	379	1.87%	633	2.85%
Оценени по справедлива стойност Ниво 3 - метод на дисконтирани нетни парични потоци	-	-	45	0.20%
Оценени по справедлива стойност - метод на нетна балансова стойност - Ниво 3	-	-	33	0.15%
Оценени по справедлива стойност – други оценъчни техники	-	-	2	0.01%
Общо:	17,025	84.18%	17,097	76.83%

Движение в справедлива стойност в ниво 3:

**Финансови активи,
държани за търгуване,
отчитани по справедлива
стойност в печалбата и
загубата
хил. лв.**

Стойност в началото на периода	80
Общо печалби или загуби:	
- в печалбата или загубата	(53)
- в друг всеобхватен доход	-
Покупки	-
Емисии	-
Продажби	-
Прехвърляния от ниво 3	(27)
Стойност в края на периода	0

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

6. Вземания

	2015	2014
Вземания от лихви		
- по депозити с падеж до 1 год.	3	7
- по дългови финансови инструменти в т.ч. <i>вземане по лихви, нетно от обезценка</i>	2	4
	1	3
	<i>1</i>	<i>3</i>
Вземания, свързани с емитиране	7	7
Вземания от главници по дългови финансови инструменти	22	50
<i>вземане, нетно от обезценка</i>	22	50
Вземания по сделки с финансови инструменти	-	9
Вземане на акции срещу права	-	30
	32	103

В стойността на вземанията по дългови финансови инструменти Фондът представя вземанията си по падежирала емисия корпоративни облигации, намалени с начислените загуби за обезценка. Според Ръководството на Управлящото дружество стойността след начислените обезценки съответства на възстановимата стойност на вземането към 31 декември 2015 (виж също бележка 10).

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Премиум Акции“ към 31.12.2015 е разпределен в 2,048,899.5483 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Брой дялове	Номинална стойност	Брой дялове	Номинална стойност
		Към 31.12.2015		Към 31.12.2014
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	2,174,522.7614	10	1,594,770.8421	10
Еmitирани дялове	180,477.8900	10	1,643,327.6125	10
Обратно изкупени дялове	306,101.1031	10	1,063,575.6932	10
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	2,048,899.5483	10	2,174,522.7614	10
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период		30.12.2015		30.12.2014
Нетна стойност на един дял		9.8478 лв.		10.2117 лв.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

	Записан капитал	Премии от емисии	Общо
Изменение в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове във връзка с емитиране и обратно изкупуване на дялове:	(1,256)	14	(1,242)
- емитиране на дялове	1,805	(5)	1,800
- обратно изкупени дялове	(3,061)	19	(3,042)

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

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

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

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

$$\text{ЕС} = \text{НСА 1/дял}$$

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

$$\text{ЦОИ на дялове, държани над 18 месеца} = \text{НСА 1/дял}$$

$$\text{ЦОИ на дялове, държани под 18 месеца} = \text{НСА 1/дял} - 0.4\% * \text{НСА 1дял}$$

Цената на обратно изкупуване на един дял е равна на нетната стойност на активите на един дял, в случай, че притежателите на дялове ги държат за срок по-дълъг от 18 месеца. В случай на желание от страна на притежателите на дялове да извършват обратно изкупуване в по-кратък срок, цената на обратно изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с 0.40% разходи по обратно изкупуване. Разходи по обратно изкупуване не се начисляват, ако от датата на първоначално инвестираната сума е минал срокът по изречение първо. За дата на първоначално инвестираната сума се счита датата, на която притежателите на дялове са закупили дялове за първи път, при условие че не са правили обратно изкупуване на тези дялове за периода. Срокът от 18 месеца започва да тече отново от момента, в който клиентът продаде всички притежавани от него дялове и подаде поръчка за закупуване на нови.

8. Текущи задължения

	2015	2014
Задължения към Управляващото дружество	48	51
Задължения, свързани с обратно изкупуване на дялове	-	2
Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	-	-
Общо:	48	53

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

9. Приходи от лихви

	Към 31.12.2015		Към 31.12.2014	
	Начислени	Получени	Начислени	Получени
Лихви по срочни депозити	12	11	46	34
Лихви от разплащателни сметки	38	38	66	66
Лихви по дългови финансови инструменти	2	-	6	1
Общо:	52	49	118	101

10. Загуби от обезценка

	2015	2014
Разходи от обезценка на вземане за лихви по емисия облигации (виж бел. 6)	(5)	(2)
Разходи за обезценка на вземане по главници по емисия облигации (виж бел. 6)	(35)	(7)
Общо:	(40)	(9)

11. Други финансови разходи

	2015	2014
Комисионни, плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания	(4)	(15)
Банкови такси, свързани със сделки с финансови инструменти – такси за трансфер на ценни книжа	-	(1)
Общо:	(4)	(16)

12. Разходи за външни услуги

	2015	2014
Възнаграждение на управляващото дружество	(605)	(630)
Възнаграждение на банката депозитар	(5)	(5)
Годишна такса за общ финансов надзор на КФН и Годишна такса за поддържане на регистър в ЦД	(1)	(1)
Възнаграждение по договор за одит	(7)	(7)
Общо:	(618)	(643)

Таксата за управление на Управляващото дружество се определя като 2.90% 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 2015 под 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

13. Свързани лица и сделки със свързани лица

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

Фондът счита за свързани лица:

- Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД – управленски контрол; и
- управяваните 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 Премиум Акции“.

Към 31.12.2015 притежатели на дялове във Фонда са:

- Катина Славкова Пейчева (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество и негов Изпълнителен директор), която притежава 1,279.5844 бр. дяла към края на отчетния период, като през годината е придобила 326.9136 бр.

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2015 и 2014 са, както следва:

Сделки и салда	Свързано лице	2015	2014
Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(605)	(630)
Такси по поръчки за обратно изкупуване, плащани на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(7)	(33)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	48	51
Притежавани дялове	ДФ „ОББ Евро Пари“	38	37
Притежавани дялове	ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“	24	22
Покупка на дялове	Катина Пейчева	3	2

Към 31 декември 2015 и 31 декември 2014 Фондът отчита следните сделки и салда с Обединена българска банка АД (ОББ АД) – която е свързано лице на Управляващото дружество:

Сделки и салда	2015	2014
Предоставени депозити в лева	„ОББ“ АД	1,000
Вземания по лихви	„ОББ“ АД	2
Приходи от лихви	„ОББ“ АД	2
Разходи по договор за изпълнение на инвестиционни нареждания	„ОББ“ АД	(2) (1)

Към 31 декември 2015 притежаваните от Обединена българска банка дялове във Фонда са 204,237.4486 броя.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска

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

14.1. Кредитен риск

Кредитен риск е възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочеквани 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 Премиум Акции“ 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 управляния портфейл. Не се включват сделките склучени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм.

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

Към 31 декември 2015 г. са забавени или просрочени плащания за лихви и главници по две от корпоративни облигации на обща балансова стойност след обезценка в размер на 22 хил. лв. (31 декември 2014: 53 хил. лв.).

Структура на обезценените инвестиции	Номинална стойност	Балансова стойност 31.12.2014	Разход за обезценка за периода	Балансова стойност 31.12.2015
Обезценено вземане за лихни и главници по емисия български облигации	23	4	(14)	-
Обезценено вземане за лихни и главници по емисия български облигации	76	48	(26)	22
Общо:	99	52	(40)	22

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.1. Кредитен риск (продължение)

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

Финансов актив	Балансова стойност 31.12.2015	Максимален риск	Балансова стойност 31.12.2014	Максимален риск
				31.12.2014
Пари и парични еквиваленти	2,164	2,164	4,288	4,288
Срочни депозити	1,000	1,000	763	763
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	17,025	17,025	17,097	17,097
Вземания	32	32	103	103

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

Анализ на качеството на предоставените срочни депозити, на база оценката на кредитните институции на рейтинговата агенция „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД:

Вид инвестиция и рейтинг	2015	2014
Депозити	1,000	763
Дългосрочен рейтинг BB- и краткосрочен рейтинг B	1,000	-
Дългосрочен рейтинг BB+ и краткосрочен рейтинг B	-	763
Облигации	-	45
<i>Без рейтинг</i>	-	45
Общо:	1,000	808

14.2. Пазарен риск

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

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

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

Лихвени активи - Облигации	Стойност към 31.12.2015	% от актива	Стойност към 31.12.2014	% от актива
				31.12.2014
Облигации с плаващи лихвени купони	-	-	45	0.20%
Облигации с фиксирани лихвени купони	-	-	-	-

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.1. Пазарен риск (продължение)

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

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

31.12.2015	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	2,164	-	2,164
Срочни депозити	-	-	1,000	1,000
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	17,025	-	-	17,025
Вземания	32	-	-	32
Текущи пасиви				
Търговски задължения	48	-	-	48
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	17,057	2,164	1,000	20,221
Общо финансови пасиви	48	-	-	48
Общо излагане на лихвен риск	17,009	2,164	1,000	20,173

31.12.2014	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	4,288	-	4,288
Срочни депозити	-	-	763	763
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	17,053	44	-	17,097
Вземания	103	-	-	103
Текущи пасиви				
Търговски задължения	53	-	-	53
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	17,156	4,332	763	22,251
Общо финансови пасиви	53	-	-	53
Общо излагане на лихвен риск	17,103	4,332	763	22,198

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 31.12.2015 „ОББ Премиум Акции“ не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.1. Пазарен риск (продължение)

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2015:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства по разплащателни сметки	1,374	790	2,164
Срочни депозити	1,000	-	1,000
Акции и дялове	16,987	38	17,025
Други вземания	10	22	32
Общо (хил. лв.)	19,371	850	20,221
Общо (в %)	96%	4%	

Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	48	-	48
Общо (хил. лв.)	48	-	48
Общо (в %)	100%		

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2014:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства по разплащателни сметки	4,281	7	4,288
Срочни депозити	-	763	763
Корпоративни облигации	-	45	45
Акции и дялове	17,015	37	17,052
Други вземания	46	57	103
Общо (хил. лв.)	21,342	909	22,251
Общо (в %)	96%	4%	

Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	53	-	53
Общо (хил. лв.)	53	-	53
Общо (в %)	100%		

Ценовият риск е свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рисът 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 Премиум Акции“ и служи като основа за отчитане на рисковите експозиции. С цел редуциране на ценовия риск Фондът диверсифицира портфейла си от финансови инструменти, спазвайки инвестиционните ограничения.

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.3. Ликвиден риск

Ликвидния риск е възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочеквано 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. ДФ „ОББ Премиум Акции“ изчислява показателя „среден брой дни за продажба на портфейла от акции“ на базата на метода на плъзгащата средна за 20-дневен период.

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

към 31.12.2015	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Парични средства по разплащателни сметки	2,164	-	-	-	2,164
Срочни депозити	-	1,000	-	-	1,000
Акции/КИС	17,025	-	-	-	17,025
Текущи вземания	7	25	-	-	32
Общо активи	19,196	1,025	-	-	20,221
Текущи задължения	48	-	-	-	48
Общо пасиви	48	-	-	-	48
Несъответствие в матуритетната структура	19,148	1,025	-	-	20,173

към 31.12.2014	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Парични средства по разплащателни сметки	4,288	-	-	-	4,288
Срочни депозити	-	763	-	-	763
Акции/КИС	17,052	-	-	-	17,052
Дългови инструменти	45	-	-	-	45
Текущи вземания	46	57	-	-	103
Общо активи	21,431	820	-	-	22,251
Текущи задължения	53	-	-	-	53
Общо пасиви	53	-	-	-	53
Несъответствие в матуритетната структура	21,378	820	-	-	22,198

ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

14. Управление на риска (продължение)

14.4. Риск от концентрация

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

Структурата на текущите финансови инструменти на ДФ „ОББ Премиум Акции“ е, както следва:

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли	31.12.2015		31.12.2014		
	Отрасъл	Сума	Дял от актива	Сума	Дял от актива
Промишленост		5,636	27.87%	5,931	26.65%
Холдинги		5,030	24.87%	4,876	21.91%
АДСИЦ		2,756	13.63%	2,409	10.82%
Фармацевтична промишленост		1,585	7.84%	1,734	7.79%
Транспорт		875	4.33%	801	3.60%
Фонд за дялово инвестиране		379	1.87%	634	2.85%
Химическа промишленост		484	2.39%	384	1.72%
Търговия		233	1.15%	269	1.21%
Хранително-вкусова промишленост		47	0.23%	59	0.27%
Общо:		17,025	84.18%	17,097	76.82%

14.5. Операционен рисков

Операционен рисков 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 рисков.

Операционните рискове могат да бъдат:

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

През 2015г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен рисков.

15. Събития след края на отчетния период

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

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, ал.1, т. 5

от

**НАРЕДБА № 44 от 20 Октомври 2011 г. за изискванията към дейността
на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните
дружества от затворен тип и управляващите дружества
(НИДКИСИДЗТУД)
за периода 01 Януари 2015 – 31 Декември 2015 г.**

ДФ „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“

(Представлявано от „ОББ Асет Мениджмънт“ АД)

Активите във валута са представени в левовата им равностойност.

1. Последно потвърдени брой дялове и нетна стойност на активите на един дял към 30.12.2015 г. на ДФ „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“

Таблица 1*

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на дяловете на ДФ "ОББ Премиум Акции" в лева, изчислена на 30.12.2015г.	
Нетна стойност на активите	20 177 131.39
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение	2 048 899.5483
Номинал	10
Нетна стойност на активите на един дял	9.8478
Емисионна стойност	9.8478
Цена на обратно изкупуване за дялове държани до 18 месеца	9.8084
Цена на обратно изкупуване за дялове държани над 18 месеца	9.8478

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

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

Таблица 2

Финансови активи/пасиви	Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти				Дял от актива
	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Обща стойност	
				Сума на актива:	20 223 746.80
Активи	Борсов - БФБ	РБългария	BGN	16 645 927.62	82.31%
Дялове на колективни инвестиционни схеми в т.ч.				379 164.23	1.87%
дялове в лева Гинз	РБългария	BGN	341 413.51	1.69%	
дялове във валута Гинз	РБългария	EUR	37 750.72	0.19%	
	Общо инвестиции в ценни книжа:			17 025 091.85	84.18%
Парични средства					
Парични средства в лева		BGN	2 374 195.54	11.74%	
Парични средства във валута		EUR	790 008.26	3.91%	
	Общо:		3 164 203.80	15.65%	
Вземания					
Вземания в т.ч.		BGN	9 206.06	0.05%	
		EUR	22 017.97	0.11%	
	Общо:		31 224.03	0.15%	
Рахоли за бъдещи периоди					
Рахоли за бъдещи периоди		BGN	3 227.12	0.02%	
	Общо:		3 227.12	0.02%	
Задължения					
Задължения		BGN	48 147.75	0.24%	
	Общо:		48 147.75	0.24%	

Таблица 3

Валутна структура на активите	Дял в %
Обща стойност на активи в лева	19 373 969.85
Обща стойност на активи във валута в левова равностойност	849 776.95
Общо:	100%
20 223 746.80	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		
Отрасъл	Сума	Дял от актива
Промишленост	5 636 405.27	27.87%
Холдинги	5 029 480.89	24.87%
АДСИЦ	2 756 274.17	13.63%
Фармацевтична п-ст	1 584 981.05	7.84%
Транспорт	875 113.05	4.33%
Фонд за дялово инвестиране	379 164.23	1.87%
Химическа п-ст	483 538.07	2.39%
Търговия	233 233.49	1.15%
ХВП	46 901.63	0.23%
Общо:	17 025 091.85	84.18%

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

Таблица 5

Структура	31.12.2015	Дял от актива	31.12.2014	Дял от актива
Парични средства, в т.ч.:				
по безсрочни депозити	3 164 203.80	15.65%	5 051 102.30	22.70%
по срочни депозити	2 164 203.80	10.70%	4 288 328.60	19.27%
Акции	1 000 000.00	4.94%	762 773.70	3.43%
Облигации	16 645 927.62	82.31%	16 419 197.70	73.78%
Дялове на колективни инвестиционни схеми	379 164.23	1.87%	633 530.43	2.85%
Вземания в т.ч.:				
лихви по срочни депозити	31 224.03	0.15%	102 131.62	0.46%
вземания, свързани с емитиране	1 955.56	0.01%	4 297.66	0.02%
Разходи за бъдещи периоди	7 250.50	0.04%	7 003.02	0.03%
Общо активи:	3 227.12	0.02%	3 227.12	0.01%
Общо задължения:	20 223 746.80	100.00%	22 253 862.00	100.00%
Нетна стойност на активите:	48 147.75	0.24%	53 253.34	0.24%
Нетна стойност на активите:	20 175 599.05		22 200 608.66	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период 01.01.2015-31.12.2015				Промяна през
№	Вид приход	Сaldo към 31.12.2015	Сaldo към 31.12.2014	отчетния период
1	Приходи от инвестиции	19 726 043.77	28 068 905.34	-8 342 861.57
	в.т. от лихви	52 271.64	118 535.74	-66 264.10
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	19 201 058.13	27 243 324.20	-8 042 266.07
	в.т. от операции с финансови активи	6 441.66	101 325.04	-94 883.38
	в.т. от съучастия	466 272.34	605 720.36	-139 448.02
	ОБЩО:	19 726 043.77	28 068 905.34	-8 342 861.57
РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2015-31.12.2015				Промяна през
№	Вид разход	Сaldo към 31.12.2015	Сaldo към 31.12.2014	отчетния период
2	Разходи за управление	605 437.34	630 307.37	-24 870.03
3	Такса за обслужване на банката депозитар	5 104.00	6 245.30	-1 141.30
	в.т. месечно възнаграждение	4 800.00	4 800.00	0.00
	в.т. банкови преводи	139.00	255.30	-116.30
	в.т. трансфери на ценни книжа	165.00	1 190.00	-1 025.00
4	Разходи по операции с финансови активи	284.66	22 891.44	-22 606.78
5	Разходи, свързани с валутни операции	0.06	27.30	-27.24
6	Разходи от последващи оценки на финансови активи	19 846 763.70	24 463 124.90	-4 616 361.20
7	Загуба от обезценка	40 228.20	8 758.09	31 470.11
8	Комисионни по сделки с фин инструменти към посредници	3 717.71	14 730.04	-11 012.33
9	Други разходи	7 652.24	7 830.24	-178.00
	ОБЩО:	20 509 187.91	25 153 914.68	-4 644 726.77
10	Нетни приходи	-783 144.14	2 914 990.66	

Таблица 7

Нетна стойност на активите към	Нараствае или спад на инвестициите		Промяна през отчетния период
	31.12.2015	31.12.2014	
Парични средства	3 164 203.80	5 051 102.30	-1 886 898.50
Дялови ценни книжа	17 025 091.85	17 052 728.13	-27 636.28
Дългови ценни книжа	0.00	44 672.83	-44 672.83
Вземания	31 224.03	102 131.62	-70 907.59
Разходи за бъдещи периоди	3 227.12	3 227.12	0.00
Общо активи:	20 223 746.80	22 253 862.00	-2 030 115.20
Общо задължения:	48 147.75	53 253.34	-5 105.59
Нетна стойност на активите:	20 175 599.05	22 200 608.66	-2 025 009.61

Таблица 8

	Промени в капитала		Промяна през отчетния период
	31.12.2015	31.12.2014	
в.т. основен капитал	20 489 000.35	21 745 230.51	-1 256 230.16
в.т. премии свързани с капитал	10 074 894.58	10 060 529.89	14 364.69
в.т. финансов резултат	-10 388 295.88	-9 605 151.74	-783 144.14
ОБЩО:	20 175 599.05	22 200 608.66	-2 025 009.61

**5. Сравнителна таблица, обхващаща последните 3 финансово 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			Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент
	Сaldo към 30.12.2013г.	Сaldo към 30.12.2014г.	Сaldo към 30.12.2015г.	
Обща стойност на нетни активи	13 912 657.42	22 205 604.20	20 177 131.39	-9.13%
Общ брой дялове в обръщение	1 594 770.8421	2 174 522.7614	2 048 899.5483	-5.78%
Нетна стойност на един дял	8.7239	10.2117	9.8478	-3.56%

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

6. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход:

Доходът на ДФ “ОББ Премиум Акции” се разпределя по решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество. Право на част от дохода/ право на дивидент имат лицата, вписани в регистъра на “Централен Депозитар” АД като притежатели на дялове на ДФ “ОББ Премиум Акции” на 14-ия ден след датата на решението на Съвета на директорите на Управляващото дружество, на което е взето решение за приемане на Годишния финансов отчет и за разпределение на доход/ дивидент. Дивидентът се изплаща в срок до 3 месеца след датата на това решение.

Изплащането на дивиденти се извършва със съдействието на "Централен Депозитар" АД. Редът за изплащане на дивиденти се определя с наредба.

Управляващото дружество е длъжно незабавно да уведоми Заместник-председателя на Комисията за финансова надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" и "Централен Депозитар" АД за решението на Съвета на директорите относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане.

Съветът на директорите може да вземе решение да не разпределя дивидент, като печалбата от предходната година, изцяло или частично, бъде реинвестирана в дейността на ФОНДА за реализиране на инвестиционната му политика.

Таблица 10

	31.12.2015	31.12.2014		
Нетна печалба (загуба) от инвестиции	-0.0973	1.6130		
	-0.1034	1.5919		
Нетна печалба (загуба) от ценни книжа	реализирани 0.2306	нереализирани -0.3339	реализирани 0.1707	нереализирани 1.4212
Общо салдо от инвестиционни сделки	8.7984		8.2154	

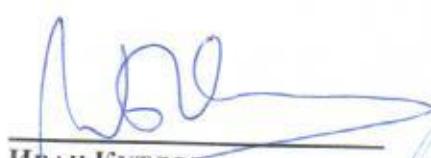
7. Подробна информация относно задълженията, възникнали от сделки с деривативни инструменти по чл. 38, ал. 1, т.7 и 8 от ЗДКИСДПКИ за отчетния период, по категории сделки

ДФ „ОББ Престиум Акции“ няма склучени сделки с деривативни инструменти, поради което подобна информация не може да бъде представена.



ЕЛЕНА КЬОСЕВА
ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:
07 МАРТ 2016 г.


ИВАН КУТЛОВ
ПРОКУРИСТ




КАТИНА ПЕЙЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на КИС: ДФ "ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ"

Отчетен период: към 31.12.2015 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 131562547

(в лева)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		Текущ период	Предходен период
			а	а		
а	1	2			1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			A. СОСТВЕН КАПИТАЛ			
I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	20 489 000.35	21 745 230.51	
1. Ценни книжа, в т.ч.: акции			II. РЕЗЕРВИ			
дългови			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	10 074 894.58	10 060 529.89	
2. Други финансови инструменти			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви			
Общо за група I			3. Общи резерви			
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			Общо за група II	10 074 894.58	10 060 529.89	
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ			
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.: нераразпределена печалба	-9 605 151.74	-12 520 142.40	
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-9 605 151.74	-12 520 142.40	
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	-783 144.14	2 914 990.66	
2. Парични средства по безсрочни депозити	2 164 203.80	4 288 328.60	Общо за група III	-10 388 295.88	-9 605 151.74	
3. Парични средства по срочни депозити	1 000 000.00	762 773.70	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	20 175 599.05	22 200 608.66	
4. Блокирани парични средства						
Общо за група I	3 164 203.80	5 051 102.30				
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Ценни книжа, в т.ч.: акции	16 645 927.62	16 483 870.53	1. Задължения, свързани с дивиденти			
права			2. Задължения към финансова институция, в т.ч.: юв банка депозитар	48 079.14	51 453.75	
дългови			към управляващо дружество	400.00	400.00	
други			към кредитни институции	47 679.14	51 053.75	
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти			
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	379 164.23	633 530.43	4. Задължения, свързани с възнаграждения			
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия			
5. Блокирани			6. Данъчни задължения			
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране			
Общо за група II	17 025 091.85	17 097 400.96	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	68.61	1 623.76	
III. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти			175.83
1. Вземания, свързани с лихви	2 517.88	6 759.58	10. Други			
2. Вземания по сделки с финансови инструменти		8 600.00	Общо за група I	48 147.75	53 253.34	
3. Вземания, свързани с емитиране	7 250.50	7 003.02	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	48 147.75	53 253.34	
4. Други	21 455.65	79 769.02				
Общо за група III	31 224.03	102 131.62				
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	20 223 746.80	22 253 862.00				
СУМА НА АКТИВА	20 223 746.80	22 253 862.00	СУМА НА ПАСИВА	20 223 746.80	22 253 862.00	

Дата: 07.03.2016 г.

За "ОББ Асет Мениджмънт АД":

Главен счетоводител:

Елена Късева

Изпълнителен директор:
Катина Пейчева

Прокуррист:

Иван Кутлов

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на КИС: ДФ "ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ"

Отчетен период: 01.01.2015 - 31.12.2015 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 131562547
(в лева)

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
A. Разходи за дейността			A. Приходи от дейността		
I. Финансови разходи			I. Финансови приходи		
1. Разходи за лихви			1. Приходи от дивиденти	466 272.34	605 720.36
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка от обезценка	19 887 276.56 19 846 763.70 40 228.20	24 494 774.26 24 463 124.73 8 758.09	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка от възстановени обезценки	19 207 499.79 19 201 058.13	27 344 649.24 27 243 324.20
3. Разходи, свързани с валутни операции	0.06	27.30	3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	4 021.71	16 255.51	4. Приходи от лихви	52 271.84	118 535.74
Общо за група I	19 891 298.33	24 511 057.07	5. Други		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			Общо за група I	19 726 043.77	28 068 905.34
II. Нефинансови разходи			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	165 254.56	
1. Разходи за материали			II. Нефинансови приходи		
2. Разходи за външни услуги	617 889.58	642 857.61			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	617 889.58	642 857.61	Общо за група II	0.00	0.00
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	617 889.58	642 857.61
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	20 509 187.91	25 153 914.68	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	19 726 043.77	28 068 905.34
В. Печалба преди облагане с данъци			В. Загуба преди облагане с данъци	783 144.14	
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (B-III)		2 914 990.66	Г. Нетна загуба за периода	783 144.14	
ВСИЧКО (Б+III+Г)	20 509 187.91	28 068 905.34	ВСИЧКО (Б+Г)	20 509 187.91	28 068 905.34

Дата: 07.03.2016 г.

За "ОББ Асет Мениджмънт АД":

Главен счетоводител:

Елена Кюсева

Изпълнителен директор:
Катина Пейчева

Прокуррист:

Иван Кутлов



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: ДФ "ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ"
 Отчетен период: 01.01.2015 - 31.12.2015 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 131562547

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	1 799 577.57	3 036 584.19	-1 237 006.62	16 132 746.81	10 730 519.49	5 402 227.32
Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.: лихви						
Плащания при разпределение на печалби						
Парични потоци от валутни операции и преоценки						
Други парични потоци от основна дейност	6661.48	-6 661.48		33 251.62		-33 251.62
Всичко парични потоци от основна дейност (А):	1 799 577.57	3 043 245.67	-1 243 668.10	16 132 746.81	10 763 771.11	5 368 975.70
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	958 553.66	1 495 487.37	-536 933.71	2 538 053.53	5 024 427.69	-2 486 374.16
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи						
Лихви, комисионни и др. подобни	52 897.74	4 063.55	48 834.19	123 392.20	16 005.72	107 386.48
Получени дивиденти	466 272.34		466 272.34	605 720.43		605 720.43
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		608 811.95	-608 811.95		609 162.57	-609 162.57
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		4 800.00	-4 800.00		4 800.00	-4 800.00
Парични потоци, свързани с валутни операции		0.03	-0.03		27.79	-27.79
Други парични потоци от инвестиционна дейност	1 134.00	-1 134.00		1 134.00	-1 134.00	
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	1 477 723.74	2 114 296.90	-636 573.16	3 267 166.16	5 655 557.77	-2 388 391.61
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		6 518.24	-6 518.24		9 789.36	-9 789.36
Парични потоци, свързани с нетекущи активи						
Парични потоци, свързани с възнаграждения						
Парични потоци, свързани с данъци						
Други парични потоци от неспециализирана дейност		139.00	-139.00		335.30	-335.30
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	0.00	6 657.24	-6 657.24	0.00	10 124.66	-10 124.66
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	3 277 301.31	5 164 199.81	-1 886 898.50	19 399 912.97	16 429 453.54	2 970 459.43
Д. Парични средства в началото на периода	5 051 102.30			2 080 642.87		
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.: по бързорочни депозити			3 164 203.80			5 051 102.30
			2 164 203.80			4 288 328.60

Дата: 07.03.2016 г.

За "ОББ Асет Мениджмънт АД":

Главен счетоводител:

Елена Кълесева



Прокурисът:

Иван Кутев

Изпълнителен директор:

Катина Пейчева



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: ДФ "ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ"
 Отчетен период: 01.01.2015 - 31.12.2015 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 131562547

(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
		премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общи резерви	печалба	загуба	
a	1	2	3	4	5	6	7
Сaldo към началото на предходната година	15 947 709.71	10 476 491.21			2 508 024.99	-15 028 167.39	13 904 058.52
Сaldo към краят на предходния отчетен период	21 745 230.51	10 060 529.89			2 914 990.66	-12 520 142.40	22 200 608.66
Сaldo в началото на отчетния период	21 745 230.51	10 060 529.89			2 914 990.66	-12 520 142.40	22 200 608.66
Промени в началните салдо поради:							
Ефект от промени в счетоводната политика							
Фундаментални грешки							
Коригирано салдо в началото на отчетния период							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	-1 256 230.16	14 364.69					-1 241 865.47
емитиране	1 804 780.99	-4 955.94					1 799 825.05
обратно изкупуване	-3 061 011.15	19 320.63					-3 041 690.52
Нетна печалба/загуба за периода						-783 144.14	-783 144.14
1. Разпределение на печалбата за:							
дивиденти							
други							
2. Покриване на загуби					-2 914 990.66	2 914 990.66	0.00
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:							
увеличения							
намаления							
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:							
увеличения							
намаления							
5. Други изменения							
Сaldo към края на отчетния период	20 489 000.35	10 074 894.58			0.00	-10 388 295.88	20 175 599.05
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	20 489 000.35	10 074 894.58			0.00	-10 388 295.88	20 175 599.05

Дата: 07.03.2016 г.

За "ОББ Асет Мениджмънт АД":

Изпълнителен директор:

Катина Пейчева



Главен счетоводител: _____
Елена Кьосева

Прокуррист:

Иван Кутлов



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

Долуподписаните:

1. Катина Славкова Пейчева в качеството си на Изпълнителен Директор на УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД - организиращо и ръководещо дейността на ДФ “ОББ Премиум Акции”;
2. Иван Борисов Кутлов в качеството си на Прокуррист на УД „ОББ Асет Мениджмънт“ АД - организиращо и ръководещо дейността на ДФ “ОББ Премиум Акции”; и
3. Елена Григорова Кьосева в качеството си на съставител на финансовия отчет на ДФ “ОББ Премиум Акции”

Декларираме, че доколкото ни е известно:

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

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

Дата 07.03.2016г.

Декларатори:

/Катина Пейчева/

/Иван Кутлов/

/Елена Кьосева/



„ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД,

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

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

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

ОББ Асет Мениджмънт

Изходящ №: У-ОББ-ПА-б
Дата: 28.03.2016г.

ДО
ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ
НАДЗОР
УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”

Уважаеми г-н Савов,

На основание чл. 72, ал. 1, т. 1 и съгласно чл. 73, ал. 1 и чл. 76, ал 1 от НАРЕДБА № 44 ОТ 20 ОКТОМВРИ 2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП И УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА, предоставяме на вниманието Ви, Годишен финансов отчет към 31.12.2015 г. на ДФ „ОББ Премиум Акции”.

Приложение:

1. Одиторски доклад;
2. Годишен финансов отчет към 31.12.2015 г.;
3. Пояснителни бележки към Годишен финансов отчет;
4. Декларация по чл.100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК;
5. Годишен отчет за дейността за 2015 г.;
6. Справки на годишен финансов отчет по образец на Комисията за финансов надзор:
 - ✓ Отчет за финансовото състояние;
 - ✓ Отчет за всеобхватния доход;
 - ✓ Отчет за паричните потоци по прекия метод;
 - ✓ Отчет за измененията в собствения капитал;
 - ✓ Справки от № 5-8 по образец на КФН;
 - ✓ Допълнителна информация по чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба № 44 от 20 Октомври 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества.

На основание чл. 73, ал. 1, т. 3 от НАРЕДБА № 44 от 20 октомври 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества, предоставяме на вниманието Ви, следната информация: ДФ ОББ Премиум Акции е инвестирал 0.19% от активите си в ДФ ОББ Евро Пари и 0.12% от активите си в ДФ ОББ Глобал Инвест.

С уважение:


Катина Пейчева
Изпълнителен директор




Елена Кьосева
По пълномощие

„ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД.

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

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

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