

ДОХОДНОСТ	Базирано в/у НСА
От началото на 2008*	1,55%
За последните 6м.*	1,98%
За последните 12м.*	5,77%
От началото на публ. предлагане**	4,11%
<b>НСА към 31.05.2008</b>	
BGN 3 259 877.54	
<b>Потвърдена цена за един дял към 31.05.2008</b>	
BGN 10.9857/1 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 предимно на приходи от лихви и в по-малка степен - от дивиденди и капиталови печалби, при ниско ниво на риск. В краткосрочен план целта е постигане на доходност, надвишаваща възвръщаемостта по алтернативни вложения в лева при ниско ниво на риск.

Средствата на ФОНДА се инвестират предимно в дългови ценни книжа (дългосрочни и средносрочни държавни ценни книжа, общински облигации, корпоративни облигации, ипотечни облигации и др.)

#### ВОДЕЩИТЕ ВЛОЖЕНИЯ

#### ТОП 5

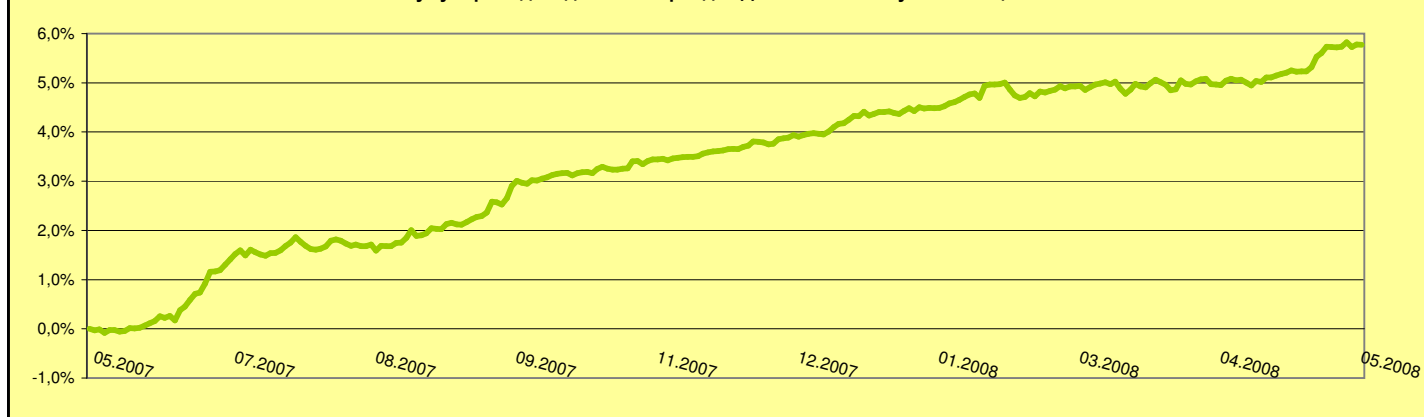
Име	Вид
Енемона АД	дългово
Източна Газова Компания АД	дългово
Б.Л. ЛИЗИНГ АД	дългово
Кристера АД	дългово
Феърплей Интернешънъл АД	дългово

Сектор	Тегло
Финанси	19,58%
Търговия	17,29%
Холдинги	16,53%
Хранително-вкусова промишленост	9,01%
АДСИЦ	5,29%
Строителство	3,08%
Общински дълг	2,71%
Промисленост	2,63%
Земеделие	2,48%
Туризм	1,90%
Транспорт	1,69%
Ликвидни средства	17,81%

#### КОМЕНТАР

Месец Май бе период на растеж за Българска Фондова Бора след спадът, който наблюдавахме от началото на годината. На световните пазари ситуацията бе по-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.

#### Кумулирана доходност за периода - ДФ "ОББ Платинум Облигации"



#### ЗАБЕЛЕЖКИ

\* не се ануализира

\*\* ануализирана

## ДФ "ОББ Платинум Облигации"

Период на анализа от: 01.06.2007 до: 31.05.2008

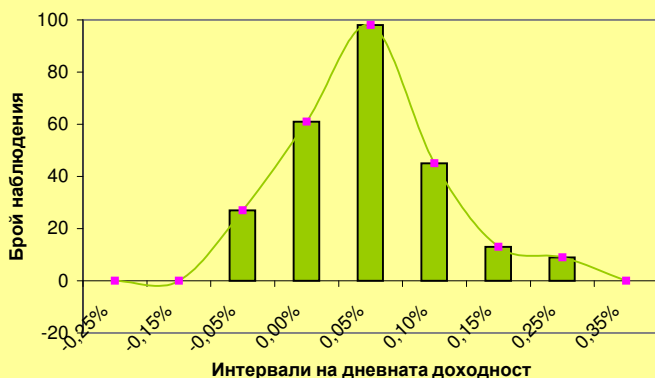
### Статистика

Кумулирана доходност за периода	5,77%
Променливост на годишна база	1,13%
Коефициент на Шарп	1,05
Доходност за последният месец	0,72%
Доходност за последното тримесечие	0,87%
Доходност за последните 6 месеца	1,98%
Безрискова доходност *	4,59%
Минимална дневна доходност	-0,14%
Максимална дневна доходност	0,24%
Минимална кумулирана доходност	-0,09%
Максимална кумулирана доходност	5,83%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	1
Минимална месечна доходност	-0,05%
Максимална месечна доходност	1,00%
Средномесечна доходност	0,47%
Брой послед, месеци с положителна доходност	10
Брой послед, месеци с отрицателна доходност	1
Месеци с положителна доходност	11
Месеци с отрицателна доходност	1
Дни с положителна доходност	165
Дни с отрицателна доходност	84
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	1,96

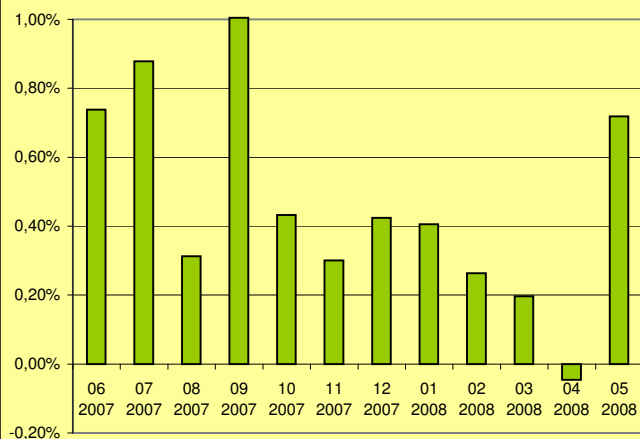
### Разпределение на дневната доходност

Бр. наблюдения	От	До
0	-	-0,45%
0	-0,45%	-0,35%
0	-0,35%	-0,25%
0	-0,25%	-0,15%
27	-0,15%	-0,05%
61	-0,05%	0,00%
98	0,00%	0,05%
45	0,05%	0,10%
13	0,10%	0,15%
9	0,15%	0,25%
0	0,25%	0,35%
0	0,35%	0,45%
0	0,45%	0,55%
0	0,55%	-

**Разпределение на дневната доходност**



**Месечна доходност - ДФ "ОББ Платинум Облигации"**



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