

ПЪЛЕН ПРОСПЕКТ

ДФ „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ”

Рисков профил:

Вид и брой предлагани ценни книжа:

Комисията за финансов надзор е потвърдила настоящия Проспект, но това не означава, че тя одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите дялове, нито че поема отговорност за верността на представената в Проспекта информация.

1	Данни за ДФ "ОББ Премиум Акции"	- 3 -
1.1	.....	- 4 -
1.2	.....	- 4 -
1.3	.....	- 7 -
1.4	.....	- 11 -
1.5	.....	- 11 -
1.6	.....	- 12 -
1.7	.....	- 15 -
1.8	.....	- 16 -
1.9	.....	- 17 -
1.10	.....	- 17 -
2	Инвестиционна информация	- 18 -
2.1	.....	- 18 -
2.2	.....	- 24 -
2.3	.....	- 31 -
2.4	.....	- 49 -
2.5	.....	- 53 -
2.6	.....	- 54 -
2.6.	.....	- 54 -
2.7	.....	- 55 -
2.8	.....	- 55 -
3	Икономическа информация	- 55 -
3.1	.....	- 55 -
3.2	.....	- 56 -
3.3	.....	- 56 -
3.4	.....	- 58 -
3.5	.....	- 58 -
4	Търговска информация	- 58 -
4.1	.....	- 60 -
4.2	.....	- 61 -
4.3	.....	- 71 -
4.4	.....	- 74 -
4.5	.....	- 75 -
4.6	.....	- 77 -
4.7	.....	- 79 -
4.8	.....	- 80 -
4.9	.....	- 80 -
5	Информация за достъп до отчетите	- 81 -
6	Допълнителна информация	- 81 -
6.1	.....	- 81 -
6.2	.....	- 81 -
6.3	.....	- 82 -
6.4	.....	- 84 -
6.4.1	.....	- 84 -
6.4.2	.....	- 84 -
6.5	.....	- 84 -
6.6	.....	- 85 -
6.7	.....	- 85 -
	20.12.2011	- 85 -

17:00 : 8:30
➤ : „ „ : „ „ 9, ,
: (+359 2) 811 3764/ 811 3778; : (+359 2) 811 3769,
ubbam@ubb.bg, е :
➤ „ „
1 , (8:30 16:30).
: www.ubbam.bg
Управляващо дружество „ :
„ „ 9, , : (+359 2) 811 3760-67, 811 3775-78;
: (+359 2) 811 3769, : ubbam@ubb.bg, :

инвестиционните посредници,

„Обединена Българска Банка” АД, , . . 1040, . “ ” 5, . (+359 2)
811 3753, 8:30 17:00 , : ; (e-
mail) : dimitrova_k@ubb.bg.

„Булброкърс” ЕАД, , . . 1000, . “ ” 30, . (+359 2) 937 61 25 937
61 05-15, 9:00 18:00 , : ; (e-mail) :
rador@bulbrokers.com

„Капман” АД, , . . 1040, . “3 ” 8, . 6, . (+359 2) 810 60 9:00 18:00 ,
: ; (e-mail) : mail@capmanbg.com.

„Златен лев брокери” ООД, , . . 1000, . „ ” 67 , . (+359 2) 965 45
15, 9:00 17:00, : , (-mail) :
brokers@zlatenlev.com

ИП „ЕМПОРИКИ БАНК – БЪЛГАРИЯ” ЕАД . „ ” „ ” „ ”
„ ” 2, , . 5. “ ” ” 5, . (+359 2) 9171-185,
8:30 17:00 , : ; (e-mail):
n.grancharov@emporiki.bg.

„УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД, , . . “ ” 7, . (+359 2) 9320-130,
8:30 17:00 , : ; (e-mail):
borislava.dimitrova@unicreditgroup.bg

„ ” , , .
2.2. (. 21-27) .

1 Данни за ДФ “ОББ Премиум Акции”

Наименование : “ ”
Организатор и управление : () ”
Седалище и адрес на управление : . “ ” 5,
1040 ,
Телефони : (+359 2) 811 3760-67, 811 3775-78
Факс : (+359 2) 811 3769
Електронен адрес (e-mail) : ubbam@ubb.bg

(+359 2) 811 3769

(e-mail) :

(web-site) :

ubbam@ubb.bg

www.ubbam.bg

учредено на 23.04.2004 г. . Капиталът
700 000 (седемстотин хиляди) лв., 700

()
1 000 ()

9.14 %

90,86 %

NBG

предмет на дейност :

1.

2.

3.

лиценз за извършване на дейност

171- /04.03.2004 .,

66- /25.01.2006 .

вписано в търговския регистър

1 23.04.2004 .

. . 4098/2004 ., . 83704, 1021, . I, . 44,

: 131239768.

Представява се () -

Кратка информация относно професионалния опит на дружеството

() "

" "

" "

" "

" (

).

()

/

:

/

Управление на инвестициите на ДФ “ОББ Премиум Акции”

“ ”

“ ”

()

19.07.2006 .,

” /

().

—

34

Продажба на дялове на ДФ “ОББ Премиум Акции”

“ ”

“ ” ()

“ ”

—

”

—

Обратно изкупуване на дялове на ДФ “ОББ Премиум Акции”

“ ”

“ ”

500 000 ()

Изготвяне и публикуване на Проспект на ДФ “ОББ Премиум Акции”

“ ”

”

14-

Правила на ДФ “ОББ Премиум Акции” и Правила за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на ДФ “ОББ Премиум Акции”

Счетоводно и правно обслужване на ДФ “ОББ Премиум Акции”

Упражняване на правата по ценните книжа в портфейла на ДФ “ОББ Премиум Акции”

Разкриване на информация за ДФ “ОББ Премиум Акции”

Маркетинг и реклама на ДФ “ОББ Премиум Акции”

Контакти с инвеститорите и притежателите на дялове

. 6.6.

-
-
-

Предишен професионален опит и позиции

11.2006 – 08.2007 .

05.2006 – 11.2006 .

11.2005 – 05.2006 .

10.2004 – 11.2005 .

- "Postbank"

АЛЕКСАНДЪР ВЛАДИМИРОВ МАДЖИРОВ

Портфолио мениджър, „ОББ Асет Мениджмънт“ АД

2005 . – Бакалавър „Стопанско управление“

2001 . - „ - „
2006 . - **Инвестиционен консултант,**

01.2008 – 10.2008

06.2006 – 01.2008

1.6 Данни за инвестиционните посредници, упълномощени по силата на договор с „ОББ Асет Мениджмънт“ АД да изпълняват инвестиционни нареждания

„ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД,

„ „ 5, . . 31848/1992 ., 1 - , . 376, 8, . 105
: 000694959

: 09.12.1992 .

340 / 19.11.1992 .

-05-157 30.05.1997 .

: (+359 2) 811 3753

: (+359 2) 811 3759

(e-mail) : dimitrova_k@ubb.bg

(web-site) : www.ubb.bg

„БУЛБРОКЪРС“ ЕАД,

30, . . 14059/1997 .

1, 491, . 76,

: 115152520

: . . 7, . 1

: 03.12.1997 .

18.06.1997 .

0009 28.02.2006 .

113-

-03-

: (+359 2) 937 61 05-15, 937 61 25, 937 62 09 937 62 32;
: (+359 2) 981 53 54, 981 41 82
(e-mail) : rador@bulbrokers.com
(web-site) : www.bulbrokers.bg

„КАПМАН” АД, - . , . "3 " 8, . 6,
15165/1996 . , 36005, .
1, 401, . 84,
: 121273188
: 19.12.1996 .

12.11.1997 . 130-
0072 28.02.2006 . -03-
: (+359 2) 810 60
: (+359 2) 810 60 33
(e-mail) : mail@capmanbg.com
(web-site) : www.capmanbg.com

„ЗЛАТЕН ЛЕВ БРОКЕРИ” ООД, - . , .
" " , " 67 , . . 4760/ 1996 .
124, , 31070, . 1, 335,
121065187 :
: 1996 .

31.07.1998 ., 76 - / 15.12.1999 . 176- /
-03-0073 18.04.2006 .
: (+359 2) 965 45 15
: (+359 2) 965 45 02
(e-mail): brokers@zlatenlev.com
(web-site): www.zlatenlev.com

“УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД, - . , . “
" 7, . . 210/1990 . ,
: 831919536.
: 20.10.1990 .;


07.05.2007 .; 22-0841
(+359 2) 932 01 30;
: (+359 2) 932 01 04;
(e-mail) : borislava.dimitrova@unicreditgroup.bg;
(web-site) : www.bulbank.bg.

“ЕМПОРИКИ БАНК - България” ЕАД, - . , .
" " , " 2, .5, . . 21376/1994 .
168 , 20768, 253,
831595828. :
: 28.11.1994 .;

- Александър Владимиров Маджиров - Портфолио мениджър. Отговаря за данните по Раздел II- “Инвестиционна информация” и Раздел III- “Икономическа информация”.
- Боряна Димитрова Димитрова - Главен юрисконсулт. Отговаря за данните по Раздел I „Данни за ДФ „ОББ Премиум Акции“ и Раздел VI “Допълнителна информация”.


Горепосочените лица **ДЕКЛАРИРАТ**, че след полагане на необходимата грижа и доколкото им е известно, информацията, представена в Проспекта, не е невярна, подвеждаща или непълна.

Елена Григорова Кьосева



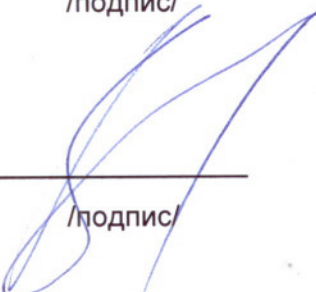
/подпис/

Александър Владимиров Маджиров



/подпис/

Боряна Димитрова Димитрова



/подпис/

2 Инвестиционна информация

2.1 Инвестиционни цели, включително финансови, инвестиционна политика и инвестиционни ограничения

Основни цели и насоченост на инвестиционната дейност

Основна цел на ФОНДА е в дългосрочна перспектива да осигури на притежателите на дялове запазване и нарастване на стойността на инвестираните от тях средства, чрез реализиране на предимно капиталови печалби и в по-малка степен - приходи от лихви, при умерен до висок риск.

Финансова цел на ФОНДА е нарастване на стойността на издадените от него дялове в дългосрочен план при осигуряване на висока ликвидност на средствата на инвеститорите.

ФОНДЪТ е предназначен за рисково настроени инвеститори, които търсят по-високи печалби за вложенията си и приемат вероятността от неблагоприятни промени в цените на дяловете на ФОНДА.

Стратегия и политика за постигане на целите

(hedging)

Отраслова диверсификация

-
-
-
-
-
-



Състав и структура на активите

	90 %
	50 %
	- 10 %
. 2	10 %

1.

. 73

() ;

. 73

() ;

85/611/
§ 1, . 26

) 10
) 10
) 25

85/611/
 § 1, . 26

) 10
 14.

85/611/
 § 1, . 26

15.

§ 1, . 26

30

16.

. 4, 7, 9, 10 . 13, (1)

17.

. 16,

7-

6

18.

:

- 70

- 30

19.

- 10

1.

2.

3.

20.

:

. 1, . -

. 1, . 1, . - 100

. 1, . , ")" - 70

.21.

. 10-12

. 4-12.

22.

. 2.2.

Други ограничения на инвестиционната дейност

1.

2.

3.

5

1.

2.

3.

4.

2.2 Рисков профил на ДФ “ОББ Премиум Акции”

Рискът,

, рискът

- Систематични,
- Несистематични ()

Систематични рискове

Политически риск –

01.01.2007

-2 (SR) –
S&P
+ (LR) –

S&P.

Данъчен риск

Инфлационен риск (“

”) –
()

2009 . 0.6 %.
(2009 – 2012)
3 % . 2010 .

2010 .,

0.9 . .

2010 . 2.4 %.

Валутен риск –

Лихвен риск –

Пазарен риск –

Ликвиден риск –

Риск за правата на миноритарните акционери

Несистематични рискове

Секторен риск –

Финансов риск,

(бизнес риск).

Риск от управлението - ”

Специфичен риск от портфейла –

Кратка характеристика на видовете ценни книжа, включени в портфейла на ДФ “ОББ Премиум Акции”

Акции

Дългови ценни книжа (облигации)

()

Чуждестранни ценни книжа

Деривативни финансови инструменти

управленският риск.

риск на лостовия ефект.

оценяване на деривния финансов инструмент,

– рискът от погрешно

Ликвидни средства

Методи за управление на инвестиционния портфейл



активен подход

предимствата

(.2.5.),

“Диверсификация” –



“Оптимизация на портфейла” –



ефективната дюрация,

Value at Risk (VaR) -

(). VaR

1.2.

Пазарната цена се определя по следния начин:

) " " ;
) " " 15,00 - ;
) " " ;
) " " - " " ;
) " ") -) ;

2. Корпоративни ценни книжа

2.1.

) " " ;
) " " 0,02 ;
) " " 2.1.), " " ;
) " ") ;
) " " 30- ;
) " " 30- ;
) " " 30- ;
) " " 15 ;
) " " ;
) " " " " ;
) " " ;

2.2.

2.3.

) " " ;
) " " 0,01 ;

) б. а)., -
) 30- , 15 . . 1.2.) . 1.2.
) ,
) ,
 " " , ,
 :

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

Acclnt –
 F – ()
 C –
 n –
 A – - 30

E – 360,364,365,366

3. Оценка на български и чуждестранни ценни книжа, допуснати до или търгувани на функциониращи редовно, признати и публично достъпни регулирани пазари в чужбина се извършва:

3.1. , 15 . :
) ;
) " "
) " "
) 30- 15 .
3.2. , :
) ;
) " "
) " "
) 30-

3.3. . 3 - , . 3.1. . 3.2.

4. Дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 195, ал. 1, т. 5 от ЗППЦК -

. 166, . 3

5. В случаите, когато не се провежда търговия на регулиран пазар в работни за страната дни или когато дадени ценни книжа са временно спрени от търговия

5.1.

5.2.

. 5.1.

5

II, . 1.1, . 2, . 5 . 6.

5.3.

. 5.1.

II. ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Методи за оценка

1. ПРИ ОЦЕНКА НА ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА :

1.1. Български и чуждестранни акции, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в Република България, български акции, приети за търговия на регулиран пазар в държави членки, както и акции, които не се търгуват на регулирани пазари - по следните методи:

- метод на нетната балансова стойност на активите

()

$$P = \frac{A - L - PS}{N}$$

:

P –

A –

L –

PS –

N –

a

- метод на съотношението цена-печалба на дружествата аналози, който се прилага по следния начин:

)

)

)

)

-)
- - ,
- - ,
- - ,
- , - ;
- ;
- ;
- , -

• метод на дисконтираните нетни парични потоци, който се прилага по следните начини:

1. Cash Flows to Equity) - (Free

) , (

) ,

:-

- /

- ,

- ,

- ,

- ,

- ,

$$FCFE = NI + Dep - FCInv - \Delta WCIInv - PP - PD + ND$$

- : FCFE -
- NI -
- Dep -
- FCInv -
- WCIInv -
- PP -
- PD -

ND –

)

)

$$k_e = k_{RF} + RP$$

ke -

kRF –

RP –

CAPM):

$$k_e = k_{RF} + (k_m - k_{RF}) \times \beta$$

ke -

kRF –

(km - kRF) –

$$k_e = \frac{D_1}{P_0} + g$$

ke -

D1 –

P0 –

g-

2.

(Capital Asset Pricing Model -

(Free Cash Flows to the Firm) -

$$FCFF = EBIT \times (1 - TR) + Dep - FCInv - \Delta WCIInv$$

: FCFF –

EBIT–

TR –

Dep -

FCInv –

WCInv –

)

$$FCFF = FCFE + Int \times (1 - TR) + PP - ND + PD$$

FCFF –

FCFE –

Int-
TR -
PP -
PD -
ND -

)

)

:

$$WACC = k_e \times \left(\frac{E}{E+D+PS} \right) + k_d \times (1-t) \times \left(\frac{D}{E+D+PS} \right) + k_{ps} \times \left(\frac{PS}{E+D+PS} \right),$$

: WACC -
ke
kd
t
kps
-
D -
PS -

3.

)

$$P_0 = \frac{FCF_1}{r - g}$$

: P0 -
FCF
r
g e

)

FCFE FCFF;

$$P_0 = \sum_{t=1}^{t=n} \frac{FCF_t}{(1+r)^t} + \frac{P_n}{(1+r)^n}$$

: P0 -
FCFt
r
Pn e

; Pn

$$P_n = \frac{FCF_{n+1}}{r_n - g_n}$$

gn е : rn ;
gn=0.

- метод на коригирана последна пазарна цена

90

- цена на придобиване

1.2. Акции, придобити вследствие от увеличение на капитала със средства на дружеството емитент или от разделяне на съществуващите акции, се оценяват, както следва:

) ()

$$R = N_n \times P_n$$

Nn –
Pn –

$$P_n = \frac{P_0}{(N_r + 1)}$$

P0 –
Nr –

$$P_n = \frac{P_0}{(N_r + 1)}$$

P0 –

Nr –

„ ” .

’ ,

) ()
(),

–

:

’ , ” ” ” ”

$$R = N_n \times P_0 \times \frac{1}{N_r}$$

R –

Nn –

P0 –

Nr –

:

$$P = P_0 \times 1 / N_r$$

P –

P0 –

Nr –

. 1.1 1.2.

17.09.2003 .

. 28, . 2 2

1.3. Чуждестранни дялови ценни книжа, допуснати до или приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина се оценяват съответно по реда на т. 1.1.

2. БЪЛГАРСКИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ПРАВА, ПРИЕТИ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ, БЪЛГАРСКИ ПРАВА, ПРИЕТИ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР В ДЪРЖАВИ ЧЛЕНКИ.

2.1.

()

()

$$R_r = N \times P_r$$

Rr –
N –
Pr –

$$P_r = P_l - \frac{P_l + P_i \times N_r}{N_r + 1}$$

Pr –
Pl –
Pi –
Nr –

а)

l. . 2.1.

б)

. 2.1.

в)

$$R = N_n \times \left(P_i + \frac{P_r}{N_r} \right)$$

R –
Nn –
Pi –
Pr –
Nr –

г)

$$P = P_i + \frac{P_r}{N_r}$$

–

P_i –

P_r –

N_r –

2.2.

. 112

2.3.

3. АКЦИИ, ПРЕДМЕТ НА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

3.1.

$$P = P_i + \frac{P_r}{N_r}$$

P_i –

P_r –

N_r –

3.2.

3.3.

4. ОЦЕНКА НА АКЦИИ ПРИ ВЗЕТО РЕШЕНИЕ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

5. ПРИ ОЦЕНКА НА ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА :

5.1. Държавни ценни книжа, емитирани в Република България

- по метод на дисконтираните нетни парични потоци, като се преминава през следните етапи:

1. Определяне на нетния паричен поток (НП) за първия период (периодът, в който се извършва първото плащане).

2. Определяне на нетния паричен поток (НП) за последващите периоди (периодите, в които се извършват плащанията).

3. Дисконтиране на нетния паричен поток (НП) за първия период (периодът, в който се извършва първото плащане).

4. Дисконтиране на нетния паричен поток (НП) за последващите периоди (периодите, в които се извършват плащанията).

5. Сумиране на дисконтирания нетни парични потоци (НП) за първия период (периодът, в който се извършва първото плащане) и за последващите периоди (периодите, в които се извършват плащанията).

$$P = \sum_{i=1}^N \frac{C/n}{(1+r/n)^{i-1+w}} + \frac{F}{(1+r/n)^{i-1+w}}$$

P – Цена на акцията
 F – Лицензна такса
 C – Дивиденди
 n – Брой дивиденди
 N – Брой години
 r – Процентна ставка
 i – Период
 $w = \frac{\text{дни до следващото лихвено плащане}}{\text{общ брой дни между две лихвени плащания}}$

- метод на съпоставимите цени
- метод на коригирана последна пазарна цена

- цена на придобиване

(,)

() .

5.2. Издадени в чужбина от Република България облигации

- по метод на дисконтираните нетни парични потоци, . 5.1
- метод на съпоставимите цени ,
- . 5.1.
- метод на коригирана последна пазарна цена

90

- цена на придобиване

5.3. Български и чуждестранни облигации, приети за търговия на регулиран пазар в Република България, както и български облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в държави членки, за които не може да се определи пазарна цена, както и такива, които не са допуснати до или приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа

- по метод на дисконтираните нетни парични потоци, както следва:

) (,) ,

)

)

$$P = \sum_{i=1}^N \frac{C/n}{(1+r/n)^{i-1+w}} + \frac{F}{(1+r/n)^{i-1+w}}$$

P –

F –

C –

n –

N –

r – ()

i –

$$w = \frac{\text{дни до следващото лихвено плащане}}{\text{общ брой дни между две лихвени плащания}}$$

5.4. Чуждестранни облигации, допуснати до или приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина

- по метод на дисконтираните нетни парични потоци – по реда на т. 5.3. от настоящия раздел

6. ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Деривативни финансови инструменти с базов актив ценни книжа, допуснати до или приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина

а)

Black-Scholes

Black-Scholes

$$P = C + Xe^{-rT} - S_0$$

C –

X –

e – 2.71828,

r –

T –

$Xe^{-rT} = PV(X)$ –

S_0 –

Black-Scholes.
(Strike price).

(Black-Scholes):
 $C_0 = S_0 N(d_1) - Xe^{-rT} N(d_2)$

$$d_1 = \frac{\ln(S_0 / X) + (r + \sigma^2 / 2)T}{\sigma \sqrt{T}}$$

$$d_2 = d_1 - \sigma \sqrt{T}$$

C_0 –

S_0 –

$N(d)$ –

d.

X –

e – 2.71828,

r –

T –

$Xe^{-rT} = PV(X)$ –

ln –

σ –

() ()

n

$$\sigma = \sqrt{\frac{n}{n-1} \sum_{t=1}^n \frac{(r_t - \bar{r})^2}{n}}$$

t
б)

$$r_t = \ln(S_t/S_{t-1}).$$

$$F = \{S - PV(D,0,T)\} * (1+Rf)^T,$$

F –
S –
PV(D,0,T) –
Rf –
–

365.

-
-
-
-

),

Reuters Bloomberg

-
-

-

-
-
-

-
-
-

-
-

;

d –

Пасиви

Нетна стойност на активите (НСА)

**СИСТЕМА ЗА ОРГАНИЗАЦИЯ НА ДЕЙНОСТТА ПО ОПРЕДЕЛЯНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ
НА АКТИВИТЕ**

16:00

()

Процедура

за определяне на пазарна цена и справедлива стойност

1. 15:00

2. 15:00 16:00 :



3. 16:00

4. 17:00

5.



www.ubbam.bg;

**Установяване и избягване на конфликти на интереси
и осигуряване на защита срещу разкриването на вътрешна информация**

- 1) ;
- 2) ;
- 3) ;
- 4) ;
- 5) ;
- 6) ;
- 7) ;

2.4 Описание на инвестиционната дейност на ДФ “ОББ Премиум Акции” за последните три години, предхождащи годината на актуализиране на Проспекта

) ;

Активи към	31.12.2008	Структура на активите спрямо общата стойност	31.12.2009	Структура на активите спрямо общата стойност	31.12.2010	Структура на активите спрямо общата стойност
Акции	7 165 803.44	77.65%	7 613 243.16	74.50%	7 804 221.75	83.03%
Облигации	0	0	0	0	0	0
Парични средства	2 053 294.63	22.25%	2 572 101.63	25.17%	1 587 950.63	16.89%
Вземания	8 663.92	0.09%	33 777.72	0.33%	7 510.21	0.08%

Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	54	0
Нетекущи нефинансови активи	1 062.50	0.01%	312.5	0.00%	0	0.00%
Общо	9 228 824.49	100%	10 219 435.01	100%	9 399 736.59	100%

) :

2008

Отрасли	Стойност в лева	%	%
	1 796 348.40	19.46%	19.49%
	1 651 812.64	17.90%	17.92%
	1 198 484.39	12.99%	13.00%
	602 832.46	6.53%	6.54%
-	252 365.64	2.73%	2.74%
	251 424.76	2.72%	2.73%
	240 759.43	2.61%	2.61%
-	238 057.63	2.58%	2.58%
	230 047.38	2.49%	2.50%
	188 264.37	2.04%	2.04%
	164 980.51	1.79%	1.79%
	151 017.38	1.64%	1.64%
	137 974.45	1.50%	1.50%
	61 434.03	0.67%	0.67%

2009

Отрасли	Стойност в лева	%	%
	2 496 980.34	24.43%	24.52%
	1 451 452.50	14.20%	14.25%
	1 329 960.77	13.01%	13.06%
	453 365.09	4.44%	4.45%
	327 201.90	3.20%	3.21%
	322 482.58	3.16%	3.17%
-	292 375.49	2.86%	2.87%
-	219 621.60	2.15%	2.16%
	186 975.54	1.83%	1.84%
	164 355.21	1.61%	1.61%
	132 488.64	1.30%	1.30%
	90 499.98	0.89%	0.89%
	78 954.04	0.77%	0.78%
	66 529.48	0.65%	0.65%

2010

Отрасли	Стойност в лева	% от актива	% от инвестиционния портфейл
	3197493.78	34.02%	34.04%
	1971626.47	20.98%	20.99%
	1254480.7	13.35%	13.36%
-	400776.05	4.26%	4.27%

	239497.16	2.55%	2.55%
	200151.71	2.13%	2.13%
	197355.22	2.10%	2.10%
-	140051.47	1.49%	1.49%
	106144	1.13%	1.13%
	39315.78	0.42%	0.42%
	36860.42	0.39%	0.39%
	20468.99	0.22%	0.22%

) " " 23.11.2005 . 3 :
30.01.2006 .

Дата	02.01.2008 г.	05.01.2009 г.	04.01.2010 г.
НСА/1дял	19.5113 .	6.5598 .	6.9598 .

	31.12.2008		31.12.2009		31.12.2010	
()	-15,73		0,4171		0.3284	
	-15,86		0,3226		0.2267	
()	-0,07	-15,79	0.0030	0.3196	0,0797	0,147
	6.48		7,00		7.1976	

) :
" " 2008 .
" " .
2009 . 2010 .

Дата	30.12.2008 г.	31.12.2009 г.	30.12.2010 г.
/1	6.6092 .	7.0428 .	7.2238 .

) :
31.12.2008 . " " ()
) , :

Доходност			
()		12 .	.()
-66.58%	27.57%	-66.58%	-13.23%

31.12.2009 . " " ()
) , :

Доходност			
()		12 .	.()
6.57%	22.04%	6.57%	-8.56%

31.12.2010 . ” ” ()
) , :

Доходност			
()		12 .	.()
2.56%	10.30%	2.56%	-6.40%

Дата	31.12.2008 г.	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.
Общо нетни активи в края на периода	9 208 906.42 лв.	10 190 535,30	9 379 568.87
Съотношение на разходите към средната стойност на нетните активи	2,67	2,13	1,33
Съотношение на нетната печалба към средната стойност на нетните активи	-0,96	0,06	0,02
Оборот на портфейла в процент	-2,71	0,04	0,02

) , 3 “ ” 30.01.2006 .,

500 000 .

01.01.2008 – 31.12.2008 .

	минимална	максимална	средно претеглена
	6.2654	19.5113	13.2468
	6.2654	19.5113	13.2468

01.01.2009 - 31.12.2009 .

	минимална	максимална	средно претеглена
	4.9864	7.6446	6.3035
	4.9864	7.6446	6.3035

01.01.2010 - 31.12.2010 .

	минимална	максимална	средно претеглена
	6.2283	7.3031	6.7325
	6.2283	7.3031	6.7325

) , 3 :

31.12.2008 . 1 393 635.2518 .

За периода 01.01.2008 - 31.12.2008 г.	брой
/	613 023.9655
	1 189 470.7202

31.12.2009 . 1 446 944,4630 .

За периода 01.01.2009 - 31.12.2009 г.	брой
/	294 686,8842
	241 377,6730

31.12.2010 . 1 298 533.9480 .

За периода 01.01.2010 - 31.12.2010 г.	брой
/	95 689.5532
	244 100.0682

2.2. Стойността на дяловете на ДФ “ОББ Премиум Акции” и доходът от тях могат да се понижат. Печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер. Инвестициите в ДФ “ОББ Премиум Акции” не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или с друг вид гаранция. Предходните резултати от деността на ДФ „ОББ Премиум Акции” нямат връзка с бъдещите резултати.

2.5 Характеристика на типичния инвеститор, към когото е насочена дейността на ДФ “ОББ Премиум Акции”

“ ” дългосрочни инвестиционни цели

висока

ликвидност не е спекулативно настроен.

ползите и предимствата,

➤ **Диверсификация.**

➤ **Професионално и по-евтино управление –**

- **Ефективност на разходите и икономия от мащаба –**
- **Ликвидност –**
- **инвестиране на временно свободни средства.**
- **достъп до пазари**
- **нормативен контрол.**
- **строг**
- **лесно.**

2.6 Категории активи, в които на управляващото дружество, за сметка на ФОНДА, е разрешено да инвестира, включително информация по т. 2.6., б. а) и б) от Приложение 4 на Наредба 25 от 22 март 2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове

” . 2.1. ”

()).

2.7 Категории активи по чл. 195 ЗППЦК, различни от ценни книжа и инструменти на паричния пазар. Възпроизвеждане на индекс, съставен от дялови или дългови ценни книжа

2.8 Колебания (волатилност) на нетната стойност на активите на ФОНДА поради състава или техниките за управление на портфейла му.

3 Икономическа информация

3.1 Данъчен режим

. 174

(),

. 196

(„ ”),

Към датата на Проспекта на ДФ „ОББ Премиум Акции”, за притежателите на дяловете му е валиден данъчен режим, както следва :

За юридически лица:

. 194, . 1 . 200, .1

() „ ”,

” „ ”,

”),

5

(„ ”,

()

. 44

(/)

За физически лица:

. 13, .1, .3

(. 38, . 1 . 46, . 3)

5

16, III

3.2 Такси (комисионни) при покупка и продажба на дялове

” () ,

1

3.3 Други възможни разходи или такси, разграничени между дължимите от притежателите на дялове и тези, които следва да бъдат изплатени със средства на ДФ “ОББ Премиум Акции”

”

”

”

”

”

“

”

”

”

”

”

“

”

”

”

”

”

0,5

”

”

”

“

”

”

10-

”

”

0,5

”

” 10-

”

“

“

”

“

”

”

“

”

”

”

”

”

”

“

”

”

”

”

”

“

”

”

”

”

”

”

”

”

”

”

“

”

“

”

”

”

”

”

”

”

”

”

”

”

”

”

”

”

”

”

”

SMS

4.1 Условия и ред за издаване (продажба) и обратно изкупуване на дялове

()

500 000 ()

1

<http://ebb.ubb.bg>.

1.

2.

3.

4.

15:00 .

15:00 .

15:00 .,

15:00 .

„

„

15:00

(

„

„

14:45 15:00

15:00

4.2 Условия и ред за издаване (продажба) на дялове

„ ()

(ВИЖ

Приложение № 1 към Проспекта).

„

()

(

(

 **HOMEline**

www.ubb.bg

Инвеститорът може да подаде поръчка за отказ до 15:00 ч. на същия работен ден, след което поръчката за покупка става неотменяема, съгласно действащото законодателство. За поръчки, подадени след 15:00 ч., поръчки за отказ се приемат до 15:00 ч. на следващия работен ден. След това, поръчките за издаване на дялове, се считат за неотменяеми.

“ ”
Минималният размер на инвестицията за придобиване на дялове на ФОНДА е 100 (сто) лева.

“ ”
(),

5 ()

5-

15.

30 000 ;

16.

17.

18.

Необходими документи, които представя инвеститорът (заявителят) при подаване на поръчка за покупка на дялове на ДФ "ОББ Премиум Акции".

ЛЕГИТИМАЦИЯ

Български физически лица :

1. (" ")
(),
/

Заверката на документа за самоличност се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на служителя.

- ;
- ;
- ;

Чуждестранни физически лица :

1. ()
;
• ;
• ;
• ();
• ();
• ;
• ().
•

За граждани на държави-членки от ЕС, заверката на документите по т.1 се извършва чрез поставяне на надпис „Вярно с оригинала” на английски език, дата и подпис на служителя. В случай, че поръчката се подава от лице, гражданин на държава, извън Европейската общност, документите по т.1, следва да бъдат заверени с апостил.

. 1

. 1.

[\(<http://ebb.ubb.bg>\)](http://ebb.ubb.bg).

Български юридически лица /регистрирани в България/ :

1.

2.

3.

4.

Заверката по т. 1, 3 - 4 се извършва с полагане на надпис “вярно с оригинала”, печат и подпис на представляващия дружеството и/ или лицето, приемащо поръчката. Непълнолетното лице, сключило граждански брак:

1.

2.

Заверката се извършва с полагане на надпис “вярно с оригинала”, дата и подпис на непълнолетното лице и лицето, приемащо поръчката.

Чуждестранни юридически лица /регистрирани в чужбина/:

1.

-
-
-

- -
 -
 -
- 2.
- (/)
- 3.
- 4.
- 5.

Заверката по т. 2 се извършва по реда, приложим при подаване на поръчка от чуждестранно физическо лице.

Заверката по т. 1, 3 - 5 се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала" на английски език, печат и подпис на представляващия дружеството и/или лицето, приемащо поръчката.

. 1 - 3.

Неперсонифицирани дружества, вкл. договорни фондове по Закона за публичното предлагане на ценни книжа

1. (/)
2. -)
3. / , (/)

Заверката се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на служителя.

- 4.

Заверката по т. 1, 2 и 4. се извършва с полагане на надпис “вярно с оригинала”, печат и подпис на представляващия и/или лицето приемащо поръчката.

Едноличен търговец

ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

(),
()
()

Представителство на български физически лица

1. ,
 ,
 .
2. ,
 .

Заверката се извършва по реда, описан в процедурата за легитимация на физически лица.

Представителство на чуждестранни физически лица

1. ,
 ,
 .
2. ,
 .

Представителство на малолетни лица (на възраст до 14 години)

1. ()
 :
2. ,
 .
3. /
 .

. 130, . 3

Представителство на български юридически лица чрез пълномощник

1.

2.

3.

Представителство на чуждестранни юридически лица чрез пълномощник

1.

2.

3.

Представителство на едноличен търговец

Подаване на поръчка при наследяване по закон

1.

2.

3.

10

Инвеститорът може да подаде поръчка за отказ до 15:00 ч. същия работен ден, след което поръчката за обратно изкупуване става неотменяема, съгласно действащото законодателство. За поръчки, подадени след 15:00 ч., поръчки за отказ се приемат до 15:00 ч. на следващия работен ден. След това, поръчките се считат за неотменяеми.

1.

2.

3.

4.6 Условия и ред за едновременна продажба на дялове на ДФ “ОББ Премиум Акции” и покупка на акции на ИД “ОББ Балансиран Фонд” АД, управлявано от „ОББ Асет Мениджмънт” АД по силата на сключен договор, и обратно

1. ...
2. ...
3. ...
4. ...
5. ...
6. ...
7. ...

4.8 Условия и ред за изчисляване на емисионната стойност и на цената за обратно изкупуване на дяловете.

a)

„

– „

„ (.2.3.) .

17:00 .

)

„

„

„

)



1

www.ubbam.bg;

4.9 Описание на правилата за определяне на дохода. Условия и ред за разпределение на дивидентите (част от печалбата) от дяловете на ДФ “ОББ Премиум Акции”

„

/

„

” 14-

3

5 Информация за достъп до отчетите

Infostock BG (www.infostock.bg)
8:30 17:00 :
▪ : „ ” 9, . , . : (+359 2) 811
3764, , 811 3778,
▪ 8:30 16:30 /

6 Допълнителна информация

6.1 Надзорна държавна институция; номер и дата на разрешението за организиране и управление на договорен фонд

Комисия за Финансов Надзор
Страница в Интернет: www.fsc.bg
e-mail: bg_fsc@fsc.bg
телефон: (+359 2) 940 49 99
факс: (+359 2) 829 43 24

9- 24.11.2005 .
715 - 23.11.2005 .

6.2 Код по БУЛСТАТ и данъчен номер. Места, където Правилата и Проспектът на ДФ “ОББ Премиум Акции” са достъпни за инвеститорите

: 131562547
“ ” : 9
” ” : ”
1 , “ ”
www.ubbam.bg

6.3 Информация относно имуществото и дяловете на ФОНДА

000 ()	“ ”	-	500
“ ”	“ ”	(.2.1.)	
100 ()			

Увеличаване или намаляване на имуществото на ФОНДА

Брой и номинална стойност на дяловете

10 ()

Същност на дяловете и права по тях

Право на дивидент (част от печалбата)

14-

Книга за притежателите на дялове

6.4 Обстоятелства, при които може да се вземе решение за преобразуване и прекратяване на ФОНДА. Ред за преобразуване и прекратяване

6.4.1 Преобразуване на ДФ “ОББ Премиум Акции”

6.4.2 Прекратяване на ДФ “ОББ Премиум Акции”

273

6.5 Посочване на начина, по който „ОББ Асет Мениджмънт” АД ще публикува емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дялове на ДФ “ОББ Премиум Акции”, както и други съобщения, предвидени в закона и Правилата на ФОНДА

www.ubbam.bg

6.6 Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти

Инвеститорите могат да се запознаят с Проспекта, Правилата на ДФ „ОББ Премиум Акции“, както и да получат допълнителна информация всеки работен ден от 8:30 до 17:00 часа в:

- офиса на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД: бул. „Тодор Александров“ № 9, гр. София, България, тел.: (+359 2) 811 3764/ 811 3778, факс: (+359 2) 811 3769, електронна поща: ubbam@ubb.bg, Евгения Кунчева или Мария Мичева;
- клоновете на „Обединена Българска Банка“ АД в страната, както са посочени в Приложение № 1 към настоящия Проспект, в рамките на работното им време (от 8:30 до 16:30 часа);
- Център за обслужване на клиенти на „Обединена Българска Банка“ АД на 0700 117 17;
- Интернет на адрес: www.ubbam.bg

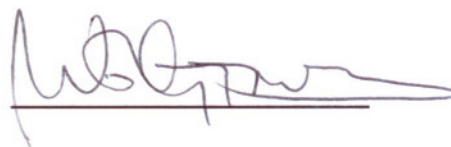
6.7 Дата на актуализация на Проспекта 20.12.2011 г.

За „ОББ Асет Мениджмънт“ АД:



Катина Пейчева

Изпълнителен директор



Иван Борисов Кутлов

Прокурист