

**ДОХОДНОСТ** Базирано в/у НСА

От началото на 2008*	-45,38%
За последните 6м.*	-31,21%
За последните 12м.*	-48,37%
От началото на публ. предлагане**	2,93%

**НСА към 30.09.2008**

BGN 16 522 786.25

**Потвърдена цена за един дял към 30.09.2008**

BGN 10.8022\ 1 дял

**ВОДЕЩИТЕ ВЛОЖЕНИЯ** ТОП 5

Име	Вид
Агро Финанс АДСИЦ	дялово
Еврохолд България АД	дялово
Химимпорт АД	дялово
Кораборемонтен завод Одесос АД	дялово
Индуриален Капитал -Холдинг АД	дялово

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ**



**Сектор** **Тегло**

Холдинги	21,45%
Промисленост	21,40%
АДСИЦ	16,65%
ХВП	4,82%
Химическа п-ст	4,10%
Търговия	2,94%
Фармацевтична п-ст	2,90%
Строителство	2,61%
Финанси	2,12%
Застраховане	1,85%
Фонд за дялово инвестиране	1,81%
Туризм	1,71%
Полиграфия и реклама	1,47%
Винопроизводство	0,57%
Ликвидни средства	13,60%

**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**

През месец септември кредитната криза задълбочи своето развитие. Национализирането на ипотечните агенции в САЩ не доведе до желаното възстановяване на доверието във финансовата система. В средата на месеца четвъртата по големина американска инвестиционна банка Lehman Brothers обяви фалит. Редица други американски и европейски банки смениха собствеността си, основно поради ликвидни проблеми. Merrill Lynch бе придобита от Bank of America, a Washington Mutual от J.P. Morgan. Федералният резерв на САЩ национализира застрахователния гигант AIG. Това наложи създаването на оздравителен план на стойност 700 млрд. долара, който трябва да бъде одобрен от Конгреса и Сената на САЩ. Поредицата от негативни събития доведе до сериозен спад на фондовите пазари по света, като водещия американски индекс S&P 500 регистрира спад от над девет процента. Българският капиталов пазар не остана встрани от случващото се по света и родните индекси отчетоха силно понижениe. SOFIX падна с 22.91% до 792.48 пункта, докато широкият BG40 загуби 20.96% от стойността си, ОББ Премиум Акции намали стойността си с 16.91%.

**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, 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 сполучноста 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

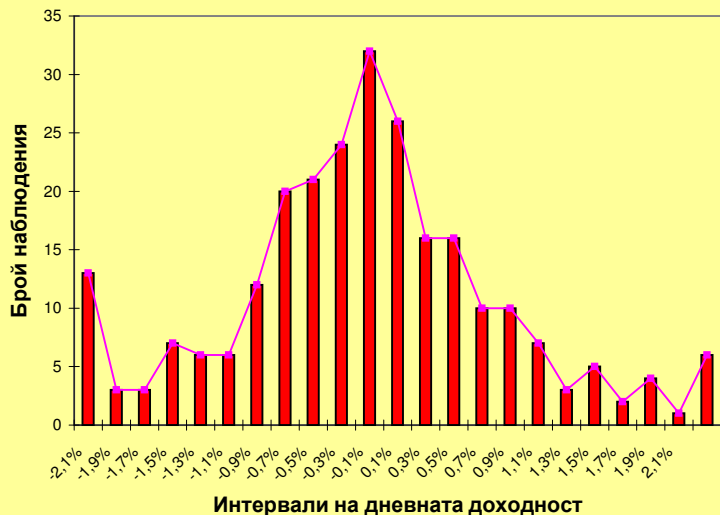
## ДФ "ОББ Премиум Акции"

Период на анализа от: 01.10.2007 до: 30.09.2008

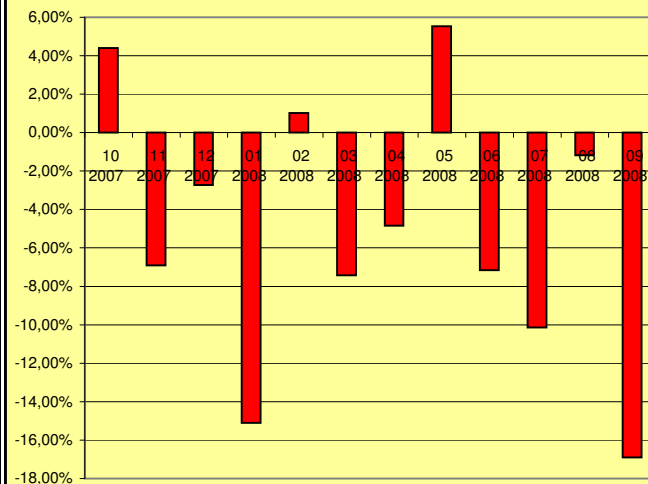
Статистика	
Кумулирана доходност за периода	-48,37%
Стандартно отклонение на годишна база	19,13%
Коефициент на Шарп	-2,79
Доходност за последният месец	-16,91%
Доходност за последното тримесечие	-26,21%
Доходност за последните 6 месеца	-31,21%
Безрискова доходност *	4,99%
Минимална дневна доходност	-6,15%
Максимална дневна доходност	4,20%
Минимална кумулирана доходност	-48,37%
Максимална кумулирана доходност	5,21%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-16,91%
Максимална месечна доходност	5,53%
Средномесечна доходност	-5,12%
Брой последов. месеци с положителна доходност	1
Брой последов. месеци с отрицателна доходност	4
Месеци с положителна доходност	3
Месеци с отрицателна доходност	9
Дни с положителна доходност	94
Дни с отрицателна доходност	159
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	0,59

Разпределение на дневната доходност			
Бр. наблюдения	От	До	
13	-	-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%	
12	-1,1%	-0,9%	
20	-0,9%	-0,7%	
21	-0,7%	-0,5%	
24	-0,5%	-0,3%	
32	-0,3%	-0,1%	
26	-0,1%	0,1%	
16	0,1%	0,3%	
16	0,3%	0,5%	
10	0,5%	0,7%	
10	0,7%	0,9%	
7	0,9%	1,1%	
3	1,1%	1,3%	
5	1,3%	1,5%	
2	1,5%	1,7%	
4	1,7%	1,9%	
1	1,9%	2,1%	
6	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