

ДОХОДНОСТ Базирано в/у НСА

От началото на 2008*	-39,38%
За последните 6м.*	-32,30%
За последните 12м.*	-40,20%
От началото на публ. предлагане**	2,06%

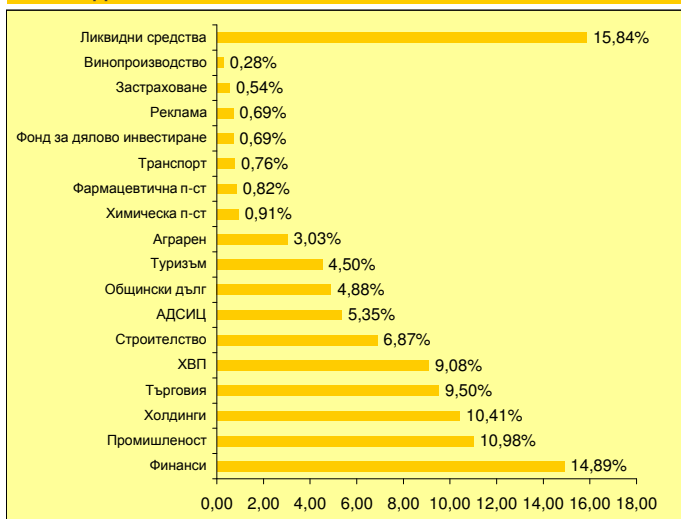
НСА към 30.11.2008

BGN 4 691 445.38

Потвърдена цена за една акция към 30.11.2008

BGN 114.8176 / 1 акция

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ



ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ

Основна цел на ИД "ОББ Балансиран Фонд" АД е да осигури на своите акционери запазване и нарастване на стойността на акциите на Инвестиционното дружество чрез реализиране на капиталова печалба при умерено ниво на риск, чрез инвестиции в балансиран портфейл от ценни книжа. Инвестиционната стратегия на дружеството е насочена към инвестиране в ликвидни български и чуждестранни ценни книжа с фиксирана доходност, както и в такива с растяща пазарна стойност. Доходността, която се очаква да бъде реализирана при управлението на активите на ИД "ОББ Балансиран Фонд" АД, се формира от приходи от ценови разлики при покупко-продажба на ценни книжа от портфейла на дружеството, от получени дивиденди и лихви по дългови ценни книжа, банкови депозити и др.

ВОДЕЩИТЕ ВЛОЖЕНИЯ

ТОП 5

Име	Вид
Б.Л.ЛИЗИНГ АД	дългово
LAND BRANDENBURG	дългово
Меком АД	дялово
ФеърПлей Интернешънъл АД	дългово
ФеърПлей Аграрен Фонд АД	дългово

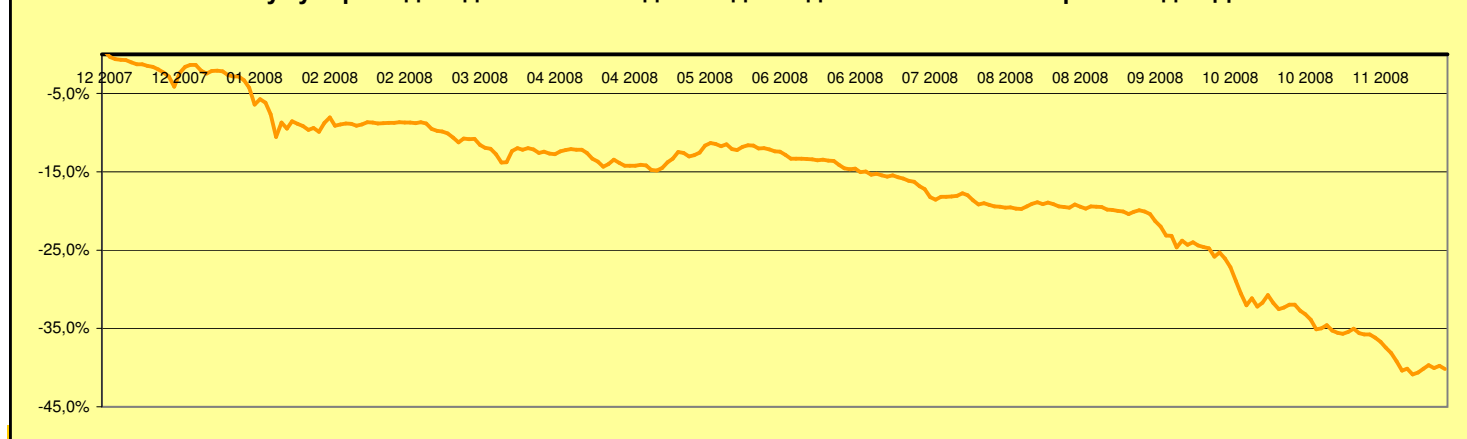
Сектор **Тегло**

Финанси	14,89%
Промисленост	10,98%
Холдинги	10,41%
Търговия	9,50%
ХВП	9,08%
Строителство	6,87%
АДСИЦ	5,35%
Общински дълг	4,88%
Туризм	4,50%
Аграрен	3,03%
Химическа п-ст	0,91%
Фармацевтична п-ст	0,82%
Транспорт	0,76%
Фонд за дялово инвестиране	0,69%
Реклама	0,69%
Застраховане	0,54%
Винопроизводство	0,28%
Ликвидни средства	15,84%

КОМЕНТАР

През изминалия месец капиталовите пазари останаха изключително волатилни. Вниманието на инвеститорите бе насочено към обявяването резултати от президентските избори в САЩ, които бяха спечелени от Барак Обама. Правителствата на водещите световни икономики продължиха да анонсират икономически и финансови пакети, с които да подкрепят икономиките и да намалят негативните ефекти от кризата. Най-агресивни бяха действията на Великобритания, където бе обявено и намаляване на данък добавена стойност до 15%. Европейските лидери приеха пакет на стойност около 200 млрд. евро, което представлява 1.5% от БВП на страните членки. Китай също прие план за стимулиране на икономиката в размер на близо 500 млрд. долара. Станахме свидетели и на поредното редуциране на основните лихви в Европа и Америка с цел да се стимулира кредитирането и икономическата активност. На този фон водещите български индекси регистрираха нови тежки загуби, като SOFIX загуби близо 26%, приключвайки месеца на 363.27 пункта. ДФ "ОББ Премиум Акции" регистрира отрицателна доходност в размер на 18.48% за месец ноември.

Кумулирана доходност за последната една година - "ОББ Балансиран Фонд" АД



*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 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

"ОББ Балансиран Фонд" АД

Период на анализа от: 01.12.2007 до: 30.11.2008

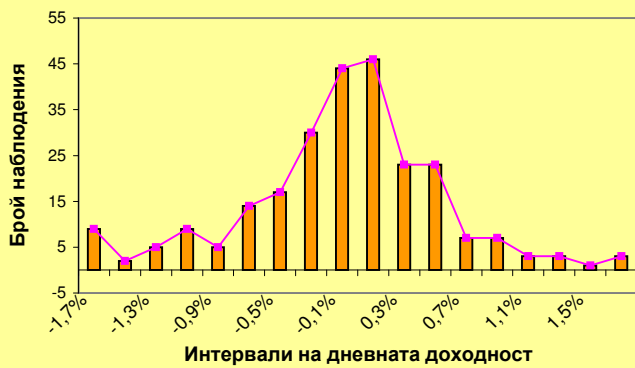
Статистика

Кумулирана доходност за периода	-40,20%
Стандартно отклонение на годишна база	12,10%
Коефициент на Шарп	-3,75
Доходност за последният месец	-7,21%
Доходност за последното тримесечие	-25,71%
Доходност за последните 6 месеца	-32,30%
Безрискова доходност *	5,23%
Минимална дневна доходност	-3,13%
Максимална дневна доходност	2,04%
Минимална кумулирана доходност	-40,85%
Максимална кумулирана доходност	0,40%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-13,12%
Максимална месечна доходност	2,91%
Средномесечна доходност	-4,10%
Брой последов. месеци с положителна доходност	1
Брой последов. месеци с отрицателна доходност	6
Месеци с положителна доходност	2
Месеци с отрицателна доходност	10
Дни с положителна доходност	86
Дни с отрицателна доходност	165
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	0,52

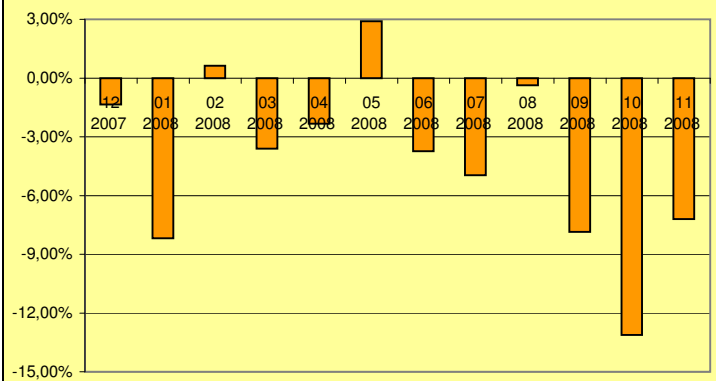
Разпределение на дневната доходност

Бр. наблюдения	От	До
9	-	-1,7%
2	-1,7%	-1,5%
5	-1,5%	-1,3%
9	-1,3%	-1,1%
5	-1,1%	-0,9%
14	-0,9%	-0,7%
17	-0,7%	-0,5%
30	-0,5%	-0,3%
44	-0,3%	-0,1%
46	-0,1%	0,1%
23	0,1%	0,3%
23	0,3%	0,5%
7	0,5%	0,7%
7	0,7%	0,9%
3	0,9%	1,1%
3	1,1%	1,3%
1	1,3%	1,5%
3	1,5%	-

Разпределение на дневната доходност



Месечна доходност - "ОББ Балансиран Фонд" АД



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