

**ДОХОДНОСТ** Базирано в/у НСА

От началото на 2008*	-20,28%
За последните 6м.*	-22,45%
За последните 12м.*	8,50%
От началото на публ. предлагане**	21,57%

**НСА към 31.05.2008**

BGN 29 137 593.19

**Потвърдена цена за един дял към 31.05.2008**

BGN 15.7679 \ 1 дял

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ**



**ВОДЕЩИТЕ ВЛОЖЕНИЯ**

**ТОП 5**

Име	Вид
Химимпорт АД	дялово
Еврохолд България АД	дялово
Индустириален Капитал -Холдинг АД	дялово
Стара Планина Холдинг АД	дялово
Кораборемонтен завод Одесос АД	дялово

**Сектор**

**Тегло**

Сектор	Тегло
Холдинги	25,22%
Промисленост	21,03%
АДСИЦ	14,83%
Фармацевтична п-ст	3,32%
Химическа п-ст	3,26%
Търговия	2,62%
Енергетика и строителство	2,46%
ХВП	2,25%
Застраховане	2,05%
Фонд за дялово инвестиране	1,88%
Финанси	1,76%
Туризм	1,74%
Полиграфия и реклама	1,05%
Винопроизводство	0,52%
Ликвидни средства	16,02%

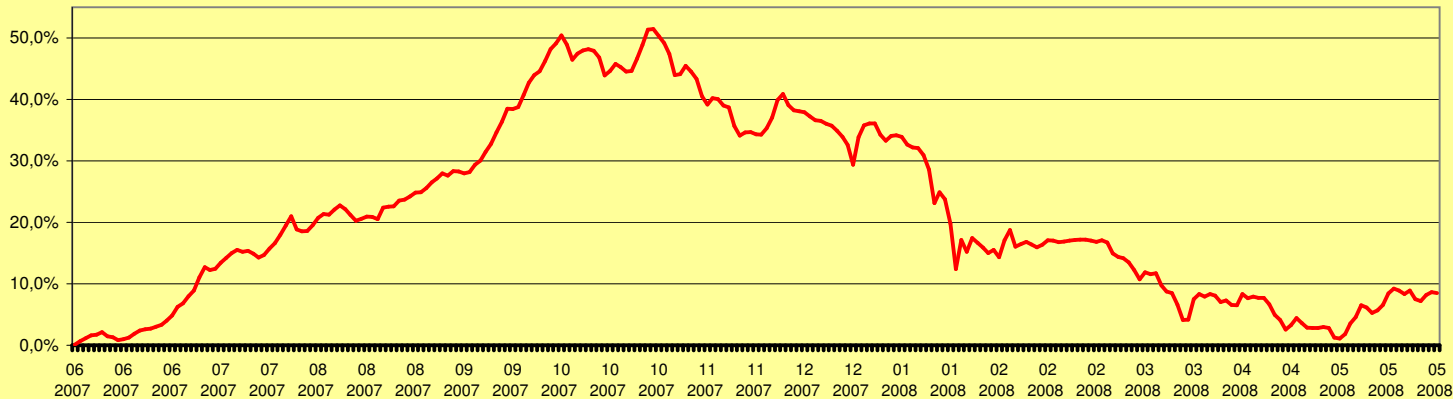
**ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ**

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**

Месец Май бе период на растеж за Българска Фондова Борса след спадът, който наблюдавахме от началото на годината. На световните пазари ситуацията бе неопределена след рекордите, които отбелязваше петролът. Основните опасения на икономистите са, че скъпият петрол ще доведе до спад на икономическия растеж в световен мащаб, което комбинирано с финансовата криза прави прогнозите твърде мрачни. Сигналите, които дават ЕЦБ и ФЕД могат да се тълкуват сравнително еднозначно - най-голямата заплаха пред европейската икономика според председателя на ЕЦБ си остава инфлацията и в този ред на мисли намаление на лихвените нива не стои на дневен ред. От своя страна председателят на ФЕД Бен Бернанке дава индикации, че САЩ също са приключили с намалението на лихвените нива и сега приоритет също е борбата с инфлацията. През периода SOFIX се покачи с 10.67% и BGTR30 с 8.15%. ДФ ОББ Премиум Акции спечели 5.53%.

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



**ЗАБЕЛЕЖКИ**

\*не се ануализира

\*\* ануализирана

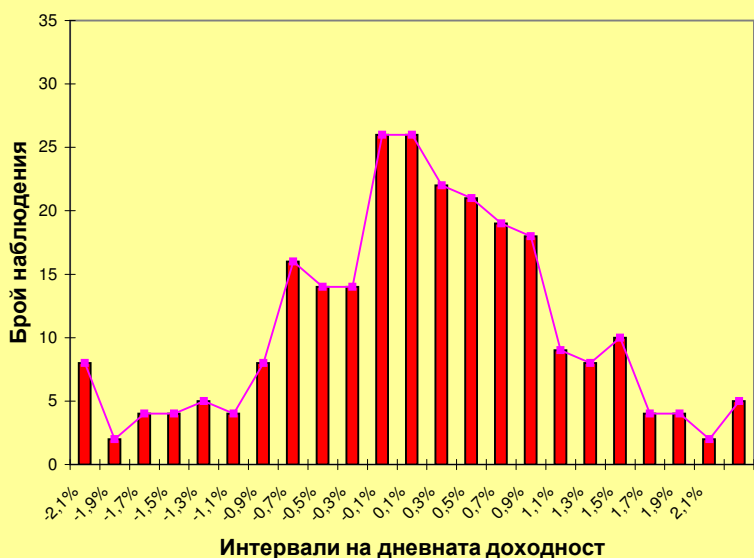
## ДФ "ОББ Премиум Акции"

Период на анализа от: 01.06.2007 до: 31.05.2008

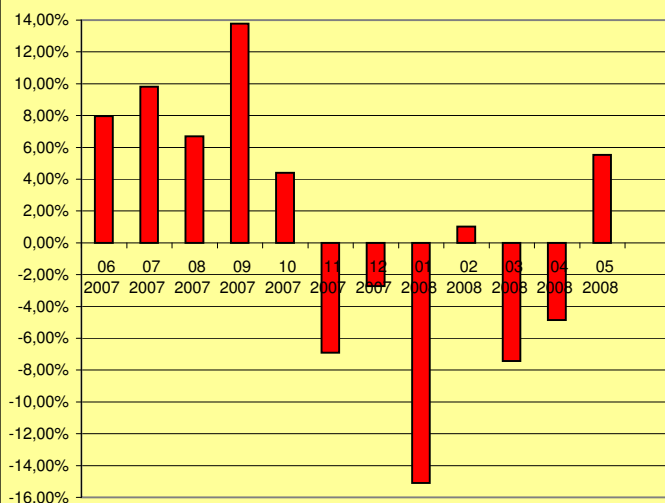
Статистика	
Кумулирана доходност за периода	8,50%
Стандартно отклонение на годишна база	20,23%
Коефициент на Шарп	0,19
Доходност за последният месец	5,53%
Доходност за последното тримесечие	-7,04%
Доходност за последните 6 месеца	-22,45%
Безрискова доходност *	4,59%
Минимална дневна доходност	-6,15%
Максимална дневна доходност	4,20%
Минимална кумулирана доходност	0,00%
Максимална кумулирана доходност	51,47%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-15,10%
Максимална месечна доходност	13,79%
Средномесечна доходност	1,02%
Брой послед, месеци с положителна доходност	5
Брой послед, месеци с отрицателна доходност	3
Месеци с положителна доходност	7
Месеци с отрицателна доходност	5
Дни с положителна доходност	136
Дни с отрицателна доходност	117
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	1,16

Разпределение на дневната доходност			
Бр. наблюдения	От	До	
8	-	-2,1%	-2,1%
2	-2,1%	-1,9%	-1,9%
4	-1,9%	-1,7%	-1,7%
4	-1,7%	-1,5%	-1,5%
5	-1,5%	-1,3%	-1,3%
4	-1,3%	-1,1%	-1,1%
8	-1,1%	-0,9%	-0,9%
16	-0,9%	-0,7%	-0,7%
14	-0,7%	-0,5%	-0,5%
14	-0,5%	-0,3%	-0,3%
26	-0,3%	-0,1%	-0,1%
26	-0,1%	0,1%	0,1%
22	0,1%	0,3%	0,3%
21	0,3%	0,5%	0,5%
19	0,5%	0,7%	0,7%
18	0,7%	0,9%	0,9%
9	0,9%	1,1%	1,1%
8	1,1%	1,3%	1,3%
10	1,3%	1,5%	1,5%
4	1,5%	1,7%	1,7%
4	1,7%	1,9%	1,9%
2	1,9%	2,1%	2,1%
5	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