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 2016 г.

ОББ
АСЕТ
МЕНИДЖМЪНТ

УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОРТФЕЙЛИ

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

през 2016 г.

на

ДФ „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ"

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 от ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане, а в случаите по чл. 21, ал. 8 от ЗДКИСДПКИ – и на финансови инструменти 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 инфлация 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 31.12.2016 г. достигна до 20 636 хил. лв.

За периода 01.01.2016-31.12.2016 г. бяха емитирани 224 054.9663 дяла и обратно изкупени 209 317.9898 дяла, а към края на периода в обръщение са 2 063 636.5248 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един.

За периода 01.01.2016-31.12.2016 г. ДФ "ОББ Премиум Акции" реализира печалба в размер на 4 129 хил. лв. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2016 г. е в размер на 24 603 хил. лв.

От началото на публичното предлагане на дяловете на ДФ „ОББ Премиум Акции" до 31.12.2016 г. фондът реализира доходност от 1.62%, а за 2016 г. от 21.07%.

Разходите за сметка на фонда, включително възнаграждението за управляващото дружество, са поддържани през цялата 2016 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 финансови инструменти на ДФ „ОББ Премиум Акции" към 31.12.2016 г.

Структура на портфейла на ДФ "ОББ Премиум Акции"
в началото и в края на периода

Видове активи	31.12.2015 Стойност в лева	31.12.2015 Дял от актива	31.12.2016 Стойност в лева	31.12.2016 Дял от актива
Акции	16 645 928	82.31%	21 359 827	86.61%
Дялове на колективни инвестиционни схеми	379 164	1.87%	392 381	1.59%
Обща стойност на ценните книжа	**17 025 092**	**84.18%**	**21 752 208**	**88.20%**
Ликвидни средства	**3 166 159**	**15.65%**	**2 865 063**	**11.61%**
Обща стойност на портфейла:	**20 191 251**	**99.83%**	**24 617 271**	**99.81%**

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 31.12.2016 г.:

	Стойност в лв.	% от актива
Активи в лева	23 782 717	96.43%
Активи във валута (равностойност в лв.)	834 554	3.38%
Обща стойност на портфейла:	**24 617 271**	**99.81%**

Разпределение на активите по отрасли към 31.12.2016 г.

Сектор	Стойност в лева	Дял от актива
Промишленост	7 526 363	30.52%
Холдинги	6 773 517	27.47%
АДСИЦ	3 416 911	13.85%
Фармацевтична промишленост	1 910 109	7.74%
Транспорт	809 581	3.28%
Химическа промишленост	639 161	2.59%
Фонд за дялово инвестиране	392 381	1.59%
Търговия	240 847	0.98%
Хранително вкусова промишленост	43 338	0.18%
Общо	**21 752 208**	**88.20%**

Обобщена информация на данните за ДФ „ОББ Премиум Акции"
за периода 01.01.2016 – 31.12.2016 г.

Показател	Стойност
Кумулирана доходност за периода	21.07%
Стандартно отклонение на годишна база	7.83%
Коефициент на Шарп	2.70
Доходност за последният месец	3.91%
Доходност за последното тримесечие	11.13%
Доходност за последните 6 месеца	21.62%
Безрискова доходност *	-0.033%

Минимална дневна доходност	-1.89%
Максимална дневна доходност	2.39%
Минимална кумулирана доходност	-2.43%
Максимална кумулирана доходност	21.37%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-0.84%
Максимална месечна доходност	7.01%
Средномесечна доходност	1.63%
Брой последов. месеци с положителна доходност	7
Брой последов. месеци с отрицателна доходност	2
Месеци с положителна доходност	8
Месеци с отрицателна доходност	4
Дни с положителна доходност	143
Дни с отрицателна доходност	109
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	1.31

Забележка. За безрискова доходност е приета осреднената стойност на овърнайт Софибор за периода на анализа.

Показател (в лева)	Стойност
Стойност на активите в началото на периода	20 223 747
Стойност на активите в края на периода	24 661 272
Стойност на задълженията в началото на периода	48 148
Стойност на задълженията в края на периода	58 598
Общо приходи за дейността към края на периода	23 229 795
Общо разходи за дейността към края на периода	19 100 981
Счетоводна печалба/загуба към края на периода	4 128 814
Нетна стойност на активите в началото на периода	20 175 599
Нетна стойност на активите в края на периода	24 602 674
Средна стойност на нетната стойност на активите за периода	20 492 973
Брой на издадени дялове с приключил сетълмент	224 054.9663
Брой на обратно изкупени дялове	209 317.9898
Общ брой на дяловете в обръщение към края на периода	2 063 636.5248
НСА на 1 дял в началото на периода (в лева)	9.8478
НСА на 1 дял в края на периода (в лева)	11.9232

**** данните за началото на периода са от 30.12.2015 г., а за края на периода – от 30.12.2016 г., относно емисионната стойност и цената на обратно изкупуване, тъй като това са последните потвърдени от банката-депозитар цени. Всички останали данни са към 31.12.2016 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 2016 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 2016 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 и платени комисионни на посредници по сделки с финансови инструменти.

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

През 2016 г. не са извършвани извънредни разходи за сметка на ДФ "ОББ Премиум Акции".

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

От 31.12.2016 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 2016 г., за сметка на ДФ "ОББ Премиум Акции" не са осъществявани научни изследвания и разработки.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД

През 2017 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 риск, 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. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДОГОВОРНИЯ ФОНД ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНЯВАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ – ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОЛИТИКАТА МУ НА ХЕДЖИРАНЕ НА ВСЕКИ ОСНОВЕН ТИП ХЕДЖИРАНА ПОЗИЦИЯ, ЗА КОЯТО СЕ ПРИЛАГА И ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО; ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ФОНДА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК.

Структурата на портфейла на ДФ „ОББ Премиум Акции" към 31.12.2016 г. се състои от акции – 86.61%, дялове на колективни инвестиционни схеми – 1.59% и ликвидни средства – 11.61% 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 - рискът 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 като облигации, лихвени суапи, фючърси, базирани на лихвени проценти, и фючърси, базирани на облигации. 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 31.12.2016 г. „ОББ Премиум Акции" не притежава облигации.

- Парични инструменти и еквиваленти

С цел поддържане на висока ликвидност, над 11% от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка).

1.2. валутен риск - Позициите на ДФ „ОББ Премиум Акции" във финансови инструменти или депозити, деноминирани във валута, различна от лев и евро, са изложени на валутен риск, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или еврото. Управляващото дружество измерва валутния риск за всяка валута, различна от лев и евро. Валутният риск се измерва чрез използване на историческата волатилност на курса на съответната валута към лева или евро спрямо нетната валутна експозиция. Към 31.12.2016 г. „ОББ Премиум Акции" не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

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

Към края на отчетния период – 31.12.2016 г. текущите финансови инструменти формират над 87% 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 рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки. Рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки се оценява посредством анализ на кредитоспособността на контрагентите по тези сделки.

2.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Фондът да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като той е изпълнил задълженията по дадени сделки към даден контрагент. УД измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки на Фонда с една насрещна страна, като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките сключени при условие на сетълмент DVP (Delivery versus payment - доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм.

2.3. Инвестиционен кредитен риск е искът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга поради кредитно събитие при емитента на дълговия инструмент, Фондът оценява и управлява посредством качествен и количествен кредитен анализ на базата на финансовите отчети на емитента, капиталовата структура на емитента, обезпечението на емисията и кредитния рейтинг (репутацията) на емитента, както и диверсификация на портфейла от облигации. При управлението на кредитния риск, УД има за цел да постигне високо качество на портфейла от облигации чрез извършване на посочения по-горе анализ, както и да минимизира риска от неизпълнение на сключваните от него сделки.

През 2016 г. Фондът не е обект и не са реализирани съществени загуби в резултат на проявление на кредитен риск.

3. операционен – Основната цел на УД при управлението на операционния риск е избягването на вероятността от загуби, както за управляващото дружество така и за договорния фонд, в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на длъжностни лица или от вътрешни събития. Процесът на управление на този риск включва ясно дефиниране на правата и задълженията на служителите в Правилата за вътрешната организация на „ОББ Асет Мениджмънт" АД, както и други мерки подробно описани в Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите и Правилата за управление на риска. УД следи за нивото на оперативния си риск ежедневно, като поддържа база данни със събития от оперативен характер и анализира риска по два показателя – честота на възникване и степен на въздействие.

През 2016 г. Фондът не е обект и не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

4. ликвиден риск – Управляваните от УД позиции в акции, дялове и корпоративни облигации са носители на ликвиден риск, определящ се от пазарното търсене на инвестиционните инструменти и проявяващ се като реализиране на загуби, поради невъзможност да се продадат на стойност близка до справедливата, при нужда от ликвидни средства за покриване на краткосрочни задължения.

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

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

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

През 2016 г. 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" за акции, търгувани на БФБ София АД на базата на метода на плъзгащата средна за 20-дневен период.

5. риск 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 рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции. За целта на управлението на риска от концентрация, УД приема лимити за сделки, като следи ежедневно изпълнението на поставените лимити и законовите инвестиционни ограничения съгласно изискванията на чл. 45-49 от ЗДПКИСДПКИ).

През 2016 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. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА

През 2017 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.

Дата: 24.03.2017 г.
София

Катина Пейчева
Изпълнителен директор
„ОББ Асет Мениджмънт" АД

ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД
UBB ASSET MANAGEMENT INC

Стефан Тъмнев
Прокурист
„ОББ Асет Мениджмънт" АД

Deloitte Audit OOD
UIC 121145199
103, Al. Stambolijski Blvd.
1303 Sofia
Bulgaria

Tel: +359 (2) 802 3300
Fax: +359 (2) 802 3350
www.deloitte.bg

Делойт Одит ООД
ЕИК 121145199
бул. „Ал. Стамболийски" 103
София 1303
България

Тел: +359 (2) 802 3300
Факс: +359 (2) 802 3350

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До инвеститорите в дялове на Договорен фонд "ОББ Премиум Акции"

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Договорен фонд "ОББ Премиум Акции" („Фонда"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 и отчета за всеобхватния доход, отчета за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2016 и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от „ОББ Асет Мениджмънт" АД („Управляващото дружество") и Фонда в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Съветът на директорите на Управляващото дружество („Ръководството") носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Обединеното кралство („ДТТЛ"), както и към мрежата от дружества – членове и свързаните с тях дружества. ДТТЛ и всяко дружество - член са юридически самостоятелни и независими лица. ДТТЛ (наричано също "Делойт Глобъл") не предоставя услуги на клиенти. Моля, посетете www.deloitte.com/bg/about, за да научите повече за нашата глобална мрежа от дружества-членове.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/bg/about to learn more about our global network of member firms.

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фонда да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС), издадени на 29 ноември 2016. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

гр. София
27 март 2017

ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2016	2015
Активи			
Пари и парични еквиваленти	3	2,865	2,164
Срочни депозити	4	-	1,002
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	21,752	17,025
Вземания	6	41	30
Разходи за бъдещи периоди		3	3
Общо активи		24,661	20,224
Пасиви			
Текущи задължения	8	58	48
Общо пасиви		58	48
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове		24,603	20,176
Нетната стойност на един дял, потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	7	11.9232 лв.	9.8478 лв.

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 24 март 2017.

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист

ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД UBB ASSET MANAGEMENT INC

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 27. 03. 2017

София
Рег. № 0313

ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2016	2015
Нетни положителни/(отрицателни) разлики от операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в т.ч.:		**4,225**	**(639)**
от последваща оценка		4,225	(646)
от търговия		-	7
Приходи от лихви	9	33	52
Приходи от дивиденти		480	466
Загуби от обезценка	10	-	(40)
Други финансови разходи	11	(1)	(4)
Разходи за външни услуги	12	(608)	(618)
НЕТНА ПЕЧАЛБА / (ЗАГУБА) ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		**4,129**	**(783)**
Разходи за данъци		-	-
НЕТНА ПЕЧАЛБА / (ЗАГУБА) СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		**4,129**	**(783)**
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		4,129	(783)

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 24 март 2017.

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист

ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД
UBB ASSET MANAGEMENT INC

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 27. 03. 2017

София
Рег. № 053

ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2016	2015
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		75	959
Парични плащания, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		(593)	(1,495)
Парични постъпления, свързани със срочни депозити		1,000	763
Парични плащания, свързани със срочни депозити		-	(1,000)
Постъпления от лихви		35	53
Получени дивиденти		478	466
Парични плащания, свързани с управляващо дружество		(584)	(609)
Парични плащания, свързани с администриране на дялове на Фонда		(1)	-
Парични плащания, свързани с банка - депозитар		(5)	(5)
Плащания на комисионни на инвестиционните посредници по сключените сделки за портфейла на Фонда		(1)	(4)
Парични плащания, свързани с други контрагенти		(8)	(8)
Нетен паричен поток от/(за) оперативна дейност		**396**	**(880)**
Парични потоци от финансова дейност			
Парични постъпления от емитиране на дялове		2,463	1,800
Парични плащания за обратно изкупуване на дялове		(2,157)	(3,037)
Парични плащания за такси по обратно изкупуване на дялове		(1)	(7)
Нетен паричен поток от/(за) от финансова дейност		**305**	**(1,244)**
Нетна промяна на парите и паричните еквиваленти		**701**	**(2,124)**
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	3	**2,164**	**4,288**
Пари и парични еквиваленти в края на периода	3	**2,865**	**2,164**

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 24 март 2017.

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 27. 03. 2017

ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2016	2015
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове в началото на периода към 01 януари		**20,176**	**22,201**
Нетна печалба/ (загуба) за периода		4,129	(783)
Емитиране на дялове през периода	7	2,456	1,800
Обратно изкупуване на дялове през периода	7	(2,158)	(3,042)
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове в края на периода към 31 декември		**24,603**	**20,176**

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Управляващото Дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на 24 март 2017.

Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Изпълнителен директор

Стефан Тъмнев
Прокурист

ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД
UBB ASSET MANAGEMENT INC

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

София
Рег. № 038
ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 27. 03. 2017

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ“
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

1 Организация и дейност

Договорен Фонд „ОББ Премиум Акции” („Фондът“) е колективна инвестиционна схема, БУЛСТАТ 131562547.

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, УД), 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 финансов 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 № 359 от 24.03.2017г.

2 Основни елементи на счетоводната политика

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

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 изготвен 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 Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), и са в сила за отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016.

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

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

2.2 Промени в МСФО

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период
Следните изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** – Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация, приети от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСФО 11 Съвместни споразумения** – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност – приети от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети** – Инициатива за оповестяване – приети от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи** – Изясняване на допустимите методи за амортизация – приети от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие** – Плододайни растения – приети от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица** - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

- **Изменения на МСС 27 Индивидуални финансови отчети** – Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети – одобрени 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 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);
- **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).

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

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** и изменения на МСФО 15 “Дата на влизане в сила на МСФО 15” - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 16 Лизинг** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- **Изменение 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 и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци** - Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода** – Признаване на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“,** произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Управляващото дружество очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на 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 ефект върху отчета:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018). Стандартът цели напълно да замени МСС 39 Финансови Инструменти: Признаване и Оценяване, като съдържа изисквания относно признаването, оценяването обезценката и отписването на финансовите инструменти, както и за отчитане на хеджирането.

    - *Класификация и оценка* – МСФО 9 представя нов подход към класификацията на финансовите активи, базиран на характеристиките на паричните потоци и бизнес модела, в рамките на който се управлява съответния финансовия актив.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

- *Обезценка* – Въвежда се нов модел на обезценка на финансови инструменти до размера на очаквани кредитни загуби, който ще доведе до по-ранно отчитане на кредитни загуби.

- *Отчитането на хеджирането* може да следва по-точно стратегията за управление на риска, като са допустими по-широк обхват от хеджиращи инструменти и хеджирани обекти. Ретроспективната оценка на ефективността на хеджа не се изисква, а проспективната оценка се базира на принципа за икономическа връзка.

Управляващото дружество очаква новият стандарт да не доведе до съществена промяна в класификацията и оценката на ценните книжа, които се отчитат по справедлива стойност като всички промени в справедливата стойност се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли 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 портфейли 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 (”лева”). 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.

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.6 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	31-12-2016	31-12-2015
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.85545	1.79007

** 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. След първоначалното им признаване Фондът оценява депозитите по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП).

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

ДФ „ОББ Премиум 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;

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.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

Към 31 декември 2016 и 2015 финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, се състоят от акции, дялове на КИС. Към 31 декември 2016 и 2015 няма сделки с деривативни финансови инструменти.

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

Вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. 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 финансови активи и пасиви

Един финансов актив се отписва на вальора, след като Фондът няма повече контрол върху договорните права и е прехвърлил 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 измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове, 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 финансови активи

Текущо и към края на всеки отчетен период Фондът определя дали са налице обективни доказателства за обезценка на определен финансов актив или група финансови активи. Финансов актив или група финансови 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.

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 включват 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 сетълмента.

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 финансовия 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, свързани с валутна преоценка (положителни разлики от промяна на валутни курсове).

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 при сделки с тях, се признава 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 и такси за администриране на дялове.

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 изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови активи. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 "Плащане на базата на акции", лизинговите операции в рамките на обхвата на 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 реализируема стойност в МСС 2 "Материални запаси" или по стойността в употреба в МСС 36 "Обезценка на активи".

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”, изисква оповестяване 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 в 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 с натрупаната лихва. 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.

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 сетълмент. Разликата от преоценката се отразява в текущия финансов резултат.

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

- Ниво 1: обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Ниво 2: други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;
- Ниво 3: Ненаблюдаеми 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, използващи максимално наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите такива. Методите за остойностяване, използвани за оценяване на справедливата стойност, се прилагат последователно.

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016:

2016	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	21,360	18,300	3,060	-	-
Дялове на КИС	392	392	-	-	-
Общо	**21,752**	**18,692**	**3,060**	-	-

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	14,564	2,082	-	-
Дялове на КИС	379	379	-	-	-
Общо	**17,025**	**14,943**	**2,082**	-	-

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Съгласно правилата и проспекта на Фонда, оценката 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.

Последваща оценка на български и чуждестранни прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на функциониращи редовно, признати и публично достъпни активни регулирани пазари в чужбина, се извършва:
За ценни книжа, търгувани на регулирани пазари и официални пазари на фондови борси:

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

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

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

Оценката 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. 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”).

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.18. 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.

През 2016 година Фондът е направил промени в представянето на някои елементи от отчета за финансовото състояние, 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

	31.12.2016	% от актива	31.12.2015	% от актива
Парични средства по разплащателни сметки	2,865	11.61%	2,164	10.70%
в лева	*2,030*	*8.23%*	*1,374*	*6.79%*
в евро	*835*	*3.38%*	*790*	*3.91%*
Общо:	**2,865**	**11.61%**	**2,164**	**10.70%**

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

4. Срочни депозити

	31.12.2016	% от актива	31.12.2015	% от актива
Депозити	-	-	1,002	4.95%
с падеж до 1 год. в лева	-	-	*1,002*	*4.95%*
Общо:	-	-	**1,002**	**4.95%**

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

	31.12.2016	31.12.2015
Български акции	21,360	16,646
Български дялове на КИС	392	379
Общо:	**21,752**	**17,025**

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

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	31.12.2016	% от актива	31.12.2015	% от актива
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 - пазарни котировки	18,300	74.20%	14,564	72.01%
Оценени по справедлива стойност Ниво 1 - цена на обратно изкупуване	392	1.59%	379	1.87%
Оценени по справедлива стойност Ниво 2 – наблюдавани пазарни данни	3,060	12.41%	2,082	10.30%
Общо:	**21,752**	**88.20%**	**17,025**	**84.18%**

6. Вземания

	2016	2015
Вземания по сделки с финансови инструменти	**18**	**-**
Вземания от главници по дългови финансови инструменти	**21**	**22**
вземане, нетно от обезценка	*21*	*22*
Вземания от лихви	**1**	**1**
- по дългови финансови инструменти в т.ч.	1	1
вземане по лихви, нетно от обезценка	*1*	*1*
Вземане по дивидент	**1**	**-**
Вземания, свързани с емитиране	**-**	**7**
	41	**30**

В стойността на вземанията по дългови финансови инструменти Фондът представя вземанията си по падежирала емисия корпоративни облигации, намалени с начислени загуби за обезценка. Според Ръководството на Управляващото дружество стойността след начислени обезценки съответства на възстановимата стойност на вземането към 31 декември 2016 (виж също бележка 10).

7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Записаният капитал на ДФ „ОББ Премиум Акции” към 31.12.2016 е разпределен в 2,063,636.5248 бр. дяла, с номинална стойност 10 лв. всеки един. Капиталът е изцяло внесен.

	Брой дялове	Номинална стойност	Брой дялове	Номинална стойност
	Към 31.12.2016		Към 31.12.2015	
Брой дялове в обръщение в началото на отчетния период	2,048,899.5483	10	2,174,522.7614	10
Емитирани дялове	224,054.9663	10	180,477.8900	10
Обратно изкупени дялове	209,317.9898	10	306,101.1031	10
Общ брой дялове в обръщение към края на отчетния период	2,063,636.5248	10	2,048,899.5483	10
Нетната стойност на един дял е потвърдена от банката депозитар към последния работен ден на отчетния период	30.12.2016		30.12.2015	
Нетна стойност на един дял	11.9232лв.		9.8478 лв.	

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

	Записан капитал	**Премии от емисии**	**Общо**
За годината приключваща на 31.12.2016:	**147**	**151**	**298**
- емитиране на дялове	*2,240*	*216*	*2,456*
- обратно изкупени дялове	*(2,093)*	*(65)*	*(2,158)*
За годината приключваща на 31.12.2015:	**(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:

НСА 1/дял = Нетната стойност на активите на Фонда / Броят дялове в обръщение

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

ЕС = 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

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

ЦОИ на дялове, държани над 18 месеца = НСА 1/дял
ЦОИ на дялове, държани под 18 месеца = НСА 1/дял – 0.4%*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 извършат 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

	2016	2015
Задължения към Управляващото дружество	58	48
Общо:	**58**	**48**

9. Приходи от лихви

	2016	2015
Лихви по срочни депозити	20	12
Лихви от разплащателни сметки	13	38
Лихви по дългови финансови инструменти	-	2
Общо:	**33**	**52**

10. Загуби от обезценка

	2016	2015
Разходи от обезценка на вземане за лихви по емисия облигации (виж бел. 6)	-	(5)
Разходи за обезценка на вземане по главници по емисия облигации (виж бел. 6)	-	(35)
Общо:	-	(40)

11. Други финансови разходи

	2016	2015
Комисионни, плащани на инвестиционни посредници по договори за инвестиционни нареждания	(1)	(4)
Общо:	(1)	(4)

12. Разходи за външни услуги

	2016	2015
Възнаграждение на управляващото дружество	(594)	(605)
Разходи за администриране на дялове	(1)	-
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:	(608)	(618)

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 2016 под 5% от средногодишната нетна стойност на активите му.

13. Свързани лица и сделки със свързани лица

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

- Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт” АД – управленски контрол; и
- управляваните от него фондове – под общ контрол.

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

Към 31.12.2016 притежатели на дялове във Фонда са:
- Катина Славкова Пейчева (член на Съвета на директорите на Управляващото дружество и негов Изпълнителен директор), която притежава 1,517.0023 бр. дяла към края на отчетния период, като през годината е придобила 237.4179 бр.

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

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2016 и 2015 са, както следва:

Сделки и салда	Свързано лице	2016	2015
Начислени разходи за възнаграждението на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(594)	(605)
Начислени разходи за администриране на дялове на Управляващото дружество	ОББ Асет Мениджмънт АД	(1)	-
Такси по поръчки за обратно изкупуване, плащани на Управляващото дружество	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	(1)	(7)
Задължения към края на периода към Управляващото дружество за възнаграждение за управление за периода	"ОББ Асет Мениджмънт" АД	58	48
Инвестиция в дялове	ДФ „ОББ Евро Пари“	-	38
Продажба на инвестиция в дялове	ДФ „ОББ Евро Пари“	38	-
Инвестиция в дялове	ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“	-	24
Продажба на инвестиция в дялове	ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“	21	-
Покупка на дялове	Катина Пейчева	2	3
Притежавани дялове	Катина Пейчева	18	13

Към 31 декември 2016 и 31 декември 2015 Фондът отчита следните сделки и салда с Обединена българска банка АД (ОББ АД) – която е свързано лице на Управляващото дружество:

Сделки и салда		2016	2015
Предоставени депозити в лева	„ОББ“ АД	-	1,000
Начислени лихви	„ОББ“ АД	-	2
Приходи от лихви	„ОББ“ АД	20	2
Разходи по договор за изпълнение на инвестиционни нареждания	„ОББ“ АД	-	(2)
Притежавани дялове	„ОББ“ АД	2,435	2,011

Към 31 декември 2016 притежаваните от Обединена българска банка дялове във Фонда са 204,237.4486 броя.

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 неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите в които те извършват дейност. Фондът идентифицира три типа кредитен риск:

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

14.1.2. Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Договорен фонд „ОББ 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 управлявания портфейл. Не се включват сделките, сключени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм.

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

Към 31 декември 2016 г. са забавени или просрочени плащания за лихви и главници по две корпоративни облигации на обща балансова стойност след обезценка в размер на 21 хил. лв. (31 декември 2015: 22 хил. лв.).

Структура на обезценените инвестиции	Номинална стойност	Балансова стойност 31.12.2015	Получени суми	Разход за обезценка за периода	Балансова стойност 31.12.2016
Обезценено вземане за лихви и главници по емисия български облигации	25	-	-	-	-
Обезценено вземане за лихви и главници по емисия български облигации	74	22	(1)	-	21
Общо:	**99**	**22**	**(1)**	**-**	**21**

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	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
	31.12.2016		31.12.2015	
Пари и парични еквиваленти	2,865	2,865	2,164	2,164
Срочни депозити	-	-	1,002	1,002
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	21,752	21,752	17,025	17,025
Вземания	41	41	30	30

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

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

Вид инвестиция и рейтинг	2016	2015
Депозити	-	**1,002**
Дългосрочен рейтинг BB- и краткосрочен рейтинг B	-	*1,002*
Пари и парични еквиваленти	**2,865**	**2,164**
Дългосрочен рейтинг BB+ и краткосрочен рейтинг B	*2,865*	*2,164*
Общо:	**2,865**	**3,166**

14.2. Пазарен риск

Основните компоненти на пазарния риск са лихвеният риск, валутният риск и ценовият риск. Лихвеният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент влияещ върху стойността на този инструмент. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на дадена ценна книга към изменението на нивото на лихвените проценти. Управляващото дружество 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 лихвоносни пасиви, които биха могли да бъдат изложат дейността му на лихвен риск.

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

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

31.12.2016	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	2,865	-	2,865
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	21,752	-	-	21,752
Вземания	41	-	-	41
Текущи пасиви				
Търговски задължения	58	-	-	58
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	21,793	2,865	-	24,658
Общо финансови пасиви	58	-	-	58
Общо излагане на лихвен риск	21,735	2,865	-	24,600

31.12.2015	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Пари и парични еквиваленти	-	2,164	-	2,164
Срочни депозити	-	-	1,002	1,002
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	17,025	-	-	17,025
Вземания	30	-	-	30
Текущи пасиви				
Търговски задължения	48	-	-	48
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	17,055	2,164	1,002	20,221
Общо финансови пасиви	48	-	-	48
Общо излагане на лихвен риск	17,007	2,164	1,002	20,173

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 31.12.2016 „ОББ Премиум Акции” не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лев и евро.

14. Управление на риска (продължение)

14.2. Пазарен риск (продължение)

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2016:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства по разплащателни сметки	2,030	835	2,865
Акции и дялове	21,752	-	21,752
Вземания	19	22	41
Общо (хил. лв.)	23,801	857	24,658
Общо (в %)	**97%**	**3%**	

Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	58	-	58
Общо (хил. лв.)	58	-	58
Общо (в %)	**100%**		

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	1,002	-	1,002
Акции и дялове	16,987	38	17,025
Вземания	8	22	30
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%**		

Ценовият риск е свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Управляващото дружество оценява пазарния риск на база концепцията стойност под риск. Стойността под риск се дефинира като очакваната максимална загуба за определен времеви хоризонт при дадена степен на доверителност. Управляващото дружество разработва система за определяне на стойността под риск, която е неразделна част от ежедневния процес по управление на риска на Договорен фонд „ОББ 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.

14. Управление на риска (продължение)

14.3. Ликвиден риск

Ликвидния риск е възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Ликвиден риск за Фонда може да възникне в случай, че по-голяма част от инвеститорите подадат поръчки за обратно изкупуване на дялове, което ще доведе до намаляване на свободните парични средства на Фонда. Структурата на активите трябва да позволява безпрепятствено осъществяване на дейността. За намаляване на този риск Фондът 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” за акции, търгувани на БФБ София АД на базата на метода на плъзгащата средна за 20-дневен период.

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

към 31.12.2016	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Обща сума
Парични средства по разплащателни сметки	2,865	-	-	-	**2,865**
Акции и дялове	21,752	-	-	-	**21,752**
Вземания	18	23	-	-	**41**
Общо активи	**24,635**	**23**	**-**	**-**	**24,658**
Текущи задължения	58	-	-	-	**58**
Общо пасиви	**58**	**-**	**-**	**-**	**58**
Несъответствие в матуритетната структура	**24,577**	**23**	**-**	**-**	**24,600**

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	-	1,002	-	-	**1,002**
Акции и дялове	17,025	-	-	-	**17,025**
Вземания	7	23	-	-	**30**
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**

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	**31.12.2016**		**31.12.2015**	
Отрасъл	**Сума**	**Дял от актива**	**Сума**	**Дял от актива**
Промишленост	7,526	30.52%	5,636	27.87%
Холдинги	6,774	27.47%	5,030	24.87%
АДСИЦ	3,417	13.85%	2,756	13.63%
Фармацевтична промишленост	1,910	7.74%	1,585	7.84%
Транспорт	810	3.28%	875	4.33%
Химическа промишленост	639	2.59%	484	2.39%
Фонд за дялово инвестиране	392	1.59%	379	1.87%
Търговия	241	0.98%	233	1.15%
Хранително-вкусова промишленост	43	0.18%	47	0.23%
Общо:	**21,752**	**88.20%**	**17,025**	**84.18%**

14.5. Операционен риск

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

- Вътрешни – свързани с организацията на работата на управляващото дружество във връзка с управлението на Договорен фонд „ОББ 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 2016г. не са реализирани загуби в резултат на проявление на операционен риск.

15. Събития след края на отчетния период

На 08.02.2017г. беше вписана в Търговския регистър промяна в представителството на Управляващото дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, свързана с избора на нов Прокурист.

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

ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ
УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОРТФЕЙЛИ

ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ

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

ОТ

НАРЕДБА 44 ОТ 20.10.2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА, НАЦИОНАЛНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ

ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2016 – 31 ДЕКЕМВРИ 2016 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 30.12.2016 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 30.12.2016	
Нетна стойност на активите	24 605 229.24
Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение	2 063 636.5248
Номинал	10
Нетна стойност на активите на един дял	11.9232
Емисионна стойност	11.9232
Цена на обратно изкупуване за дялове държани до 18 месеца	11.8755
Цена на обратно изкупуване за дялове държани над 18 месеца	11.9232

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

Таблица 2

Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти 31.12.2016					
Финансови активи/пасиви	Пазар, на който се търгува	Държава	Валута	Обща стойност	Дял от актива
				Сума на актива:	24 661 271.68
Акции	Борсов - БФБ	РБългария	BGN	21 359 826.78	86.61%
Дялове на колективни инвестиционни схеми в т.ч.				392 380.64	1.59%
дялове в лева	Гише	РБългария	BGN	392 380.64	1.59%
Общо инвестиции в ценни книжа:				21 752 207.42	88.20%
Парични средства					
Парични средства в лева			BGN	2 030 508.65	8.23%
Парични средства във валута в левова равностойност			EUR	834 554.03	3.38%
		Общо:		2 865 062.68	11.62%
Вземания					
Вземания в т.ч.:					
			BGN	19 281.99	0.08%
			EUR	21 316.45	0.09%
		Общо:		40 598.44	0.16%
Разходи за бъдещи периоди					
Разходи за бъдещи периоди			BGN	3 403.14	0.01%
		Общо:		3 403.14	0.01%
Задължения					
Задължения			BGN	58 597.69	0.24%
		Общо:		58 597.69	0.24%

Таблица 3

Валутна структура на активите		Дял в %
Обща стойност на активи в лева	23 805 401.20	96.53%
Обща стойност на активи във валута в левова равностойност	855 870.48	3.47%
Общо:	24 661 271.68	100%

Таблица 4

Структура на инвестициите в ценни книжа по отрасли		
Отрасъл	Сума	Дял от актива
Промишленост	7 526 363.13	30.52%
Холдинги	6 773 516.44	27.47%
АДСИЦ	3 416 911.38	13.86%
Фармацевтична п-ст	1 910 108.57	7.75%
Транспорт	809 581.40	3.28%
Химическа п-ст	639 161.18	2.59%
Фонд за дялово инвестиране	392 380.64	1.59%
Търговия	240 846.45	0.98%
ХВП	43 338.23	0.18%
Общо:	**21 752 207.42**	**88.20%**

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

Таблица 5

Структура	31.12.2016	Дял от актива	31.12.2015	Дял от актива
Парични средства, в т.ч.:	**2 865 062.68**	**11.62%**	**3 164 203.80**	**15.65%**
по безсрочни депозити	2 865 062.68	11.62%	2 164 203.80	10.70%
по срочни депозити	0.00	0.00%	1 000 000.00	4.94%
Акции	**21 359 826.78**	**86.61%**	**16 645 927.62**	**82.31%**
Дялове на колективни инвестиционни схеми	**392 380.64**	**1.59%**	**379 164.23**	**1.87%**
Вземания в т.ч.:	**40 598.44**	**0.16%**	**31 224.03**	**0.15%**
лихви по срочни депозити	0.00	0.00%	1 955.56	0.01%
Разходи за бъдещи периоди	3 403.14	0.01%	3 227.12	0.02%
Общо активи:	**24 661 271.68**	**100.00%**	**20 223 746.80**	**100.00%**
Общо задължения:	**58 597.69**	**0.24%**	**48 147.75**	**0.24%**
Нетна стойност на активите:	**24 602 673.99**		**20 175 599.05**	

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

Таблица 6

ПРИХОДИ през отчетния период 01.01.2016-31.12.2016			
№	Вид приход	Салдо към 31.12.2016	Салдо към 31.12.2015
1	**Приходи от инвестиции**	**23 229 795.10**	**19 726 043.77**
	в.т. от лихви	33 463.24	52 271.64
	в.т. от последваща оценка на финансови активи	22 715 393.62	19 201 058.13
	в.т. от операции с финансови активи	1 177.82	6 441.66
	в.т. от съучастия	479 760.42	466 272.34
	ОБЩО:	**23 229 795.10**	**19 726 043.77**

РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2016-31.12.2016			
№	Вид разход	Салдо към 31.12.2016	Салдо към 31.12.2015
2	**Разходи за управление**	**594 296.20**	**605 437.34**
3	**Такса за обслужване на банката депозитар**	**5 038.50**	**5 104.00**
	в.т. месечно възнаграждение	4 800.00	4 800.00
	в.т. банкови преводи	118.50	139.00
	в.т. трансфери на ценни книжа	120.00	165.00
4	**Разходи по операции с финансови активи**	**1 096.11**	**284.66**
5	**Разходи, свързани с валутни операции**	**0.01**	**0.06**
6	**Разходи от последващи оценки на финансови активи**	**18 489 890.38**	**19 846 763.70**
7	**Загуба от обезценка**	**0.00**	**40 228.20**
8	**Комисионни по сделки с фин инструменти към посредници**	**1 299.59**	**3 717.71**
9	**Други разходи**	**9 359.92**	**7 652.24**
	ОБЩО:	**19 100 980.71**	**20 509 187.91**
10	**Нетни приходи**	**4 128 814.39**	**-783 144.14**

Таблица 7

Нарастване или спад на инвестициите			
Нетна стойност на активите към	**31.12.2016**	**31.12.2015**	**Промяна през отчетния период**
Парични средства	2 865 062.68	3 164 203.80	-299 141.12
Дялови ценни книжа	21 752 207.42	17 025 091.85	4 727 115.57
Вземания	40 598.44	31 224.03	9 374.41
Разходи за бъдещи периоди	3 403.14	3 227.12	176.02
Общо активи:	**24 661 271.68**	**20 223 746.80**	**4 437 524.88**
Общо задължения:	**58 597.69**	**48 147.75**	10 449.94
Нетна стойност на активите:	**24 602 673.99**	**20 175 599.05**	**4 427 074.94**

Таблица 8

Промени в капитала			
	31.12.2016	**31.12.2015**	**Промяна през отчетния период**
в.т. основен капитал	20 636 365.25	20 489 000.35	147 364.90
в.т. премии свързани с капитал	10 225 790.23	10 074 894.58	150 895.65
в.т. финансов резултат	-6 259 481.49	-10 388 295.88	4 128 814.39
ОБЩО:	**24 602 673.99**	**20 175 599.05**	**4 427 074.94**

5. ***Сравнителна таблица, обхващаща последните 3 финансови години, с посочване към края на всяка финансова година на общата стойност на нетните активи и нетната стойност на 1 дял***

Таблица 9*

Сравнителна таблица за последните 3 години				
	Салдо към 30.12.2014г.	**Салдо към 30.12.2015г.**	**Салдо към 30.12.2016г.**	**Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент**
Обща стойност на нетни активи	22 205 604.20	20 177 131.39	24 605 229.24	21.95%
Общ брой дялове в обръщение	2 174 522.7614	2 048 899.5483	2 063 636.5248	0.72%
Нетна стойност на един дял	10.2117	9.8478	11.9232	21.07%

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

6. ***Разпределение на дохода и инвестиции на този доход:***

След постъпването на доклада на регистрирания одитор Съветът на директорите на Управляващото дружество взема решение за разпределение на печалбата на ФОНДА.

Право на дивидент (част от печалбата) имат само лицата, които са включени в списък на притежателите на дялове на ФОНДА, издаден от "Централен Депозитар" АД на 14-тия ден, следващ деня на заседанието на Съвета на директорите, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределяне на дивиденти.

Дивиденти (части от печалбата) на притежателите на дялове могат да бъдат изплащани само в пари.

Дивидентите (частите от печалбата) на притежателите на дялове се изчисляват, като определената от Съвета на директорите на Управляващото дружество част от печалбата, подлежаща на разпределяне като дивидент (част от печалбата), се раздели на броя на

дяловете на ФОНДА към 14-тия ден, следващ деня на заседанието на Съвета на директорите, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределяне на дивиденти (части от печалбата).

Дивидентите (частите от печалбата) се разпределят в абсолютен размер за всеки дял и се изплащат на притежателите на дялове от Управляващото дружество, за сметка на ФОНДА, в 3-месечен срок от датата на решението за разпределяне на печалба на ФОНДА.

Изплащането на дивиденти (части от печалбата) се извършва със съдействието на "Централен депозитар" АД. Редът за изплащане на дивиденти (части от печалбата) се определя с наредба.

Управляващото дружеството е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор и "Централен Депозитар" АД за решението на Съвета на директорите на Управляващото дружество, относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане.

Съветът на Директорите на Управляващото дружество може да вземе решение да не се разпределят дивиденти (части от печалбата) в следните случаи:

1.когато ФОНДА завършва финансовата година на загуба;

2.когато печалбата от предходната година, изцяло или частично, бъде реинвестирана в дейността на ФОНДА, като се отнесе по един от следните начини :

- в неразпределена печалба от минали години;
- във фонд „Резервен";
- за покриване на загуби от минали години.

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

ДФ „ОББ Премиум Акции" няма сключени сделки с деривативни инструменти, поради което подобна информация не може да бъде представена.

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

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

Таблица 10

	2016г.
Общ размер на възнаграждението, изплатено от Управляващото дружество на неговите служители	480 450.39
постоянни	*369 494.24*
променливи	*110 956.15*
Брой получатели	13
Суми изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема	-
Такси постигнати резултати	-

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

Таблица 11

Категории служители	2016г.
Висш ръководен персонал	*103 300.00*
Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове	*305 402.52*
Служители, изпълняващи контролни функции	*71 747.87*
Всички служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служителите по т.1 и 2 и чиито дейности оказват съществено влияние върху рисковия профил на Управляващото дружество	-
Други лица, чиито професионални дейности имат съществено влияние върху рисковия профил на Управляващото дружество	-

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

Постоянни възнаграждения / Заплати

Постоянното възнаграждение / заплатата представлява достатъчно висок дял от общото възнаграждение, така че да позволява прилагането на напълно гъвкава политика за променливите елементи на възнаграждението, включително възможността да не се изплаща променливият елемент на възнаграждението.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, на Изпълнителния директор и Прокуриста на Управляващо Дружество „ОББ Асет Мениджмънт" АД /УД/ трябва да бъдат определяни всяка година, или както е предвидено в условията на техните договори, като се вземат предвид възнагражденията на техни колеги в националния и международния финансов сектор, както и финансовата позиция на УД, предприетите рискове и надзорните индикатори. Не трябва да има автоматично повишаване в годишната заплата.

Възнаграждението на неизпълнителните членове на Съвета на директорите се определя, съгласно принципите на Политиката и предписанията на и възнагражденията на Групата, от Общото събрание на акционерите.

Заплатите на всички останали служители в УД, се определят на база оценка за степента на важност на заеманата длъжност и индивидуалната оценка за изпълнението и постигнатите трайни резултати от служителя съгласно Вътрешните правила за организация на работната заплата и стимулиране на персонала на УД. Редът и начинът за определяне на заплатите на тези служители се регламентира във Вътрешните правила за организация на работната заплата и стимулиране на персонала на УД.

Променливи възнаграждения

Променливите възнаграждения в УД се обвързват с резултатите от дейността чрез комбинация от оценките за работата на служителя, на съответното структурно звено и на УД и Колективните инвестиционни схеми /КИС/ като цяло.

Оценката за работата на служителя се основава на финансови и нефинансови критерии, които отчитат:

1.Индивидуалното и колективното представяне и постигнатите резултати за продължителен период от време, достатъчен за да се отчете реалния принос, както и да се отчете остатъчния риск;

2.Качеството на работата;

3.Компетентностите, управленските умения, спазването на политиките, и правилата на УД/КИС/Групата и др., ефективността и общото професионално поведение, нивото на заинтересованост и принос в работата;

4.Допуснатите всякакви пропуски и слабости по отношение на неспазване на политиките и правилата на УД/КИС/Групата от страна на служителя, не могат да бъдат компенсирани с постигането на цели.
Оценките на персонала, за който се отнася политиката, обхваща период от няколко години, така че оценъчният процес да се основава на дългосрочното изпълнение на дейността и изплащането на променливите възнаграждения да е разпределено за период, отчитащ икономическия цикъл и поетите от УД рискове.

Индивидуалното представяне на Изпълнителния директор и Прокуриста и на висшето ръководство, се оценява въз основа едновременно на качествени и количествени цели. Тези цели се определят ежегодно от Съвета на директорите по препоръка на Комитета по възнагражденията по отношение на Изпълнителния директор и Прокуриста и по препоръка на Изпълнителния директор и Прокуриста по отношение на висшето ръководство.

Оценката на резултатите от дейността, използвана при формирането на променливите възнаграждения и тяхното разпределение, трябва да взема предвид всички поети и потенциални рискове, цената на капитала и необходимата ликвидност.
Оценката на рисковете се извършва от Отдел „Управление на риска" в УД и се представя на Комитета по възнагражденията преди стартиране на процеса по определяне и изплащане на бонусите на служителите.

Променливото възнаграждение не се изплаща посредством инструменти или методи, които допускат заобикалянето на посочените в Политиката и ЗДКИСДПКИ изисквания.

Предоставянето на разсрочено променливо възнаграждение се извършва пропорционално във времето. Отложената част на възнаграждението може да се състои от акции, дялове, опции, пари или други средства. Критериите за оценка на бъдещите резултати, с които е обвързана отложената част, трябва да позволяват коригиране на размера й съобразно текущите и бъдещите рискове.

Редът и начинът за определяне на променливите възнаграждения се регламентират от Вътрешните правила за организация на работната заплата и стимулиране на персонала на УД.

Комитетът по възнагражденията по предложение на Изпълнителния директор и Прокуриста представят за разглеждане и одобрение на Съвета на директорите общия размер на бонусите, които се предвижда да бъдат предоставени на персонала. Комитетът по възнагражденията одобрява общата рамка, основните принципи и показателите за определяне на бонусите на служителите за съответната година.

Предоставянето на бонусите, включително отложената им част, се извършва в зависимост от:
1. финансовото състояние на УД и КИС; и
2. резултатите от дейността на УД, КИС, на структурното звено и на приноса на съответния служител.

Ако е налице отрицателен или незадоволителен финансов резултат, бонусите се ограничават чрез намаляване на разсрочените бонуси или възстановяване на вече изплатени или придобити такива, ако това не е в противоречие с действащото законодателство.

УД няма задължение за изплащане на бонус на служители, които се пенсионират или напускат УД към датата на взимане на решение за отпускане на бонуси.

Не се разпределят и изплащат бонуси на неизпълнителните членове на Съвета на директорите.

Когато УД предвижда облаги и обезщетения, свързани с пенсиониране, неговата пенсионна политика следва да съответства на бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на управляващото дружество и на управляваните от него колективни инвестиционни схеми, като при напускане на служител преди пенсиониране обезщетението при пенсиониране се задържа от

управляващото дружество под формата на инструменти, споменати по-горе, за срок 5 години, а при достигане на пенсионна възраст от служител обезщетението при пенсиониране се изплаща под формата на инструменти, които служителят няма право да прехвърля за срок 5 години.

Заплащания, свързани с преждевременно прекратяване на договор, които се дават на договорна основа, следва да са обвързани с постигнатите с течение на времето резултати и да са определени по начин, който не поощрява неуспехът.

г). резултатът от прегледите по чл. 108, ал. 5 и 6 ЗДКИСДПКИ, включително евентуално констатирани нередности;

Не са налице непълноти и пропуски при спазването на Политиката през 2016г., същата е изменена и допълнена два пъти през изминалата 2016 г., като последното изменение е от 22.12.2016 г. и отговаря на всички актуални изменения и изисквания на закона, като в тази връзка не е необходимо внасянето на нови изменения/допълнения в нея.

д). съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

Извършени са изменения и допълнения в Политиката за възнагражденията на ОББ Асет Мениджмънт АД, съгласно измененията на ЗДКИСДПКИ, Политиката е актуализирана с решение на Съвета на директорите на дружеството по Протокол № 334 на СД от 11.05.2016 г. (влиза в сила на 01.06.2016 г.) и Протокол № 354 на СД от 22.12.2016 г. (влиза в сила на 01.01.2017 г.).

Измененията одобрени с Протокол № 334 са извършени по препоръка на NBG, с цел синхронизация на процедурите в Групата. Измененията одобрени с Протокол № 354 са направени в съответствие с измененията на ЗДКИСДПКИ и засягат в най-голяма степен промяната в чл. 108 от същия. В Политиката са имплицирани новите изисквания на закона във връзка с възнагражденията в дружеството и начините на тяхното изплащане и разсрочване. След направените изменения и допълнения, Политиката отговаря в пълна степен на изискванията на закона.

ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ:
24 МАРТ 2017 г.

ЕЛЕНА КЬОСЕВА
ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ

СТЕФАН ТЪМНЕВ
ПРОКУРИСТ

КАТИНА ПЕЙЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

Справка № 1

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на КИС: ДФ "ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ"
Отчетен период: към 31.12.2016 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 131562547

(в лева)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			**А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**		
I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			**I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ**	**20 636 365.25**	**20 489 000.35**
1. Ценни книжа, в т.ч.:			**II. РЕЗЕРВИ**		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	10 225 790.23	10 074 894.58
дългови			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви		
2. Други финансови инструменти			3. Общи резерви		
Общо за група I			**Общо за група II**	**10 225 790.23**	**10 074 894.58**
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			**III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ**		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-10 388 295.88	-9 605 151.74
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба		
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-10 388 295.88	-9 605 151.74
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	4 128 814.39	-783 144.14
2. Парични средства по безсрочни депозити	2 865 062.68	2 164 203.80	**Общо за група III**	**-6 259 481.49**	**-10 388 295.88**
3. Парични средства по срочни депозити		1 000 000.00	**ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А**	**24 602 673.99**	**20 175 599.05**
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	**2 865 062.68**	**3 164 203.80**			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			**Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ**		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	21 359 826.78	16 645 927.62	1. Задължения, свързани с дивиденти		
акции	21 359 826.78	16 645 927.62	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	58 597.69	48 147.75
права			към банка депозитар	400.00	400.00
дългови			към управляващо дружество	58 197.69	47 747.75
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти		
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	392 380.64	379 164.23	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	**21 752 207.42**	**17 025 091.85**	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
III. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	544.40	2 517.88	10. Други		
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	17 820.61				
3. Вземания, свързани с емитиране		7 250.50	**Общо за група I**	**58 597.69**	**48 147.75**
4. Други	22 233.43	21 455.65	**ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б**	**58 597.69**	**48 147.75**
Общо за група III	**40 598.44**	**31 224.03**			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	**3 403.14**	**3 227.12**			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	**24 661 271.68**	**20 223 746.80**			
СУМА НА АКТИВА	**24 661 271.68**	**20 223 746.80**	**СУМА НА ПАСИВА**	**24 661 271.68**	**20 223 746.80**

Дата: 24.03.2017 г.

За "ОББ Асет Мениджмънт АД":

Главен счетоводител: _____
Елена Кьосева

Изпълнителен директор: _____
Катина Пейчева

Прокурист: _____
Стефан Тъмнев

Справка № 2

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на КИС: ДФ "ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ"
Отчетен период: 01.01.2016 - 31.12.2016 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 131562547
(в лева)

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
А. Разходи за дейността			**А. Приходи от дейността**		
I. Финансови разходи			**I. Финансови приходи**		
1. Разходи за лихви			1. Приходи от дивиденти	479 760.42	466 272.34
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:	18 490 986.49	19 887 276.56	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:	22 716 571.44	19 207 499.79
от последваща оценка	18 489 890.38	19 846 763.70	от последваща оценка	22 715 393.62	19 201 058.13
от обезценка		40 228.20	от възстановени обезценки		
3. Разходи, свързани с валутни операции	0.01	0.06	3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	1 538.09	4 021.71	4. Приходи от лихви	33 463.24	52 271.64
			5. Други		
Общо за група I	**18 492 524.59**	**19 891 298.33**	**Общо за група I**	**23 229 795.10**	**19 726 043.77**
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	**4 737 270.51**		**НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ**		**165 254.56**
II. Нефинансови разходи			**II. Нефинансови приходи**		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	608 456.12	617 889.58			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	**608 456.12**	**617 889.58**	**Общо за група II**	**0.00**	**0.00**
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			**НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ**	**608 456.12**	**617 889.58**
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	**19 100 980.71**	**20 509 187.91**	**Б. Общо приходи от дейността (I+II)**	**23 229 795.10**	**19 726 043.77**
В. Печалба преди облагане с данъци	**4 128 814.39**		**В. Загуба преди облагане с данъци**		**783 144.14**
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	**4 128 814.39**		**Г. Нетна загуба за периода**		**783 144.14**
ВСИЧКО (Б+III+Г)	**23 229 795.10**	**20 509 187.91**	**ВСИЧКО (Б+Г)**	**23 229 795.10**	**20 509 187.91**

Дата: 24.03.2017 г.

За "ОББ Асет Мениджмънт АД":

Главен счетоводител: _____
Елена Кьосева

Изпълнителен директор: _____
Катина Пейчева

Прокурист: _____
Стефан Тъмнев

Справка № 3

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: ДФ "ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ"
Отчетен период: 01.01.2016 - 31.12.2016 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	2 463 450.67	2 156 665.01	**306 785.66**	1 799 577.57	3 036 584.19	**-1 237 006.62**
Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:						
лихви						
Плащания при разпределения на печалби						
Парични потоци от валутни операции и преоценки						
Други парични потоци от основна дейност		1 148.79	**-1 148.79**		6 661.48	**-6 661.48**
Всичко парични потоци от основна дейност (А):	**2 463 450.67**	**2 157 813.80**	**305 636.87**	**1 799 577.57**	**3 043 245.67**	**-1 243 668.10**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	74 520.66	593 188.28	**-518 667.62**	958 553.66	1 495 487.37	**-536 933.71**
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи						
Лихви, комисиони и др. подобни	35 436.72	1 437.59	**33 999.13**	52 897.74	4 063.55	**48 834.19**
Получени дивиденти	478 299.04		**478 299.04**	466 272.34		**466 272.34**
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		585 420.38	**-585 420.38**		608 811.95	**-608 811.95**
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		4 800.00	**-4 800.00**		4 800.00	**-4 800.00**
Парични потоци, свързани с валутни операции		0.02	**-0.02**		0.03	**-0.03**
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):	**588 256.42**	**1 185 980.27**	**-597 723.85**	**1 477 723.74**	**2 114 296.90**	**-636 573.16**
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		6 935.64	**-6 935.64**		6 518.24	**-6 518.24**
Парични потоци, свързани с нетекущи активи						
Парични потоци, свързани с възнаграждения						
Парични потоци, свързани с данъци						
Други парични потоци от неспециализирана дейност		118.50	**-118.50**		139.00	**-139.00**
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	**0.00**	**7 054.14**	**-7 054.14**	**0.00**	**6 657.24**	**-6 657.24**
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	**3 051 707.09**	**3 350 848.21**	**-299 141.12**	**3 277 301.31**	**5 164 199.81**	**-1 886 898.50**
Д. Парични средства в началото на периода	**3 164 203.80**			**5 051 102.30**		
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			**2 865 062.68**			**3 164 203.80**
по безсрочни депозити			2 865 062.68			2 164 203.80

Дата: 24.03.2017 г.

За "ОББ Асет Мениджмънт АД":

Главен счетоводител: _____
Елена Кьосева

Изпълнителен директор: _____
Катина Пейчева

Прокурист: _____
Стефан Тъмнев

Справка № 4

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: ДФ "ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ"
Отчетен период: 01.01.2016 - 31.12.2016 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	
а	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходната година	21 745 230.51	10 060 529.89			2 914 990.66	-12 520 142.40	22 200 608.66
Салдо към края на предходния отчетен период	20 489 000.35	10 074 894.58				-10 388 295.88	20 175 599.05
Салдо в началото на отчетния период	20 489 000.35	10 074 894.58				-10 388 295.88	20 175 599.05
Промени в началните салда поради:							
Ефект от промени в счетоводната политика							
Фундаментални грешки							
Коригирано салдо в началото на отчетния период							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	147 364.90	150 895.65					298 260.55
емитиране	2 240 544.96	215 655.21					2 456 200.17
обратно изкупуване	-2 093 180.06	-64 759.56					-2 157 939.62
Нетна печалба/загуба за периода					4 128 814.39		4 128 814.39
1. Разпределение на печалбата за:							
дивиденти							
други							
2. Покриване на загуби							
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							
Салдо към края на отчетния период	20 636 365.25	10 225 790.23			4 128 814.39	-10 388 295.88	24 602 673.99
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	20 636 365.25	10 225 790.23			4 128 814.39	-10 388 295.88	24 602 673.99

Дата: 24.03.2017 г.

За "ОББ Асет Мениджмънт АД":

Главен счетоводител: _____
Елена Кьосева

Изпълнителен директор: _____
Катина Пейчева

Прокурист: _____
Стефан Тъмнев

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. *Стефан Стефанов Тъмнев* в качеството си на Прокурист 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 24.03.2017г.

Декларатори:

.....
/Катина Пейчева/

.....
/Стефан Тъмнев/

.....
/Елена Кьосева/