

ДОХОДНОСТ	Базирано в/у НСА
От началото на 2009*	-2.92%
За последните 6м.*	-2.31%
За последните 12м.*	-33.86%
От началото на публ. предлагане**	1.27%
НСА към 31.05.2009	
BGN 4 231 969.83	
Потвърдена цена за една акция към 31.05.2009	
BGN 112.1646/ 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
ФеърПлей Интернешънъл АД	дългово
ФеърПлей Аграрен Фонд АД	дългово
Кристера АД-Ловеч	дългово

Сектор	Тегло
Финанси	14.82%
Промисленост	12.39%
Холдинги	12.37%
Строителство	11.28%
ХВП	7.56%
Търговия	6.15%
АДСИЦ	5.23%
Общински дълг	4.94%
Туризм	4.82%
Аграрен	3.22%
Фармацевтична п-ст	1.24%
Транспорт	0.95%
Химическа п-ст	0.62%
Реклама	0.46%
Застраховане	0.42%
Фонд за дялово инвестиране	0.30%
Винопроизводство	0.18%
Ликвидни средства	13.07%

КОМЕНТАР

БФБ запази позитивния си импулс от предходните два месеца и всички официални индекси завършиха месец Май с повишения. Най-много нарасна равнопретегления 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 излишъци. 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 - "ОББ Балансиран Фонд" АД



*не се ануализира

** ануализирана

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, предоставяна 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: 01.06.2008 до: 31.05.2009

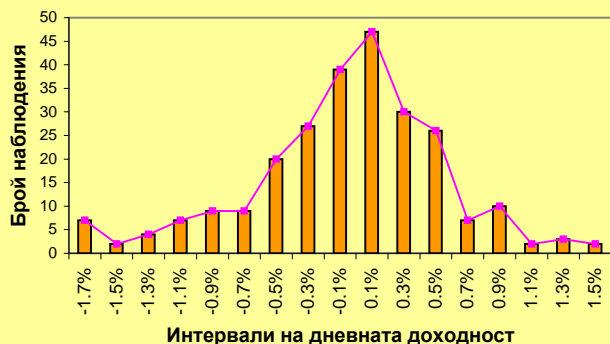
Статистика

Кумулирана доходност за периода	-33.86%
Стандартно отклонение на годишна база	12.27%
Коефициент на Шарп	-3.14
Доходност за последният месец	1.86%
Доходност за последното тримесечие	6.94%
Доходност за последните 6 месеца	-2.31%
Безрискова доходност *	4.63%
Минимална дневна доходност	-2.43%
Максимална дневна доходност	1.47%
Минимална кумулирана доходност	-38.43%
Максимална кумулирана доходност	0.00%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-13.12%
Максимална месечна доходност	4.08%
Средномесечна доходност	-3.27%
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	104
Дни с отрицателна доходност	147
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	0.71

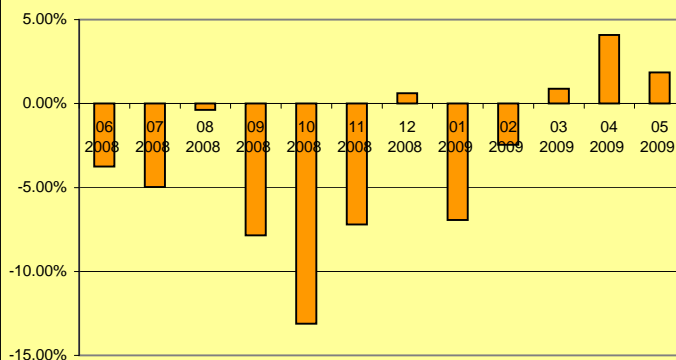
Разпределение на дневната доходност

Бр. наблюдения	От	До
7	-	-1.7%
2	-1.7%	-1.5%
4	-1.5%	-1.3%
7	-1.3%	-1.1%
9	-1.1%	-0.9%
9	-0.9%	-0.7%
20	-0.7%	-0.5%
27	-0.5%	-0.3%
39	-0.3%	-0.1%
47	-0.1%	0.1%
30	0.1%	0.3%
26	0.3%	0.5%
7	0.5%	0.7%
10	0.7%	0.9%
2	0.9%	1.1%
3	1.1%	1.3%
2	1.3%	1.5%
0	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.

Бюлетин за инвеститора в акции на
ИД „ОББ Балансиран Фонд” АД
за периода 01.03.2009 – 31.05.2009 г.

Обем и структура на инвестициите в портфейла на ОББ Балансиран Фонд АД 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	2 456 452.88	60.07%	2 453 904.92	58.40%	2 474 115.88	57.48%
в ДЦК	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
в корпоративни облигации	2 153 759.78	52.66%	2 149 588.57	51.16%	2 170 327.70	50.42%
в общински облигации	212 553.78	5.20%	213 663.63	5.08%	212 622.06	4.94%
в ипотечни облигации	90 139.32	2.20%	90 652.72	2.16%	91 166.13	2.12%
Общо в акции	1 019 724.12	24.93%	1 216 594.70	28.95%	1 267 526.59	29.45%
Обща стойност на активи в ценни книжа	3 476 177.00	85.00%	3 670 499.62	87.35%	3 741 642.47	86.93%
Ликвидни средства	613 467.07	15.00%	531 525.47	12.65%	562 570.64	13.07%
Обща стойност на портфейла	4 089 644.07	100.00%	4 202 025.09	100.00%	4 304 213.11	100.00%

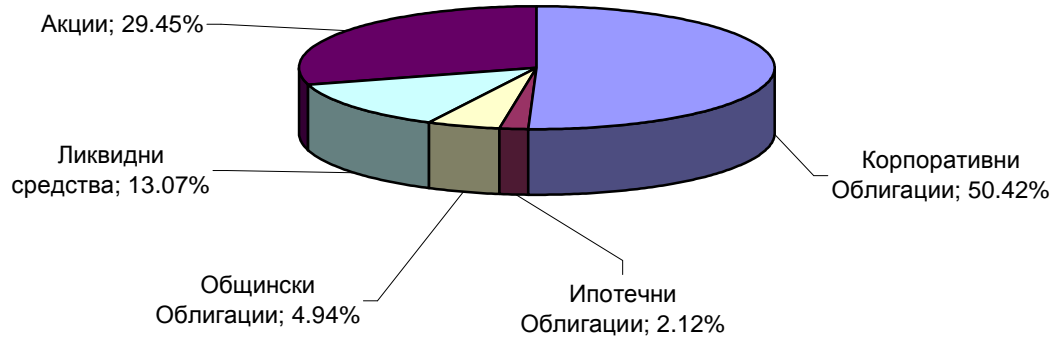
	31.03.2009	30.04.2009	31.05.2009
Нетна стойност на активите (НСА) в лева:	4 087 906.83	4 227 684.14	4 231 969.83
Средномесечна НСА в лева: (01.05-31.05.2009)	4 311 278.49		
Потвърдена нетна стойност на активите на 1 акция:	31.03.2009	30.04.2009	31.05.2009
НСА / 1 акция:	105.8084	110.1218	112.1646
Средномесечна НСА / 1 акция в лева: (01.05-31.05.2009)	112.5821		
Брой акции в обръщение:	38 635	38 391	37 730

Данни за ОББ БФ към 31.05.2009 г.

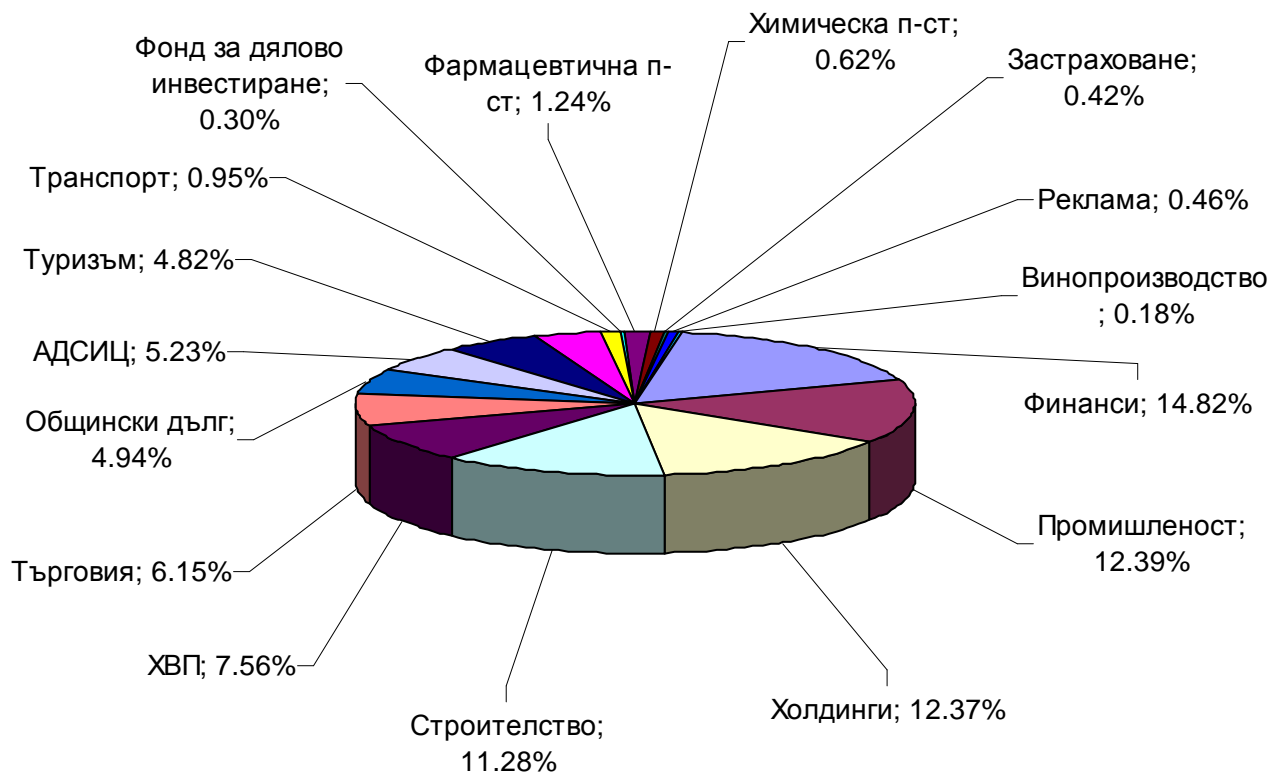
Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ИД "ОББ Балансиран Фонд" АД, към 31.05.2009 г. в лева	
Нетна стойност на активите	4 231 969.83
Общ брой акции в обръщение	37 730
Номинал	100.00
Нетна стойност на активите на една акция	112.1646
Емисионна стойност	112.1646
Цена на обратно изкупуване	112.1646

**ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

Структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд по видове ценни книжа към 31.05.2009



Структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд по отрасли към 31.05.2009



**ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

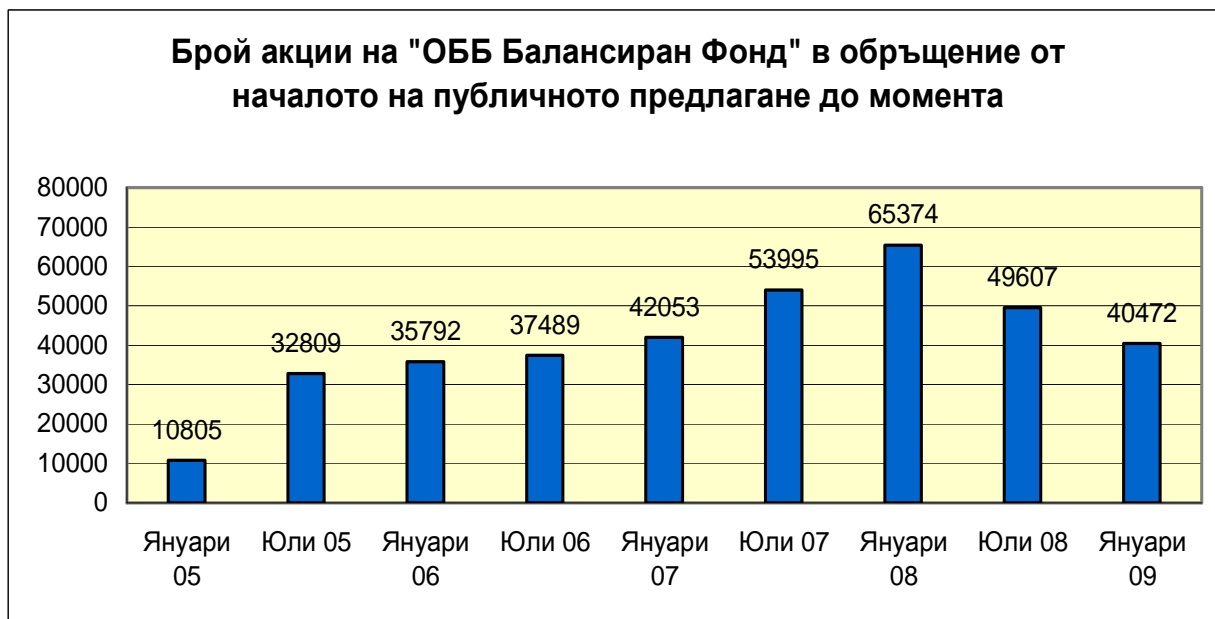


Топ 5 акции от портфейла на „ОББ Балансиран Фонд” АД към 31.05.2009 г.

Компания	Сектор
Агро Финанс АДСИЦ	АДСИЦ
Агрива Груп Холдинг АД	Холдинги
Меком АД	ХВП
Адванс Терафонд АДСИЦ	АДСИЦ
Каолин АД	Промишленост

Топ 5 облигации от портфейла на „ОББ Балансиран Фонд” АД към 31.05.2009 г.

Компания	Сектор
Б.Л.ЛИЗИНГ АД	Финанси
LAND BRANDENBURG	Общински дълг
ФеърПлей Интернешънъл АД	Строителство
ФеърПлей Аграрен Фонд АД	Аграрен
Кристера АД-Ловеч	ХВП



**ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

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

Инвеститорите могат да се запознаят с пълния текст на Проспекта и Устава на ИД "ОББ Балансиран Фонд" АД в офисите на ОББ АД в София и страната и УД "ОББ Асет Мениджмънт" АД в София, бул. "Тодор Александров" 9, както и в Интернет на адрес: www.ubbam.bg