

ДОХОДНОСТ	Базирано в/у НСА
От началото на 2009*	-18.58%
За последните 6м.*	-59.10%
За последните 12м.*	-67.95%
От началото на публ. предлагане**	-18.65%
<b>НСА към 31.01.2009</b>	
НСА 7 223 393.94	
<b>Потвърдена цена за един дял към 31.01.2009</b>	
BGN 5.3809\ 1 дял	

#### РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ



#### 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.

#### ВОДЕЩИТЕ ВЛОЖЕНИЯ

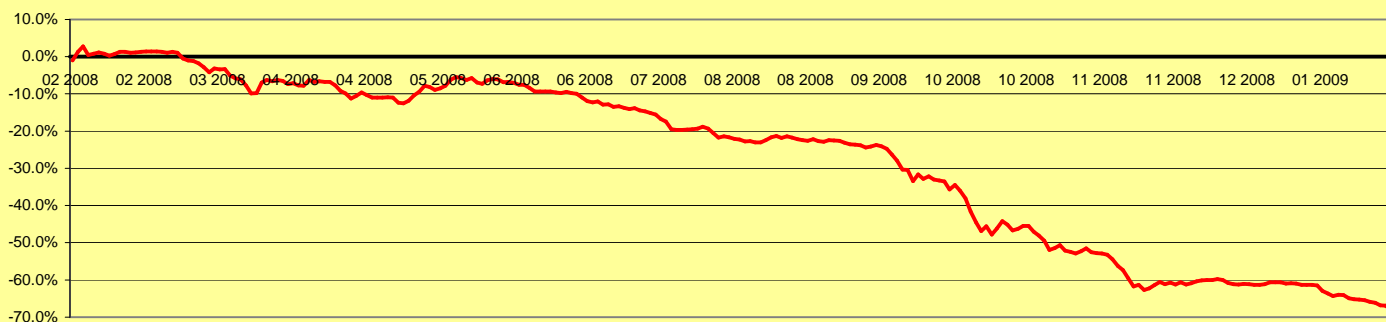
Име	Вид
Меком АД	дялово
Агро Финанс АДСИЦ	дялово
Кораборемонтен завод Одесос АД	дялово
Адванс Екуити Фонд АД	дялово
Енемона АД	дялово

Сектор	Тегло
Промисленост	21.10%
Холдинги	15.65%
АДСИЦ	14.33%
ХВП	5.28%
Фармацевтична п-ст	3.51%
Фонд за дялово инвестиране	3.50%
Строителство	3.30%
Търговия	3.18%
Химическа п-ст	2.29%
Застраховане	1.53%
Реклама	1.51%
Туризм	1.48%
Винопроизводство	0.49%
Финанси	0.16%
Ликвидни средства	22.70%
	100.00%

#### КОМЕНТАР

През месеца основните български индекси бяха едни от най-лошо представилите се както в страните от ЦИЕ така и в световен мащаб. По-слабите неконсолидирани финансови отчети за четвъртото тримесечие на 2008г. спрямо очакваното подновиха разпродажбите на капиталовия пазар. Индексът SOFIX падна под 300 пункта, което бе ниво невиджано от 2003г. насам и представляваше 20,04% намаление спрямо края на 2008г. През Януари НСИ отчете дефлация за втори пореден месец, като намалението на потребителския ценовия индекс за месец Декември достигна 0.2% на м.б., а този на производителите с 3.9%. Основното корпоративно събитие през месеца беше сделката за 30% от капитала на Корпоративна Търговска Банка. Делът беше придобит от инвестиционен фонд, собственост на султана на Оман. В Европа, Европейската Централна Банка снижи лихвения процент с 50 б.т. до 2%, с което се цели осигуряването на ликвидност на свиващата се икономика. Федералния Резерв остави лихвените проценти непроменени в диапазона 0%-0.25%, а ОЛП в България беше понижен с 125 б.т. до 3.92

#### Кумулирана доходност за последната една година - ДФ "ОББ Премиум Акции"



#### ЗАБЕЛЕЖКИ

\*не се ануализира

\*\* ануализирана

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

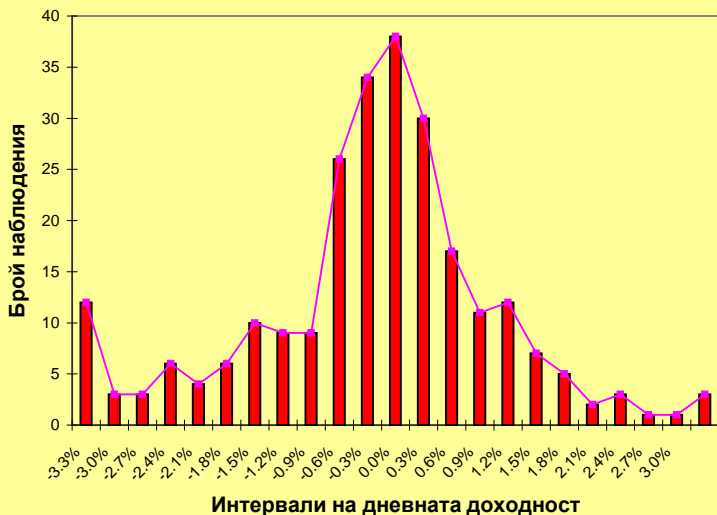
## ДФ "ОББ Премиум Акции"

Период на анализа от: 01.02.2008 до: 31.01.2009

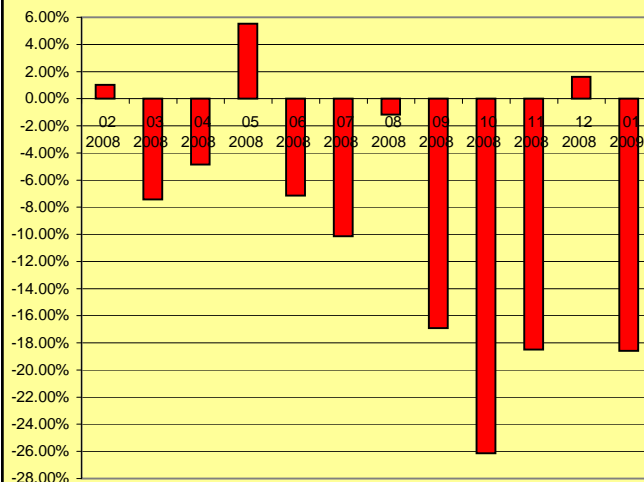
Статистика	
Кумулирана доходност за периода	-67.95%
Стандартно отклонение на годишна база	28.07%
Коефициент на Шарп	-2.61
Доходност за последният месец	-18.58%
Доходност за последното тримесечие	-32.56%
Доходност за последните 6 месеца	-59.10%
Безрискова доходност *	5.23%
Минимална дневна доходност	-5.67%
Максимална дневна доходност	3.71%
Минимална кумулирана доходност	-67.95%
Максимална кумулирана доходност	2.80%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-26.13%
Максимална месечна доходност	5.53%
Средномесечна доходност	-8.56%
Брой последов. месеци с положителна доходност	1
Брой последов. месеци с отрицателна доходност	6
Месеци с положителна доходност	3
Месеци с отрицателна доходност	9
Дни с положителна доходност	92
Дни с отрицателна доходност	161
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	0.57

Разпределение на дневната доходност			
Бр. наблюдения	От	До	
12	-	-3.3%	-3.3%
3	-3.3%	-3.0%	-3.0%
3	-3.0%	-2.7%	-2.7%
6	-2.7%	-2.4%	-2.4%
4	-2.4%	-2.1%	-2.1%
6	-2.1%	-1.8%	-1.8%
10	-1.8%	-1.5%	-1.5%
9	-1.5%	-1.2%	-1.2%
9	-1.2%	-0.9%	-0.9%
26	-0.9%	-0.6%	-0.6%
34	-0.6%	-0.3%	-0.3%
38	-0.3%	0.0%	0.0%
30	0.0%	0.3%	0.3%
17	0.3%	0.6%	0.6%
11	0.6%	0.9%	0.9%
12	0.9%	1.2%	1.2%
7	1.2%	1.5%	1.5%
5	1.5%	1.8%	1.8%
2	1.8%	2.1%	2.1%
3	2.1%	2.4%	2.4%
1	2.4%	2.7%	2.7%
1	2.7%	3.0%	3.0%
3	3.0%	-	-

**Разпределение на дневната доходност**



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



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

**Бюлетин  
за инвеститора в дялове на ДФ „ОББ Премиум Акции”  
за периода 01.11.2008 – 31.01.2009 г.**

**Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ ОББ Премиум Акции  
по Видове активи, Отрасли и Валуты**

Видове активи	30.11.2008		31.12.2008		31.01.2009	
	Стойност в лева	% от портфейла	Стойност в лева	% от портфейла	Стойност в лева	% от портфейла
Общо в дългови книжа	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
<i>в ДЦК</i>	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<i>в корпоративни облигации</i>	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
<i>в общински облигации</i>	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<i>в ипотечни облигации</i>	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Общо в акции	6 901 806.35	77.52%	7 165 803.46	77.81%	5 707 936.25	77.30%
Компенсаторни инструменти	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Обща стойност на активи в ценни книжа	6 901 806.35	77.52%	7 165 803.46	77.81%	5 707 936.25	77.30%
Ликвидни средства	2 001 677.04	22.48%	2 043 271.97	22.19%	1 676 597.83	22.70%
Обща стойност на портфейла	8 903 483.39	100%	9 209 075.43	100%	7 384 534.08	100%

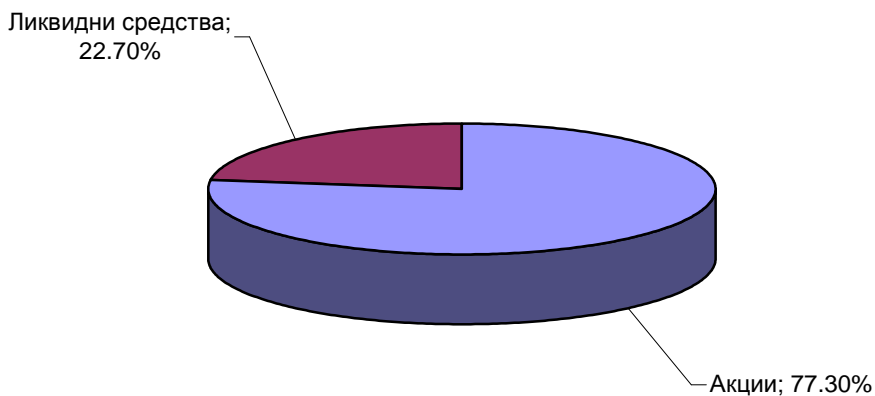
	30.11.2008	31.12.2008	31.01.2009
Нетна стойност на активите (НСА) в лева:	8 950 650.21	9 210 801.72	7 223 393.94
Средномесечна НСА в лева: (01.01-31.01.2009)	8 342 576.04		
НСА / 1 дял:	6.5043	6.6092	5.3809
Средномесечна НСА / 1 дял в лева: (01.01-31.01.2009)	6.0645		
Брой дялове в обръщение:	1 376 109.0118	1 393 635.2518	1 342 416.3150

**Данни за ДФ ОББ Премиум Акции към 31.01.2009 г.**

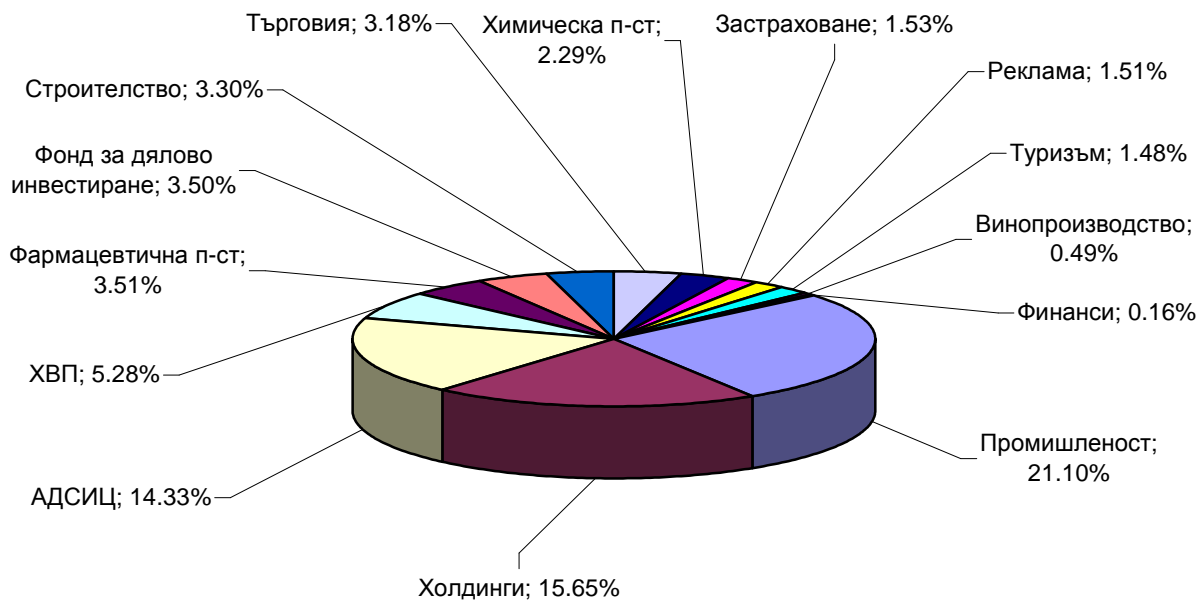
<b>Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ДФ ОББ Премиум Акции, изчислена към 30.01.2009 г. в лева</b>	
Нетна стойност на активите	7 223 393.94
Общ брой дялове в обращение	1 342 416.3150
Номинал	10.0000
Нетна стойност на активите на един дял	5.3809
Емисионна стойност	5.3809
Цена на обратно изкупуване	5.3809
Изчислените цени са валидни за поръчки, подадени на 30.01.2009 г.	

**ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ  
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

**Структура на портфейла на ОББ Премиум Акции по видове  
ценни книжа към 31.01.2009**

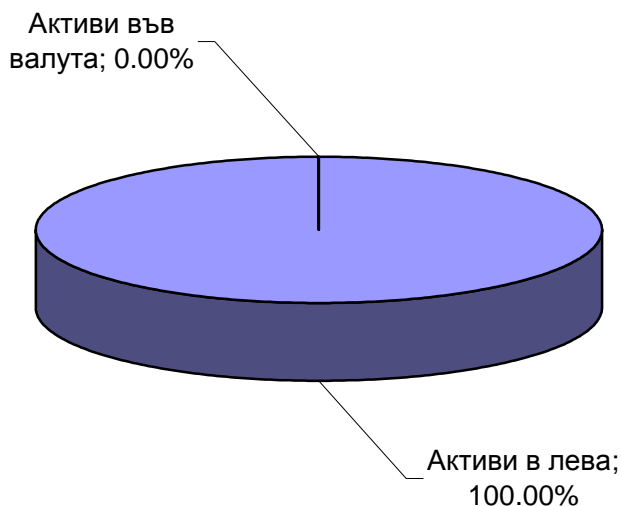


**Структура на портфейла на ОББ Премиум Акции по отрасли  
към 31.01.2009**



**ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ  
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

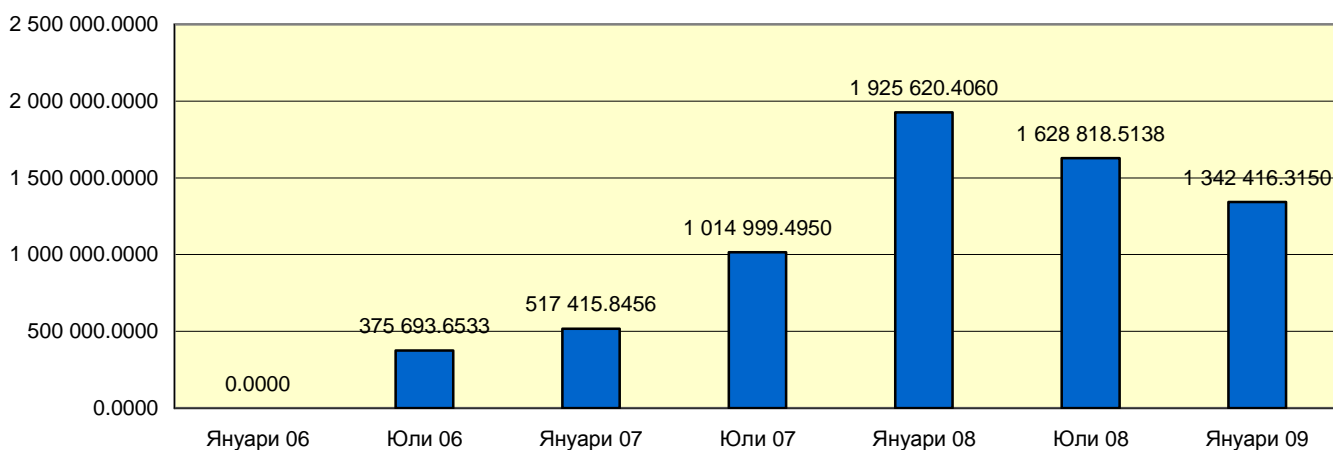
**Валутна структура на портфейла на ОББ Премиум Акции към  
31.01.2009**



**Топ 5 акции в портфейла на ДФ "ОББ Премиум Акции" към 31.01.2009**

Меком АД	ХВП
Агро Финанс АДСИЦ	АДСИЦ
Кораборемонтен завод Одесос АД	Промишленост
Адванс Екуити Фонд АД	Фонд за дялово инвестиране
Енемона АД	Строителство

**Брой дялове на ДФ ОББ Премиум Акции в обръщение от началото на публичното предлагане до момента**



*Инвеститорите могат да се запознаят с пълния текст на Проспекта на ДФ "ОББ Премиум Акции" в офисите на ОББ АД в София и страната и "ОББ Асет Мениджмънт" АД в София, бул. "Тодор Александров" 9, както и в Интернет на адрес: [www.ubbam.bg](http://www.ubbam.bg)*

**Важно!**

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД уведомява инвеститорите, че закупуването на акции/дялове на КИС може да донесе на инвеститора приход, но носи и риск да не си възстанови пълния размер на вложените средства. Стойността на акциите/дяловете и доходът от тях могат да се понижат и не се гарантират печалби. Инвестициите в акции/дялове на КИС не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или с друг вид гаранция. Предишните резултати от дейността нямат по необходимост връзка с бъдещите резултати на КИС.