

ДОХОДНОСТ	Базирано в/у НСА
От началото на 2008*	-67,11%
За последните 6м.*	-54,85%
За последните 12м.*	-66,58%
От началото на публ. предлагане**	-14,10%
НСА към 31.12.2008	
НСА 9 210 801.72	
Потвърдена цена за един дял към 31.12.2008	
BGN 6.6092\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.

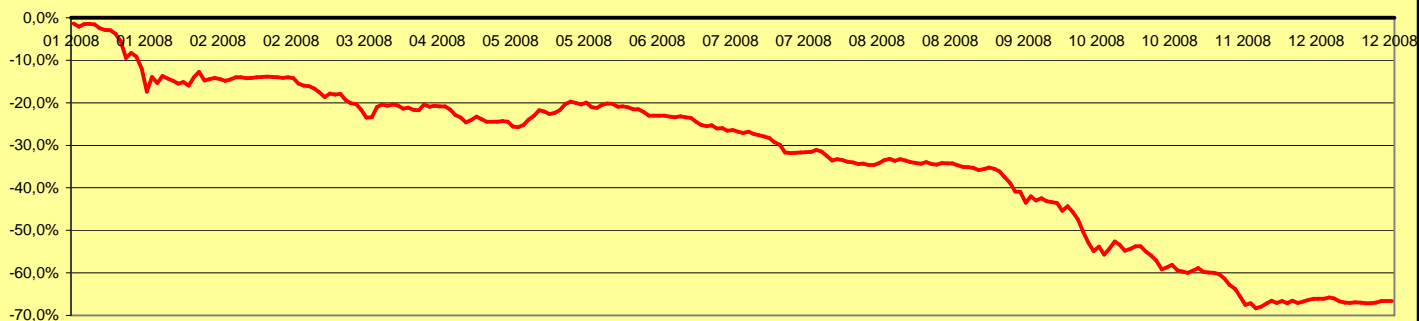
ВОДЕЩИТЕ ВЛОЖЕНИЯ	ТОП 5
Име	Вид
Меком АД	дялово
Стара Планина Холдинг АД	дялово
Кораборемонтен завод Одесос АД	дялово
Агро Финанс АДСИЦ	дялово
Елана Фонд Земеделска земя	дялово

Сектор	Тегло
Промисленост	19,51%
Холдинги	17,94%
АДСИЦ	13,01%
ХВП	6,55%
Фармацевтична п-ст	2,74%
Фонд за дялово инвестиране	2,73%
Строителство	2,61%
Химическа п-ст	2,59%
Търговия	2,50%
Застраховане	2,04%
Туризм	1,79%
Реклама	1,64%
Финанси	1,50%
Винопроизводство	0,67%
Ликвидни средства	22,19%

КОМЕНТАР

В голяма степен очакванията на фондовите пазари отразяват случващото се в реалните икономики и това което се очаква да се случи през финансовата 2009г. Основните ни очаквания са насочени в забавяне на ръста на българската икономиката до между 2-3%, което ще бъде съпроводено с ликвидни затруднения по отрасли, съкращения в разходните част на компаниите (изразяващо се най-вече в повишаване на безработицата), повишаване външната задлъжнялост на банките, покачване на междуфирмената задлъжнялост, както и консолидация на голяма част от бизнеса по отделни отрасли. Тези негативни очаквания до голяма степен се заложиха в силния спад на цените на акциите през 2008г., което доведе до отлив на инвеститори на капиталовия пазар и пазара на колективни инвестиционни схеми. Към Декември 2008г. българският капиталов пазар е „свърх продаден“, т.е. влошаването на обстановката в България през 2009г. на макро и микро ниво до голяма степен е отразено в цените на компаниите в момента. Очакванията ни са капиталовият пазар да остане стабилен до средата на 2009, когато ще проличи реалното отражение на кризата върху икономиката. На този фон водещите български индекси регистрираха леки загуби, като SOFIX загуби близо 1.27%, приключвайки месеца на 358.66 пункта. ОББ Премиум Акции регистрира положителна доходност, добавяйки 1.61% към стойността си.

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



ЗАБЕЛЕЖКИ

*не се ануолизира

** ануолизирана

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, представена 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 Менджмънт“ 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

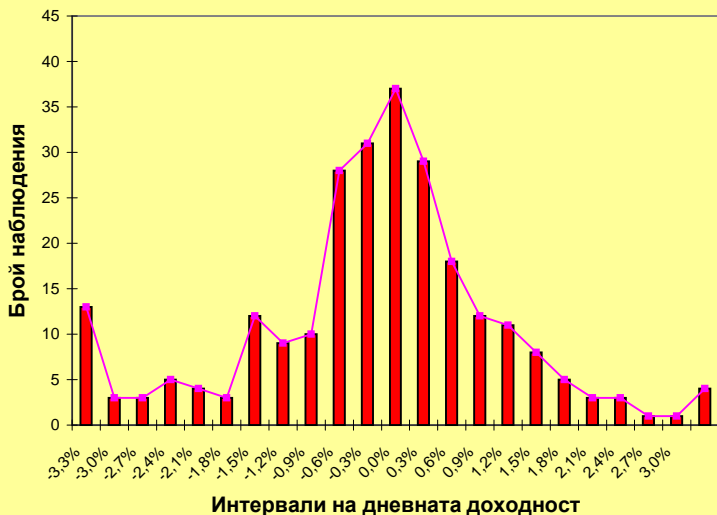
ДФ "ОББ Премиум Акции"

Период на анализа от: 01.01.2008 до: 31.12.2008

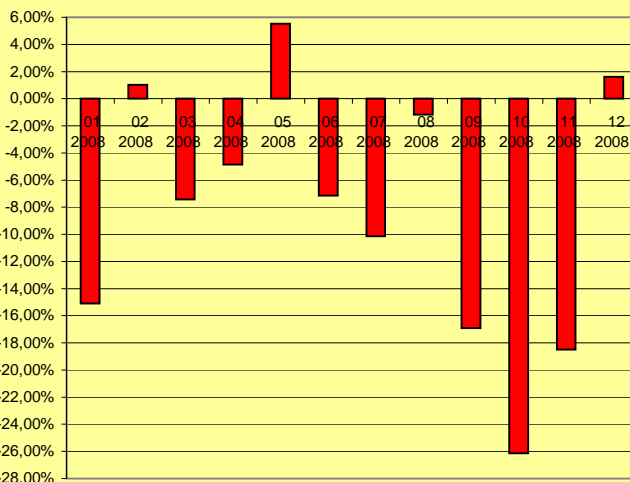
Статистика	
Кумулирана доходност за периода	-66,58%
Стандартно отклонение на годишна база	27,57%
Коефициент на Шарп	-2,61
Доходност за последният месец	1,61%
Доходност за последното тримесечие	-38,82%
Доходност за последните 6 месеца	-54,85%
Безрискова доходност *	5,28%
Минимална дневна доходност	-6,15%
Максимална дневна доходност	4,20%
Минимална кумулирана доходност	-68,32%
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	-8,27%
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	95
Дни с отрицателна доходност	158
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	0,60

Разпределение на дневната доходност			
Бр. наблюдения	От	До	
13	-	-3,3%	-3,3%
3	-3,3%	-3,0%	-3,0%
3	-3,0%	-2,7%	-2,7%
5	-2,7%	-2,4%	-2,4%
4	-2,4%	-2,1%	-2,1%
3	-2,1%	-1,8%	-1,8%
12	-1,8%	-1,5%	-1,5%
9	-1,5%	-1,2%	-1,2%
10	-1,2%	-0,9%	-0,9%
28	-0,9%	-0,6%	-0,6%
31	-0,6%	-0,3%	-0,3%
37	-0,3%	0,0%	0,0%
29	0,0%	0,3%	0,3%
18	0,3%	0,6%	0,6%
12	0,6%	0,9%	0,9%
11	0,9%	1,2%	1,2%
8	1,2%	1,5%	1,5%
5	1,5%	1,8%	1,8%
3	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%
4	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