ПФБК
АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ

Адрес: ул. Енос 2, ет.5, София 1408
Тел: + 359 2 810 6413
Факс: + 359 2 810 6401
E-mail: asset_management@ffbh.bg
Website: www.ffbham.bg

ОКТОМВРИ 2009

ПИБ ГАРАНТ – МЕСЕЧНО ПРЕДСТАВЯНЕ

Обща информация:

ПИБ Гарант е косервативен договорен фонд, започнал публично предлагане на дялове на 19.11.2007г., който цели постигането на умерен дългосрочен ръст на инвестициите при поемането на нисък риск. Фондът инвестира основно в облигации и инструменти на паричния пазар, но може да вложи до 20% от активите си в акции, които да подобрят съотношението риск-доходност на фонда.

Такси	
Такса емитиране (до 100,000 лв)	0.15%
Такса емитиране (над 100,000 лв)	0.00%
Такса обратно изкупуване	0.15%
Такса управление (% от средногодишни активи)	1.50%

Инвестиционна стратегия

ПИБ Гарант инвестира в облигации които според нашите анализи попадат в инвестиционен клас. Портфейлът включва и позиции в „стойностни" акции, които увеличават възвращаемостта на фонда при минимално увеличение на риска.

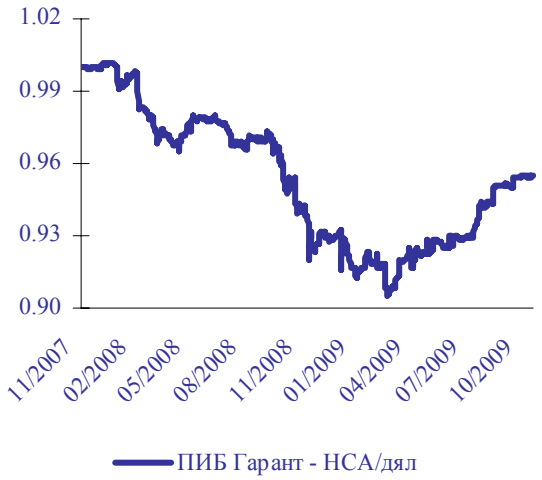
- В следствие на голямата волатилност на капиталовите пазари ПИБ Гарант продължава да инвестира основна част от набраните средствата в нискорискови депозити. Според нашите анализи срочните депозити в момента носят по-добра доходност, отчитайки нивото на кредитен риск, спрямо корпоративните облигациите, предлагани на БФБ-София и попадащи в целева ни група.

- През Октомври не са извършвани съществени промяни в позициите, притежавани от ПИБ Гарант.

Разпределение на активите

Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

ПИБ Гарант



Източник: БФБ, ПФБК Асет Мениджмънт

Данни към 30 Октомври 2009	
НСА	584,617 лв
НСА/дял	0.9546 лв

Възвращаемост (%)	
Месечна /MoM/*	0.46%
Годишна /YoY/*	1.50%
От началото на 2009 /YtD/*	2.64%
От създаването (анюализирано)	-2.36%

Статистика (%)	
Стандартно отколонение* (анюализирано)	3.13%
Показател на Шарп (0%)*	n.m.

* *виж методологични бележки на последна страница*

Лихвени равнища (%)	
Софибор (3 месеца)	4.80%
Софибор (12 месеца)	9.60%

Източник: БНБ

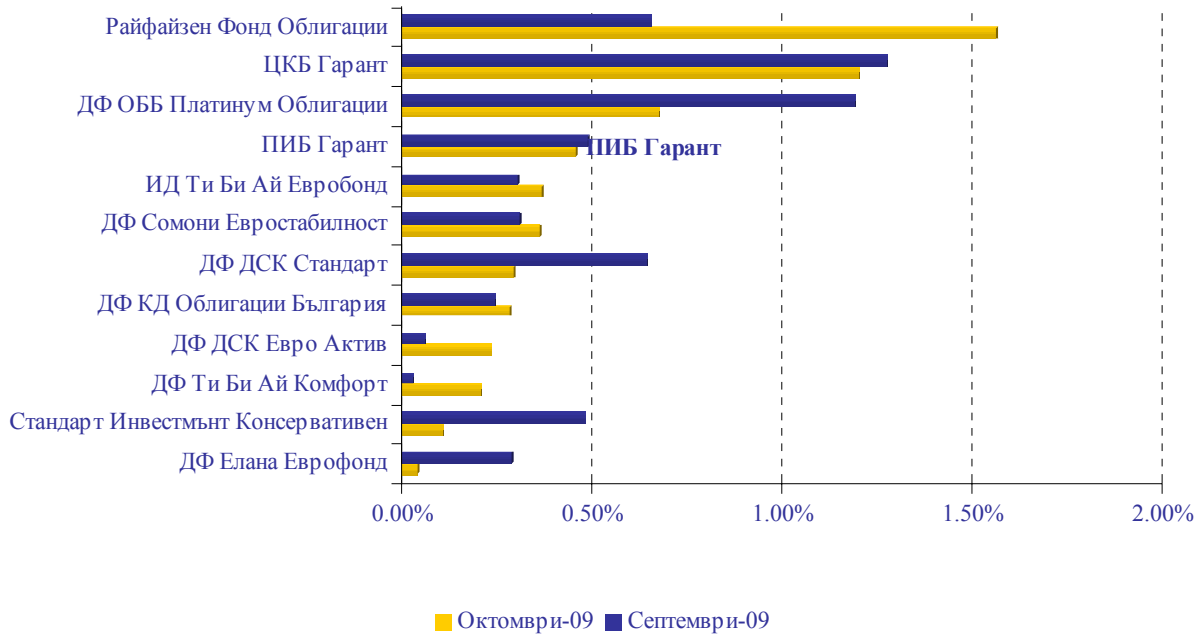
Доходност (%)

Тип	Купон	Падеж (дд/мм/гг)	Вал.	%
ДЦК	5.75%	24/05/10	EUR	3.80%
ДЦК	4.75%	11/02/11	BGN	3.49%
ДЦК	5.20%	04/02/14	BGN	5.11%
Евробонд	7.50%	15/01/13	EUR	4.40%
Евробонд	8.25%	15/01/15	USD	4.50%

Източник: ОББ

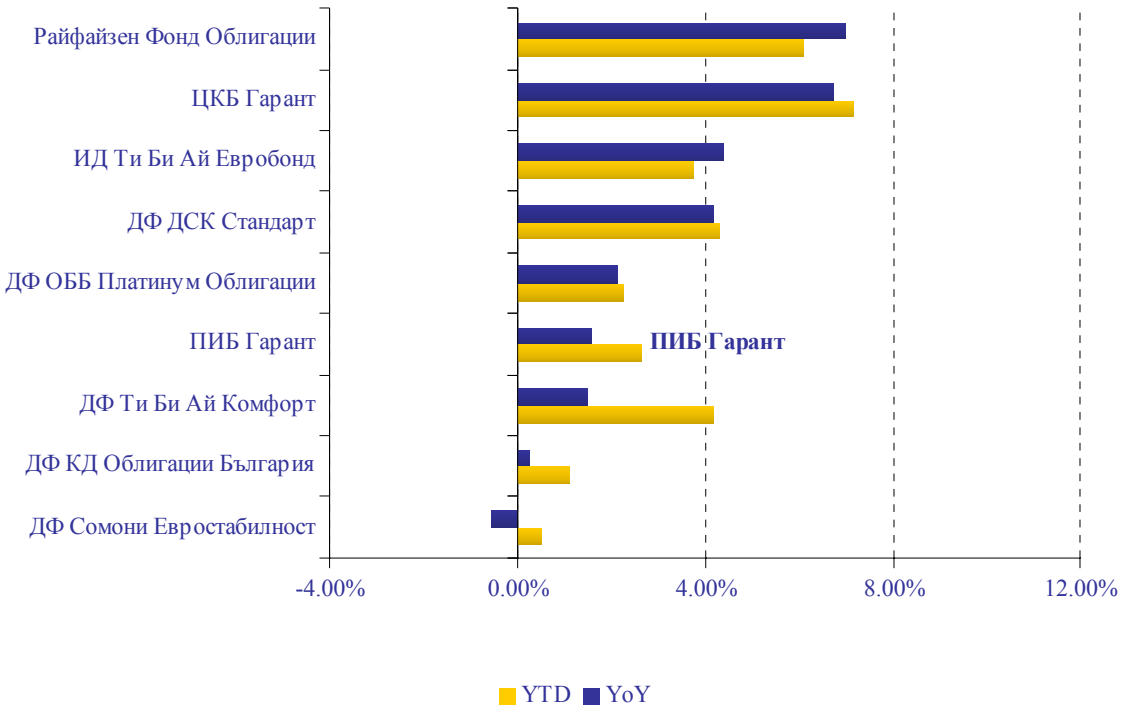
Адрес: ул. Енос 2, ет.5, София 1408
Тел: + 359 2 810 6413
Факс: + 359 2 810 6401
E-mail: asset_management@ffbh.bg
Website: www.ffbham.bg

Месечна възвръщаемост /MoM/ - консервативни фондове



Бележка: Селектираните фондове инвестират основно в облигации Източник: БАУД

Годишна възвръщаемост /YoY/ и от началото на 2009 /YtD/ - консервативни фондове



Бележка: Селектираните фондове инвестират основно в облигации Източник: БАУД

Адрес: ул. Енос 2, ет.5, София 1408
Тел: + 359 2 810 6413
Факс: + 359 2 810 6401
E-mail: asset_management@ffbh.bg
Website: www.ffbham.bg

МЕТОДОЛОГИЧНИ БЕЛЕЖКИ:

Месечна възвращаемост /MoM/ е изчислена като цената на дял към датата на представяне е съотнесена към цената на дял на последния работен ден на предходния месец.

Годишна възвращаемост /YoY/ е изчислена като цената на дял към датата на представяне е съотнесена към цената на дял на последния работен ден на същия месец от предходната година.

Възвращаемост от началото на 2009 /YtD/ е изчислена като цената на дял към датата на представяне е съотнесена към цената на дял към края на предходната година.

Стандартно отколонение е анюализираното стандартно отклонение, изчислено на база седмична възвращаемост за по-малкия времеви интервал между последните пет години или периода на съществуване на фонда към датата на представяне.

Показател на Шарп (Sharpe Ratio) е изчислен на база седмичните възвращаемост на цената на дял на ДФ ПИБ Гарант за по-малкия времеви интервал между последните пет години или периода на съществуване на фонда към датата на представяне, съотнесена към 0% безрискова доходност.

ЦЯЛОТО СЪДЪРЖАНИЕ НА ТОЗИ МАТЕРИАЛ Е САМО С ИНФОРМАТИВНА ЦЕЛ И НЕ ТРЯБВА ДА БЪДЕ СЧИТАН ЗА СЪВЕТ, ПРЕДЛОЖЕНИЕ, ИЛИ ПРЕПОРЪКА ЗА ПРИДОБИВАНЕ ИЛИ РАЗПОРЕЖДАНЕ С КАКВАТО И ДА Е ИНВЕСТИЦИЯ ИЛИ ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА КАКВАТО И ДА Е ДРУГА СДЕЛКА.

ИНВЕСТИЦИИТЕ ВЪВ ВЗАИМНИ ФОНДОВЕ НОСЯТ ЗНАЧИТЕЛНА СТЕПЕН НА РИСК. ПОРАДИ ТОВА ЧЕ ЗА ВСИЧКИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ Е ПРИСЪЩО ОПРЕДЕЛЕНО НИВО НА РИСК, НИКОЙ НЕ МОЖЕ ДА ТВЪРДИ, ЧЕ ИНВЕСТИЦИОННАТА ЦЕЛ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД ЩЕ БЪДЕ ПОСТИГНАТА.СТОЙНОСТТА НА ДЯЛОВЕТЕ И ДОХОДЪТ ОТ ТЯХ МОЖЕ ДА СЕ ПОНИЖАТ, НЕ СА ГАРНТИРАТ ПЕЧАЛБИ И СЪЩЕСТВУВА РИСК ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ ДА НЕ СИ ВЪЗСТАНОВЯТ ПЪЛНИЯ РАЗМЕР НА ВЛОЖЕНИТЕ СРЕДСТВА. ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДОГОВОРНИЯ ФОНД НЕ СА ГАРАНТИРАНИ ОТ ГАРАНЦИОНЕН ФОНД, СЪЗДАДЕН ОТ ДЪРЖАВАТА ИЛИ С ДРУГ ВИД ГАРАНЦИЯ. БЪДЕЩИТЕ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД НЕ СА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО СВЪРЗАНИ С РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДХОДНИ ПЕРИОДИ.

НА ЛИЦАТА, ВЪЗНАМЕРЯВАЩИ ДА ЗАКУПЯТ ДЯЛОВЕ НА ПИБ ГАРАНТ СЕ НАПОМНЯ, ЧЕ ВСЯКА ЗАЯВКА ИЛИ ПОКУПКА МОЖЕ ДА БЪДЕ НАПРАВЕНА САМО ВЪЗ ОСНОВА НА ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В ПРОСПЕКТА НА ПИБ ГАРАНТ С ДАТА 25 АВГУСТ 2008. Проспектът и учредителните актове са на разположение в централния офис на ПФБК Асет Мениджмънт АД – гр. София, ул. "Енос" 2, тел: +359 (2) 810 64 00, Интернет адрес: www.ffbham.bg и клоновете на Първа Инвестиционна Банка АД, изрично изброени на Интернет адрес: www.ffbham.bg.