

**ДОХОДНОСТ**

Базирано в/у НСА

От началото на 2008*	-10,46%
За последните 6м.*	-11,67%
За последните 12м.*	8,22%
От началото на публ. предлагане**	15,10%

**НСА към 31.05.2008**

BGN 9 633 512.20

**Потвърдена цена за една акция към 31.05.2008**

BGN 169.5921 / 1 акция

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ**



**ВОДЕЩИТЕ ВЛОЖЕНИЯ**

ТОП 5

Име	Вид
Еврохолд България АД	дялово
Индустриален Капитал -Холдинг АД	дялово
Б.Л.ЛИЗИНГ АД	дългово
Химимпорт АД	дялово
Агро Финанс АДСИЦ	дялово

**Сектор**

**Тегло**

Холдинги	17,00%
Промисленост	13,69%
Финанси	10,89%
Търговия	7,63%
АДСИЦ	7,54%
Строителство	5,61%
Туризм	3,96%
ХВП	3,89%
Общински дълг	2,77%
Ипотечен облигации	2,29%
Фармацевтична п-ст	1,68%
Химическа п-ст	1,62%
Аграрен	1,51%
Застраховане	1,06%
Фонд за дялово инвестиране	0,71%
Полиграфия и реклама	0,55%
Транспорт	0,46%
Винопроизводство	0,34%
Ликвидни средства	16,80%

**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.

**КОМЕНТАР**

Месец Май бе период на растеж за Българска Фондова Борса 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. През периода SOFIX се покачи с 10.67% и BGTR30 с 8.15%. ИД ОББ Балансиран фонд спечели 2.91%.

**Кумулирана доходност за периода - "ОББ Балансиран Фонд" АД**



**ЗАБЕЛЕЖКИ**

\*не се анюализира

\*\* анюализирана

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 дяловете/акциите 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

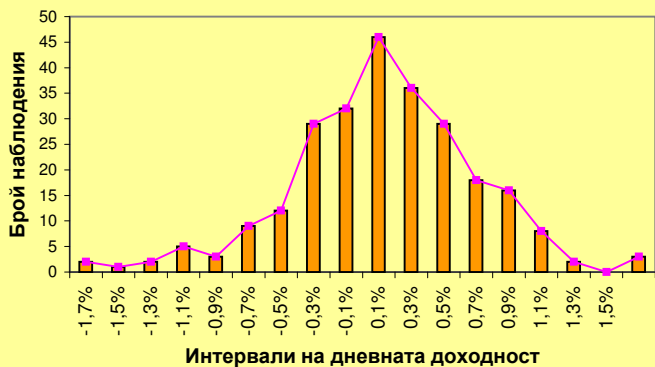
**"ОББ Балансиран Фонд" АД**

Период на анализа от: 01.06.2007 до: 31.05.2008

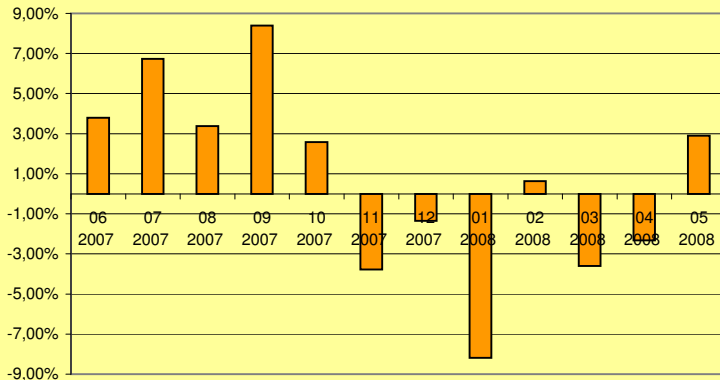
<b>Статистика</b>	
Кумулирана доходност за периода	8,22%
Стандартно отклонение на годишна база	11,33%
Коефициент на Шарп	0,32
Доходност за последният месец	2,91%
Доходност за последното тримесечие	<b>-3,10%</b>
Доходност за последните 6 месеца	<b>-11,67%</b>
Безрискова доходност *	4,59%
Минимална дневна доходност	<b>-3,13%</b>
Максимална дневна доходност	2,04%
Минимална кумулирана доходност	<b>-0,46%</b>
Максимална кумулирана доходност	27,85%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	<b>-8,18%</b>
Максимална месечна доходност	8,40%
Средномесечна доходност	0,77%
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

<b>Разпределение на дневната доходност</b>			
<b>Бр. наблюдения</b>	<b>От</b>	<b>До</b>	
2	-	-1,7%	-1,7%
1	-1,7%	-1,5%	-1,5%
2	-1,5%	-1,3%	-1,3%
5	-1,3%	-1,1%	-1,1%
3	-1,1%	-0,9%	-0,9%
9	-0,9%	-0,7%	-0,7%
12	-0,7%	-0,5%	-0,5%
29	-0,5%	-0,3%	-0,3%
32	-0,3%	-0,1%	-0,1%
46	-0,1%	0,1%	0,1%
36	0,1%	0,3%	0,3%
29	0,3%	0,5%	0,5%
18	0,5%	0,7%	0,7%
16	0,7%	0,9%	0,9%
8	0,9%	1,1%	1,1%
2	1,1%	1,3%	1,3%
0	1,3%	1,5%	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.