

ДОХОДНОСТ	Базирано в/у НСА
От началото на 2009*	-4,68%
За последните 6м.*	-11,00%
За последните 12м.*	-33,18%
От началото на публ. предлагане**	0,86%
НСА към 30.04.2009	
BGN 4 227 684.14	
Потвърдена цена за една акция към 30.04.2009	
BGN 110.1218/ 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	15,12%
Промисленост	12,68%
Холдинги	12,14%
Строителство	10,27%
ХВП	7,77%
Търговия	6,32%
Общински дълг	5,08%
АДСИЦ	4,91%
Туризм	4,73%
Аграрен	3,28%
Транспорт	1,04%
Фонд за дялово инвестиране	0,30%
Фармацевтична п-ст	1,15%
Химическа п-ст	0,63%
Застраховане	0,44%
Реклама	0,44%
Винопроизводство	0,19%
Ликвидни средства	12,65%

КОМЕНТАР

БФБ запази позитивния си импулс от месец Март и всички официални индекси освен секторния BG REIT завършиха на положителна територия, а също така се наредиха сред топ печелившите индекси в Югоизточна Европа. SOFIX добави 28.83% и достигна своето ниво от Декември 2008г. Пазарната капитализация нарастна с 11.12% до 10,871 млрд. лв., но спада спрямо Април 2008г. все още е осезателен. НСИ отчете дефлация на ценовия индекс от 0.2% през Март 2009г., а на годишна база инфлацията остава непроменена спрямо Февруари, 6%. Дванадесет месечния СОФИБОР остана на нива над 9% и достигна рекордните 9.705% в края на Април. Паниката от свинския грип, новините от предстоящия банкрут на Крайслер и очакванията за лоши резултати от банковите стрес-тестове не засенчиха позитивния сентимент през Април. Основните бенчмаркове в Германия и Франция бяха най-добре представящите се индекси по големите световни борси, нараснали съответно с 16.76% и 16.92%. ЕЦБ проведе две срещи през Април и свали базисния лихвен процент до 1.25%, а Федералния Резерв запази лихвените нива непроменени.

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, 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: 01.05.2008 до: 30.04.2009

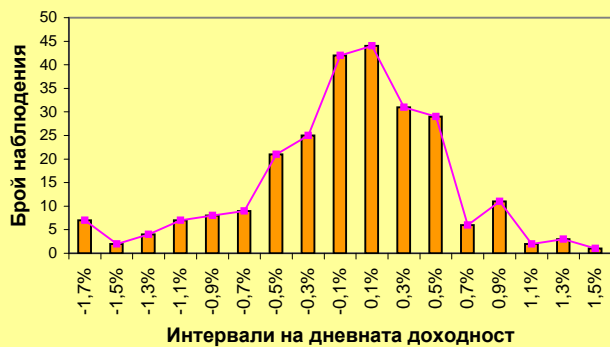
Статистика

Кумулирана доходност за периода	-33,18%
Стандартно отклонение на годишна база	12,17%
Коефициент на Шарп	-3,12
Доходност за последният месец	4,08%
Доходност за последното тримесечие	2,41%
Доходност за последните 6 месеца	-11,00%
Безрискова доходност *	4,83%
Минимална дневна доходност	-2,43%
Максимална дневна доходност	1,47%
Минимална кумулирана доходност	-36,64%
Максимална кумулирана доходност	3,29%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-13,12%
Максимална месечна доходност	4,08%
Средномесечна доходност	-3,18%
Брой последов. месеци с положителна доходност	2
Брой последов. месеци с отрицателна доходност	6
Месеци с положителна доходност	4
Месеци с отрицателна доходност	8
Дни с положителна доходност	105
Дни с отрицателна доходност	147
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	0,71

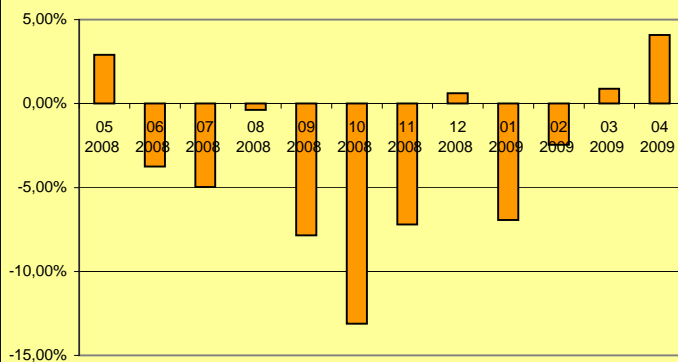
Разпределение на дневната доходност

Бр. наблюдения	От	До
7	-	-1,7%
2	-1,7%	-1,5%
4	-1,5%	-1,3%
7	-1,3%	-1,1%
8	-1,1%	-0,9%
9	-0,9%	-0,7%
21	-0,7%	-0,5%
25	-0,5%	-0,3%
42	-0,3%	-0,1%
44	-0,1%	0,1%
31	0,1%	0,3%
29	0,3%	0,5%
6	0,5%	0,7%
11	0,7%	0,9%
2	0,9%	1,1%
3	1,1%	1,3%
1	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 01.02.2009 – 30.04.2009 г.**

**Обем и структура на инвестициите в портфейла на ОББ Балансиран Фонд АД по
Видове активи, Отрасли и Валуты**

Видове активи	28.02.2009		31.03.2009		30.04.2009	
	Стойност в лева	% от портфейла	Стойност в лева	% от портфейла	Стойност в лева	% от портфейла
Общо в дългови книжа	2 458 362.04	58.88%	2 456 452.88	60.07%	2 453 904.92	58.40%
в ДЦК	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
в корпоративни облигации	2 152 931.71	51.56%	2 153 759.78	52.66%	2 149 588.57	51.16%
в общински облигации	212 696.00	5.09%	212 553.78	5.20%	213 663.63	5.08%
в ипотечни облигации	92 734.33	2.22%	90 139.32	2.20%	90 652.72	2.16%
Общо в акции	974 201.53	23.33%	1 019 724.12	24.93%	1 216 594.70	28.95%
Обща стойност на активи в ценни книжа	3 432 563.56	82.21%	3 476 177.00	85.00%	3 670 499.62	87.35%
Ликвидни средства	742 735.95	17.79%	613 467.07	15.00%	531 525.47	12.65%
Обща стойност на портфейла	4 175 299.51	100.00%	4 089 644.07	100.00%	4 202 025.09	100.00%

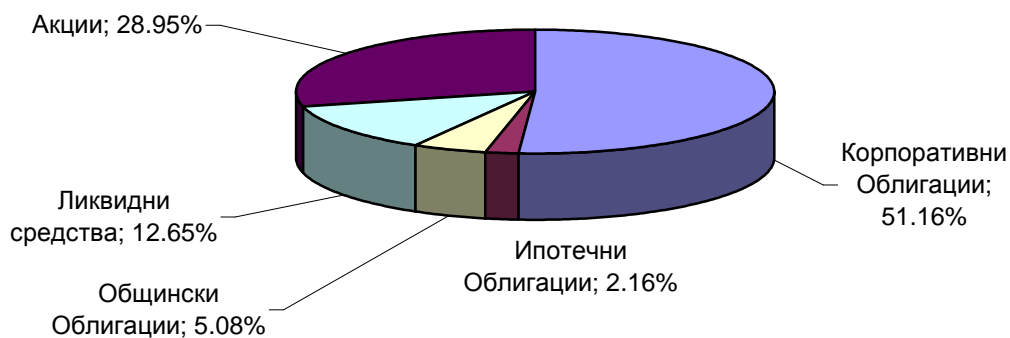
	28.02.2009	31.03.2009	30.04.2009
Нетна стойност на активите (НСА) в лева:	4 171 668.05	4 087 906.83	4 227 684.14
Средномесечна НСА в лева: (01.04-30.04.2009)	4 229 655.85		
Потвърдена нетна стойност на активите на 1 акция:	28.02.2009	31.03.2009	30.04.2009
НСА / 1 акция:	104.8896	105.8084	110.1218
Средномесечна НСА / 1 акция в лева: (01.04-30.04.2009)	109.7291		
Брой акции в обръщение:	39 772	38 635	38 391

Данни за ОББ БФ към 30.04.2009 г.

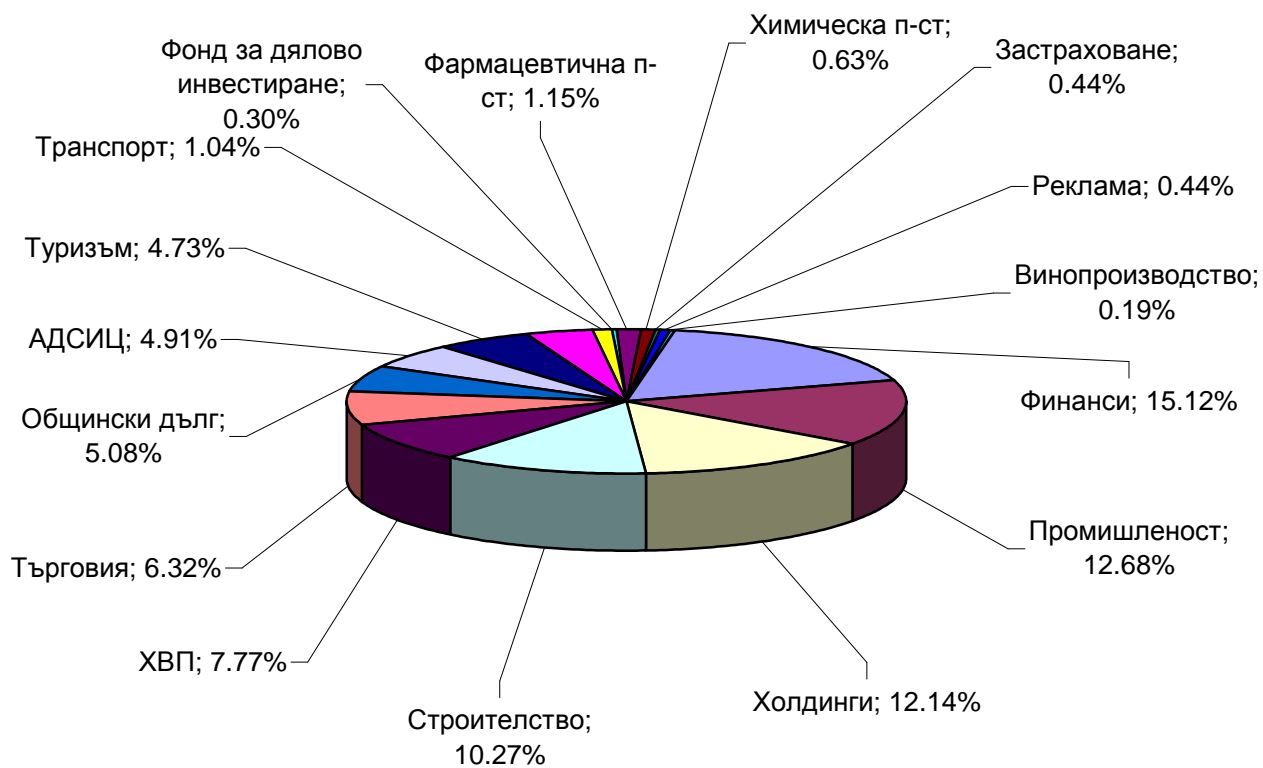
Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ИД "ОББ Балансиран Фонд" АД, към 30.04.2009 г. в лева	
Нетна стойност на активите	4 227 684.12
Общ брой акции в обръщение	38 391
Номинал	100.00
Нетна стойност на активите на една акция	110.1218
Емисионна стойност	110.1218
Цена на обратно изкупуване	110.1218

**ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

Структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд по видове ценни книжа към 30.04.2009

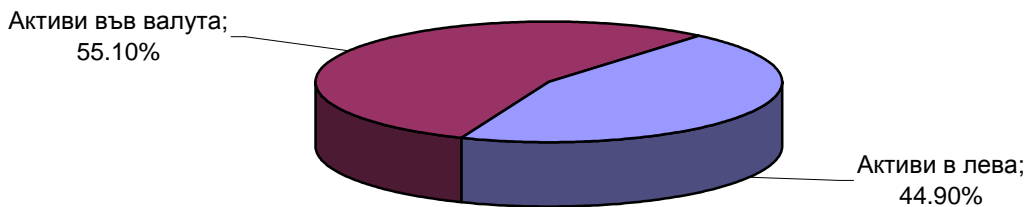


Структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд по отрасли към 30.04.2009



**ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

**Валутна структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд
към 30.04.2009**



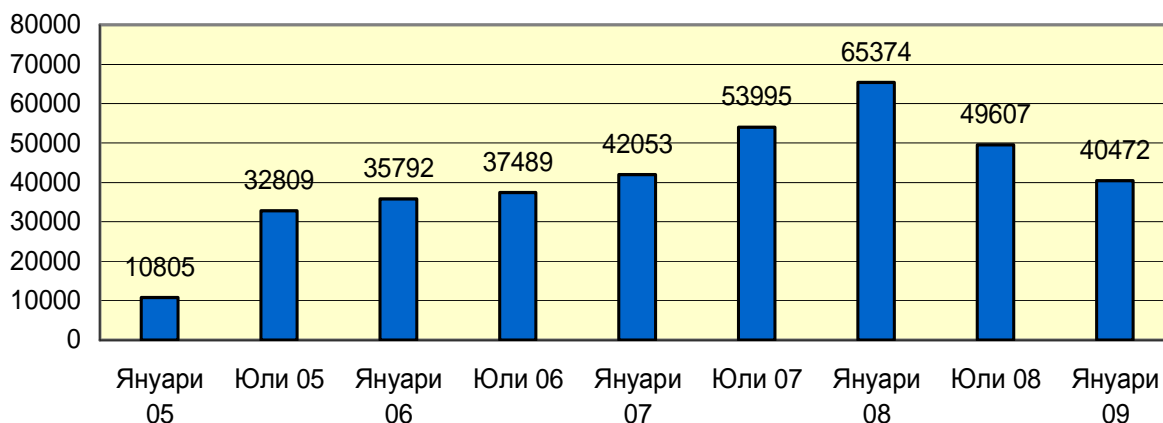
Топ 5 акции от портфейла на „ОББ Балансиран Фонд” АД към 30.04.2009 г.

Компания	Сектор
Агро Финанс АДСИЦ	АДСИЦ
Енемона АД	Строителство
Меком АД	ХВП
Топливо АД	Търговия
Каолин АД	Промишленост

Топ 5 облигации от портфейла на „ОББ Балансиран Фонд” АД към 30.04.2009 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

Брой акции на "ОББ Балансиран Фонд" в обръщение от
началото на публичното предлагане до момента



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