

ДОХОДНОСТ	Базирано в/у НСА
От началото на 2009*	-9.58%
За последните 6м.*	-8.12%
За последните 12м.*	-62.10%
От началото на публ. предлагане**	-14.32%
НСА към 31.05.2009	
НСА 8 356 878.76	
Потвърдена цена за един дял към 31.05.2009	
BGN 5.9760\ 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
Агро Финанс АДСИЦ	дялово
Индустриален Капитал -Холдинг АД	дялово
Синергон Холдинг АД	дялово
Енемона АД	дялово
Стара Планина Холдинг АД	дялово

Сектор	Тегло
Холдинги	21.28%
Промисленост	20.92%
АДСИЦ	13.47%
Строителство	4.37%
Фармацевтична п-ст	3.59%
ХВП	3.32%
Търговия	2.82%
Химическа п-ст	1.93%
Туризм	1.64%
Застраховане	1.26%
Полиграфия и реклама	1.15%
Фонд за дялово инвестиране	1.15%
Винопроизводство	0.42%
Финанси	0.33%
Ликвидни средства	22.37%

КОМЕНТАР

БФБ запази позитивния си импулс от предходните два месеца и всички официални индекси завършиха месец Май с повишения. Най-много нарасна равнопоставеността BG TR30 – със 7.73 %, най-високо ниво от Декември 2008 г. SOFIX, BG40 и BG REIT добавиха съответно 5.87 %, 4.61 % и 3.82 %.

Излязоха предварителните оценки на БВП за първо тримесечие на 2009 година, които показват спад на икономиката с 3.5% спрямо съответния период на предходната година. За сравнение икономиката на 16-те страни от еврозоната се е свила с 2,5% на тримесечна база, което е четвъртият пореден тримесечен спад. Индексът на потребителските цени за м. април 2009 г. спрямо м. март 2009 г. показва месечна инфлация от 0,7 %. Инфлацията от началото на годината е 1,3 %, а годишната инфлация за м. Април 2009 г. спрямо м. Април 2008 г. е 4,8 %. В еврозоната годишната инфлация остава на ниво от 0,6 %, а на месечна база индексът на потребителските цени се задържа при 0,4 на сто. През май съгласно предварителни данни инфлацията е 0 %. Безработицата в страната през април възлиза на 7,04 %. Отчетеното равнище е с 0,16 п.п. над това от март. В края на 2008 г. безработицата беше 6,27 на сто.

Към края на месец Април 2009 г. положителното бюджетно салдо по консолидираната програма е в размер на 675.5 млн. лв. Месец по-рано положителното салдо бе 514.3 млн. лв., което означава, че бюджетът продължава да трупа излишци. Суровият петрол нарасна с близо 30 % и завърши месеца над 66 щ.д. за барел. Благородните метали също повишиха своите борсови котировки – златото с близо 10 %, среброто – 26-27 %.

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



ЗАБЕЛЕЖКИ

*не се ануоализира

** ануоализирана

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 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: 01.06.2008 до: 31.05.2009

Статистика

Кумулирана доходност за периода	-62.10%
Стандартно отклонение на годишна база	29.53%
Коефициент на Шарп	-2.26
Доходност за последният месец	3.40%
Доходност за последното тримесечие	18.96%
Доходност за последните 6 месеца	-8.12%
Безрискова доходност *	4.63%
Минимална дневна доходност	-5.67%
Максимална дневна доходност	3.71%
Минимална кумулирана доходност	-68.38%
Максимална кумулирана доходност	0.00%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-26.13%
Максимална месечна доходност	12.62%
Средномесечна доходност	-7.12%
Брой последов. месеци с положителна доходност	3
Брой последов. месеци с отрицателна доходност	6
Месеци с положителна доходност	4
Месеци с отрицателна доходност	8
Дни с положителна доходност	94
Дни с отрицателна доходност	156
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	0.60

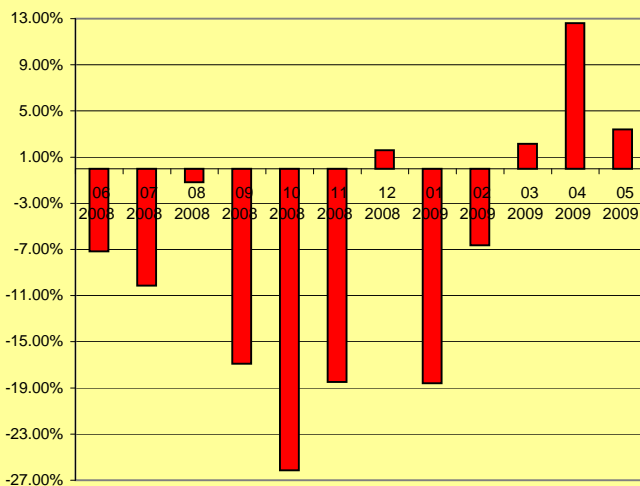
Разпределение на дневната доходност

Бр. наблюдения	От	До
12	-	-3.3%
3	-3.3%	-3.0%
3	-3.0%	-2.7%
6	-2.7%	-2.4%
3	-2.4%	-2.1%
12	-2.1%	-1.8%
7	-1.8%	-1.5%
8	-1.5%	-1.2%
9	-1.2%	-0.9%
24	-0.9%	-0.6%
32	-0.6%	-0.3%
38	-0.3%	0.0%
22	0.0%	0.3%
18	0.3%	0.6%
13	0.6%	0.9%
11	0.9%	1.2%
9	1.2%	1.5%
5	1.5%	1.8%
3	1.8%	2.1%
6	2.1%	2.4%
3	2.4%	2.7%
2	2.7%	3.0%
2	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 01.03.2009 – 31.05.2009 г.**

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

Видове активи	31.03.2009		30.04.2009		31.05.2009	
	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	5 402 658.94	79.09%	6 253 379.34	79.57%	6 469 192.44	77.63%
Компенсаторни инструменти	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Обща стойност на активи в ценни книжа	5 402 658.94	79.09%	6 253 379.34	79.57%	6 469 192.44	77.63%
Ликвидни средства	1 428 176.91	20.91%	1 606 022.60	20.43%	1 864 066.31	22.37%
Обща стойност на портфейла	6 830 835.85	100%	7 859 401.97	100%	8 333 258.75	100%

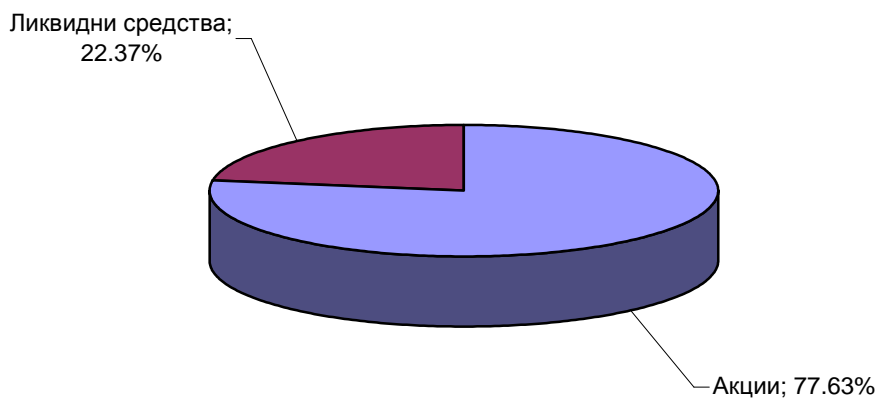
	31.03.2009	30.04.2009	31.05.2009
Нетна стойност на активите (НСА) в лева:	6 845 925.39	7 996 532.65	8 356 878.76
Средномесечна НСА в лева: (01.05-31.05.2009)	8 368 811.45		
НСА / 1 дял:	5.1316	5.7794	5.9760
Средномесечна НСА / 1 дял в лева: (01.05-31.05.2009)	5.9899		
Брой дялове в обръщение:	1 329 884.5745	1 383 627.7346	1 398 396.9710

Данни за ДФ ОББ Премиум Акции към 31.05.2009 г.

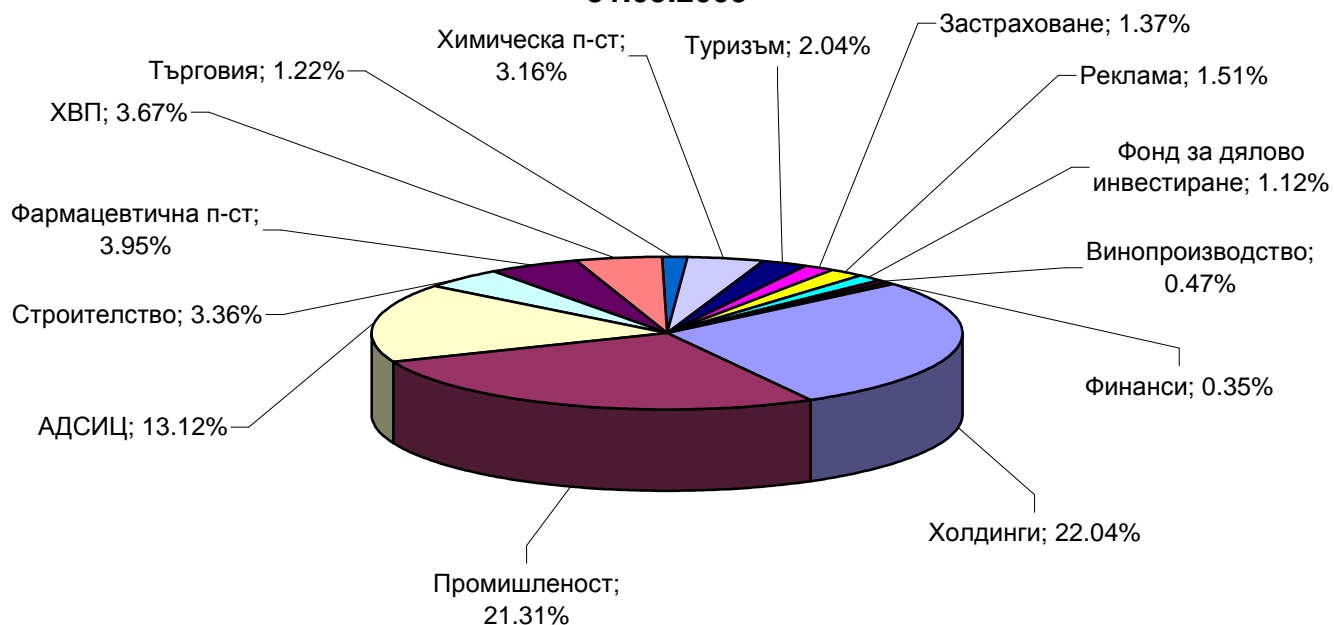
Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ДФ ОББ Премиум Акции, изчислена към 31.05.2009 г. в лева	
Нетна стойност на активите	8 356 878.76
Общ брой дялове в обращение	1 398 396.9710
Номинал	10.0000
Нетна стойност на активите на един дял	5.9760
Емисионна стойност	5.9760
Цена на обратно изкупуване	5.9760
Изчислените цени са валидни за поръчки, подадени на 31.05.2009 г.	

**ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

Структура на портфейла на ОББ Премиум Акции по видове ценни книжа към 31.05.2009



Структура на портфейла на ОББ Премиум Акции по отрасли към 31.05.2009

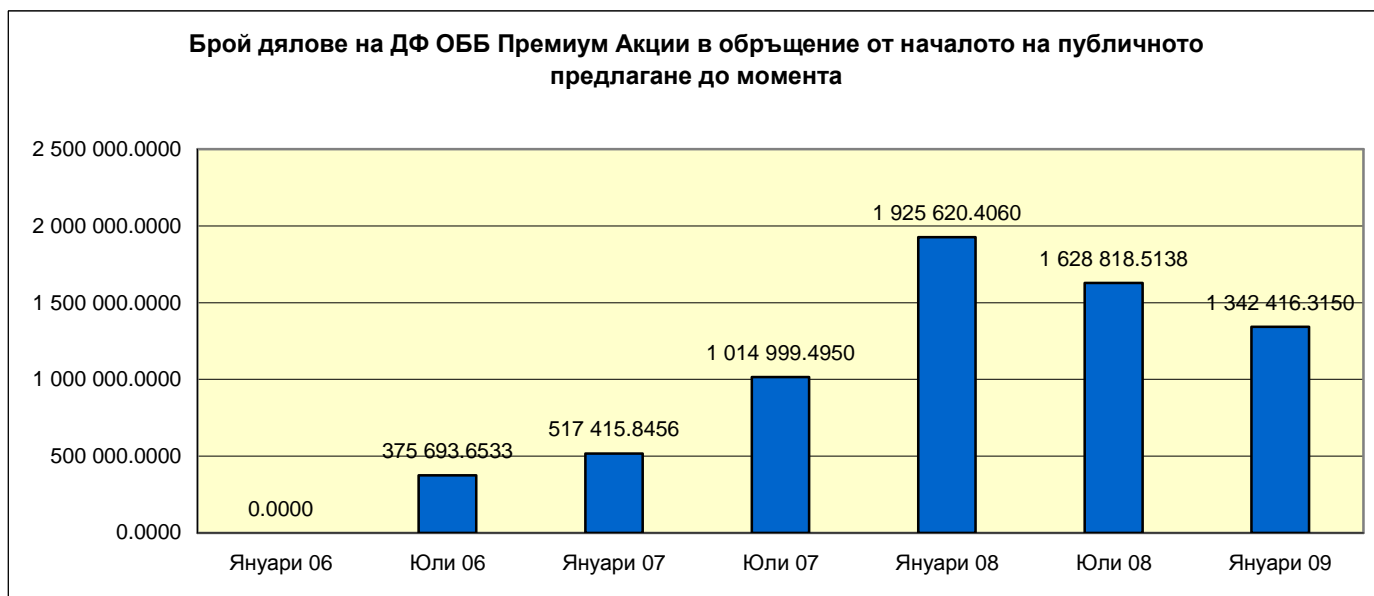


**ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**



Топ 5 акции в портфейла на ДФ "ОББ Премиум Акции" към 31.05.2009

Агро Финанс АДСИЦ	АДСИЦ
Индустириален Капитал -Холдинг АД	Холдинги
Синергон Холдинг АД	Холдинги
Енемона АД	Строителство
Стара Планина Холдинг АД	Холдинги



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

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. Премишните резултати от дейността нямат по необходимост връзка с бъдещите резултати на КИС.