

**ДОХОДНОСТ** Базирано в/у НСА

От началото на 2008*	-59,66%
За последните 6м.*	-46,60%
За последните 12м.*	-63,47%
От началото на публ. предлагане**	-7,87%

**НСА към 31.10.2008**

BGN 11 321 022.13

**Потвърдена цена за един дял към 31.10.2008**

BGN 7.9792\1 дял

**ВОДЕЩИТЕ ВЛОЖЕНИЯ** ТОП 5

Име	Вид
Меком АД	дялово
Кораборемонтен завод Одесос АД	дялово
Неохим АД	дялово
Агро Финанс АДСИЦ	дялово
Стара Планина Холдинг АД	дялово

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ**



**Сектор** **Тегло**

Сектор	Тегло
Промисленост	20,46%
Холдинги	18,31%
АДСИЦ	13,53%
ХВП	6,12%
Химическа п-ст	3,60%
Фармацевтична п-ст	3,18%
Търговия	2,52%
Фонд за дялово инвестиране	2,45%
Строителство	2,10%
Финанси	1,81%
Туризм	1,76%
Полиграфия и реклама	1,75%
Застраховане	1,74%
Винопроизводство	0,75%
Ликвидни средства	19,92%

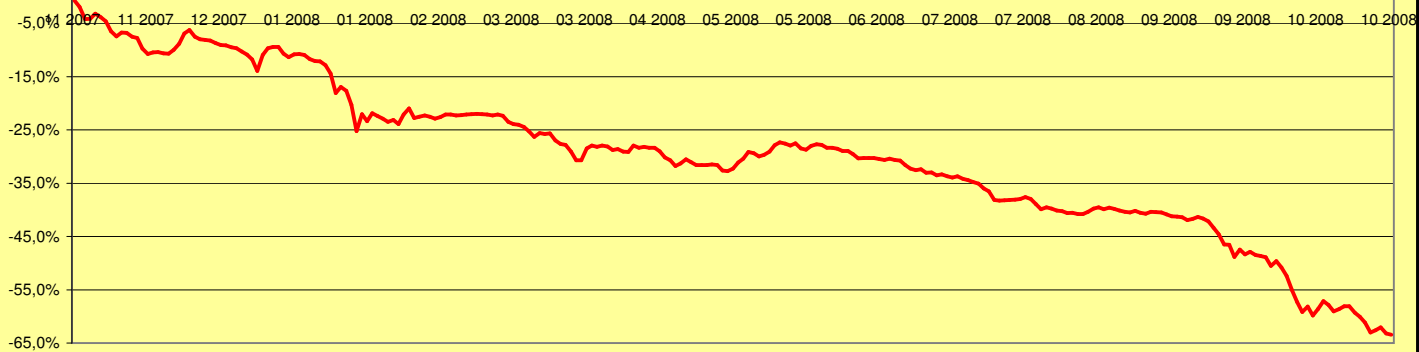
**ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ**

Основна цел на ФОНДА е в дългосрочна перспектива да осигури на притежателите на дялове запазване и нарастване на стойността на инвестираните от тях средства, чрез реализиране на предимно капиталови печалби и в по-малка степен - приходи от лихви, при умерен до висок риск. Средствата на ФОНДА се инвестират предимно в акции, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина, които имат висок потенциал за растеж и показват висока волатилност на цените си, променливост към портфейла, увеличават риска и съответно възможността за по-висока доходност.

**КОМЕНТАР**

В началото на изминалия месец глобалната финансова криза разшири своето негативно развитие в Европа, развиващите се пазари и Азия. Кредитните пазари бяха замразени в резултат на липсата на доверие между финансовите институции след фалита на четвъртата по големина американска инвестиционна банка Lehman Brothers. Последва бърза реакция от страна на държавните институции, които целяха стабилизиране на финансовите пазари и връщане на доверието. Представители на централните банки и финансовите министерства ясно заявиха, че ще предприемат всички възможни мерки за преодоляването на кризата. Сената и Конгреса в САЩ приеха план на стойност 700 млрд. долара за изкупуване на лоши активи от банките, подобни мерки бяха взети и от европейските лидери. Централните банки Европа, САЩ и Азия редуцираха рязко основните лихвени проценти с цел да повишат доверието и да наляят допълнителна ликвидност в системата. Всички тези мерки започнаха да дават резултат, като индексите по света се стабилизираха, а лихвените проценти на междубанковия пазар започнаха да падат.

**Кумулирана доходност за периода - ДФ "ОББ Премиум Акции"**



**ЗАБЕЛЕЖКИ**

\*не се анюализира

\*\* анюализирана

Информацията, съдържаща се в настоящия документ, е актуална към посочената в него дата. Инвеститорите следва да имат предвид, че предишни резултати от дейността на фондовете нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Стойността на дяловете/акциите могат да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във фондовете не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или от друг вид гаранция. Информацията, предоставена в настоящия документ, не представлява съвет или препоръка за инвестиране в дялове/акции на ОББ Взаимни Фондове и не следва да се тълкува като такава. Препоръчително е инвеститорите да се запознаят с безплатните Проспекти и Правила/Устав на ОББ Взаимни фондове и да определят склонността си да поемат рисковете, свързани с инвестиране във финансови инструменти, преди вземане на инвестиционно решение. Проспектите, Правилата/Устава на ОББ Взаимни Фондове са достъпни за инвеститорите в офиса на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД всеки работен ден от 8.30 – 17.00 ч. на адрес: гр. София, бул. „Тодор Александров“ 9, ет. 2, в клоновете на ОББ АД в рамките на работното им време с клиенти, както и в интернет на адрес: www.ubb.bg

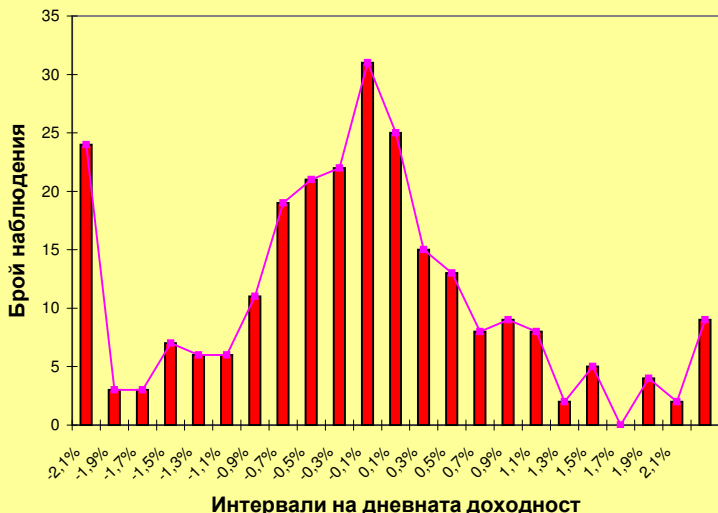
## ДФ "ОББ Премиум Акции"

Период на анализа от: 01.11.2007 до: 31.10.2008

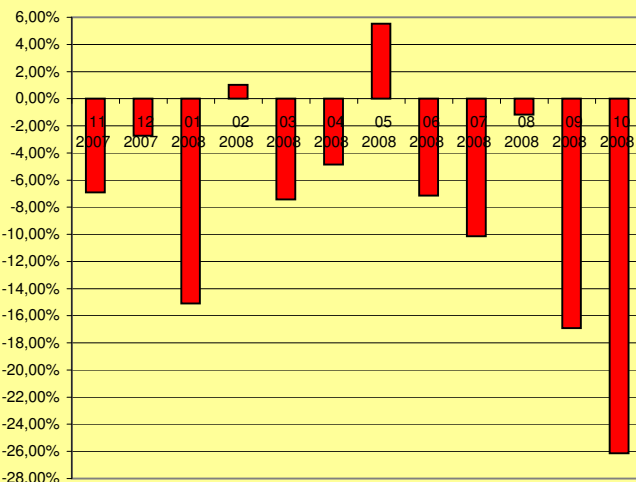
Статистика	
Кумулирана доходност за периода	-63,47%
Стандартно отклонение на годишна база	24,30%
Коефициент на Шарп	-2,82
Доходност за последният месец	-26,13%
Доходност за последното тримесечие	-39,35%
Доходност за последните 6 месеца	-46,60%
Безрискова доходност *	5,13%
Минимална дневна доходност	-6,15%
Максимална дневна доходност	4,20%
Минимална кумулирана доходност	-63,47%
Максимална кумулирана доходност	0,00%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-26,13%
Максимална месечна доходност	5,53%
Средномесечна доходност	-7,66%
Брой последов. месеци с положителна доходност	1
Брой последов. месеци с отрицателна доходност	5
Месеци с положителна доходност	2
Месеци с отрицателна доходност	10
Дни с положителна доходност	88
Дни с отрицателна доходност	165
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	0,53

Разпределение на дневната доходност			
Бр. наблюдения	От	До	
24	-	-2,1%	
3	-2,1%	-1,9%	
3	-1,9%	-1,7%	
7	-1,7%	-1,5%	
6	-1,5%	-1,3%	
6	-1,3%	-1,1%	
11	-1,1%	-0,9%	
19	-0,9%	-0,7%	
21	-0,7%	-0,5%	
22	-0,5%	-0,3%	
31	-0,3%	-0,1%	
25	-0,1%	0,1%	
15	0,1%	0,3%	
13	0,3%	0,5%	
8	0,5%	0,7%	
9	0,7%	0,9%	
8	0,9%	1,1%	
2	1,1%	1,3%	
5	1,3%	1,5%	
0	1,5%	1,7%	
4	1,7%	1,9%	
2	1,9%	2,1%	
9	2,1%	-	

**Разпределение на дневната доходност**



**Месечна доходност - ДФ "ОББ Премиум Акции"**



\* За безрискова доходност е приета осреднената стойност на овърнайт Софибор за периода на анализа