

ДОХОДНОСТ	Базирано в/у НСА
От началото на 2009*	-9.21%
За последните 6м.*	-32.14%
За последните 12м.*	-40.07%
От началото на публ. предлагане**	-0.30%
<b>НСА към 28.02.2009</b>	
BGN 4 171 668.05	
<b>Потвърдена цена за една акция към 28.02.2009</b>	
BGN 104.8896/ 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
<b>Име</b>	<b>Вид</b>
Б.Л.ЛИЗИНГ АД	дългово
LAND BRANDENBURG	дългово
Кристера АД-Ловеч	дългово
ФеърПлей Интернешънъл АД	дългово
ФеърПлей Аграрен Фонд АД	дългово

Сектор	Тегло
Финанси	15.17%
Промишленост	11.11%
Строителство	9.79%
Холдинги	9.27%
ХВП	8.25%
Търговия	6.19%
Общински дълг	5.09%
АДСИЦ	5.09%
Туризм	4.68%
Аграрен	3.32%
Транспорт	1.03%
Фармацевтична п-ст	0.92%
Фонд за дялово инвестиране	0.87%
Химическа п-ст	0.52%
Застраховане	0.46%
Реклама	0.22%
Винопроизводство	0.21%
Ликвидни средства	17.79%

**КОМЕНТАР**

Българска Фондова Борса (БФБ) беше слабо засегната от негативните консолидирани отчети за последното тримесечие на 2008г. Изтъргваните обеми бяха ниски, официалните индекси се движеха в реиндж. През месеца пазарната капитализация спадна с над 19.12% до 9.256 млрд. лв., а основния индекс SOFIX загуби 7.70%. След обявената дефлация през Ноември и Декември от НСИ, индекса на потребителските цени се покачи до 0.8% за Януари. Щатските и Европейските пазари бяха сериозно засегнати от новините за влошаващата се глобална икономика и слабите корпоративни печалби. DJIA регистрира най-силното си понижение от както индекса на сините чипове беше въведен през 1896г. Цената на златото достигна 1000 долара за тройунция и регистрира най-голямото си повишение за последната година. В края на месеца лекия суров петрол проби котата от 40 долара за барел и завърши Февруари на цени от 44.30 долара за барел. На своята среща през началото на месеца Европейската Централна Банка(ЕЦБ) остави лихвените проценти непроменени на нива от 2.00%. Английската банка намали базисните лихвени проценти с 50 б.т. до нива от 1%. Федералния резерв не проведе свое събрание през Февруари. Търговията долар/евро се проведе в реинджа 1.25-1.30.

**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 предшисни 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: 01.03.2008 до: 28.02.2009

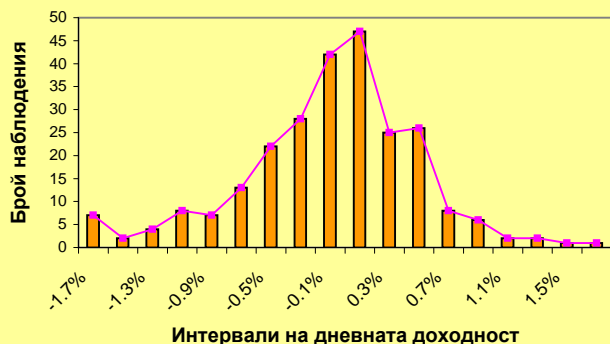
### Статистика

Кумулирана доходност за периода	-40.07%
Стандартно отклонение на годишна база	11.83%
Коефициент на Шарп	-3.82
Доходност за последният месец	-2.46%
Доходност за последното тримесечие	-8.65%
Доходност за последните 6 месеца	-32.14%
Безрискова доходност *	5.13%
Минимална дневна доходност	-2.43%
Максимална дневна доходност	1.67%
Минимална кумулирана доходност	-40.08%
Максимална кумулирана доходност	0.00%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-13.12%
Максимална месечна доходност	2.91%
Средномесечна доходност	-4.09%
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	90
Дни с отрицателна доходност	161
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	0.56

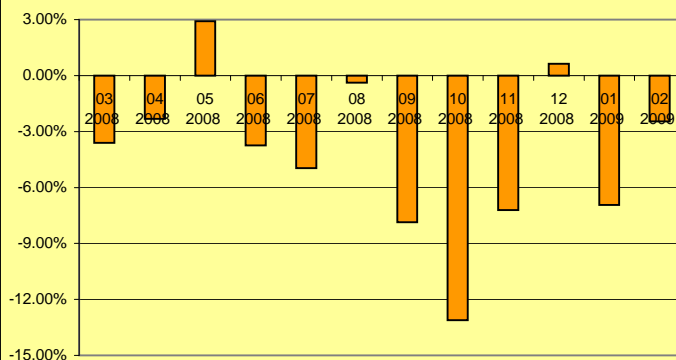
### Разпределение на дневната доходност

Бр. наблюдения	От	До
7	-	-1.7%
2	-1.7%	-1.5%
4	-1.5%	-1.3%
8	-1.3%	-1.1%
7	-1.1%	-0.9%
13	-0.9%	-0.7%
22	-0.7%	-0.5%
28	-0.5%	-0.3%
42	-0.3%	-0.1%
47	-0.1%	0.1%
25	0.1%	0.3%
26	0.3%	0.5%
8	0.5%	0.7%
6	0.7%	0.9%
2	0.9%	1.1%
2	1.1%	1.3%
1	1.3%	1.5%
1	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.

**ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД  
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

**Бюлетин за инвеститора в акции на  
ИД „ОББ Балансиран Фонд” АД  
за периода 01.12.2008 – 28.02.2009 г.**

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

Видове активи	31.12.2008		31.01.2009		28.02.2009	
	Стойност в лева	% от портфейл а	Стойност в лева	% от портфейла	Стойност в лева	% от портфейл а
<b>Общо в дългови книжа</b>	<b>2 581 725.34</b>	<b>54.96%</b>	<b>2 517 754.22</b>	<b>57.63%</b>	<b>2 458 362.04</b>	<b>58.88%</b>
<i>в ДЦК</i>	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
<i>в корпоративни облигации</i>	2 241 961.41	47.73%	2 174 032.56	49.76%	2 152 931.71	51.56%
<i>в общински облигации</i>	248 677.41	5.29%	251 474.45	5.76%	212 696.00	5.09%
<i>в ипотечни облигации</i>	91 086.52	1.94%	92 247.21	2.11%	92 734.33	2.22%
<b>Общо в акции</b>	<b>1 356 034.55</b>	<b>28.87%</b>	<b>1 071 872.63</b>	<b>24.53%</b>	<b>974 201.53</b>	<b>23.33%</b>
<b>Обща стойност на активи в ценни книжа</b>	<b>3 937 759.89</b>	<b>83.83%</b>	<b>3 589 626.85</b>	<b>82.16%</b>	<b>3 432 563.56</b>	<b>82.21%</b>
<b>Ликвидни средства</b>	<b>759 731.05</b>	<b>16.17%</b>	<b>779 389.40</b>	<b>17.84%</b>	<b>742 735.95</b>	<b>17.79%</b>
<b>Обща стойност на портфейла</b>	<b>4 697 490.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>4 369 016.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>4 175 299.51</b>	<b>100.00%</b>

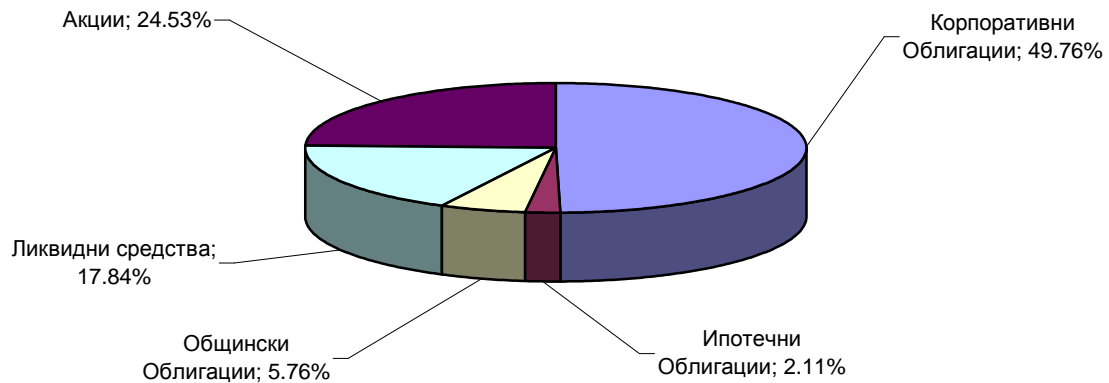
	31.12.2008	31.01.2009	28.02.2009
<b>Нетна стойност на активите (НСА) в лева:</b>	<b>4 700 982.11</b>	<b>4 351 933.00</b>	<b>4 171 668.05</b>
<b>Средномесечна НСА в лева: (01.02-28.02.2009)</b>	<b>4 250 148.67</b>		
<b>Потвърдена нетна стойност на активите на 1 акция:</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.01.2009</b>	<b>28.02.2009</b>
<b>НСА / 1 акция:</b>	<b>115.5345</b>	<b>107.5295</b>	<b>104.8896</b>
<b>Средномесечна НСА / 1 акция в лева: (01.02-28.02.2009)</b>	<b>100.8882</b>		
<b>Брой акции в обръщение:</b>	<b>40 689</b>	<b>40 472</b>	<b>39 772</b>

**Данни за ОББ БФ към 28.02.2009 г.**

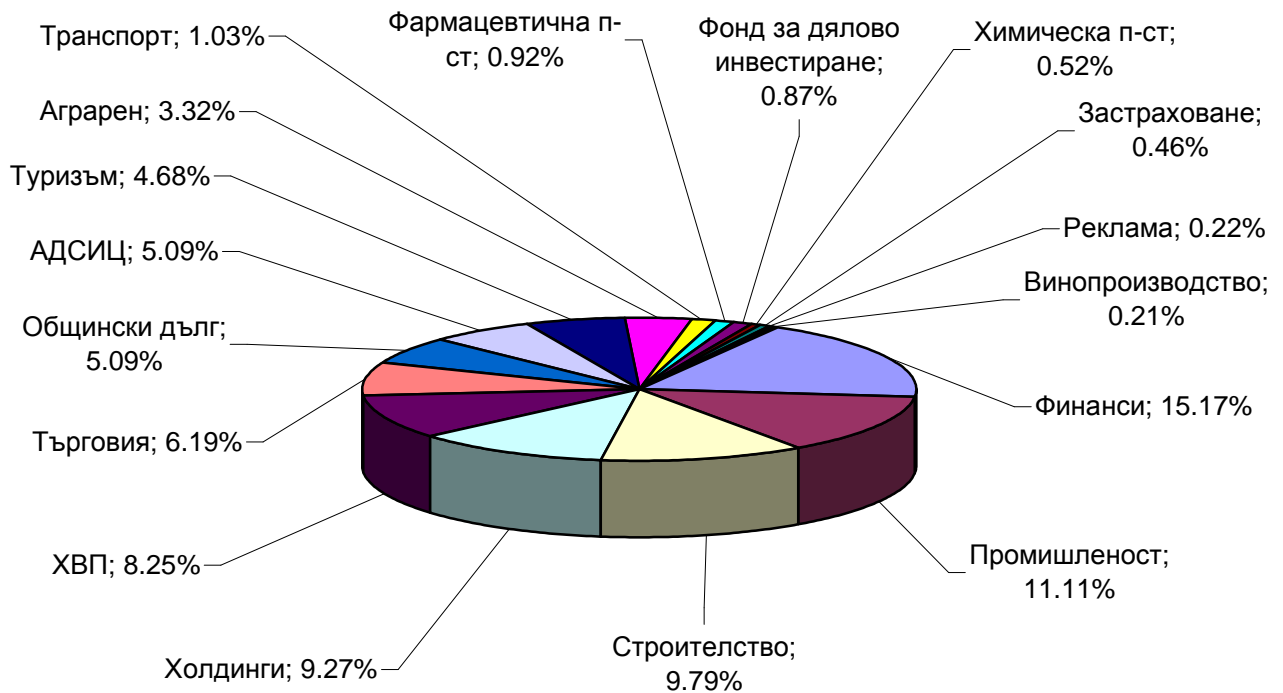
<b>Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ИД "ОББ Балансиран Фонд" АД, към 28.02.2009 г. в лева</b>	
<b>Нетна стойност на активите</b>	<b>4 171 668.05</b>
<b>Общ брой акции в обръщение</b>	<b>39 772</b>
<b>Номинал</b>	<b>100.00</b>
<b>Нетна стойност на активите на една акция</b>	<b>104.8896</b>
<b>Емисионна стойност</b>	<b>104.8896</b>
<b>Цена на обратно изкупуване</b>	<b>104.8896</b>

**ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД  
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

**Структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд по видове ценни книжа към 28.02.2009**



**Структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд по отрасли към 28.02.2009**



**ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД  
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

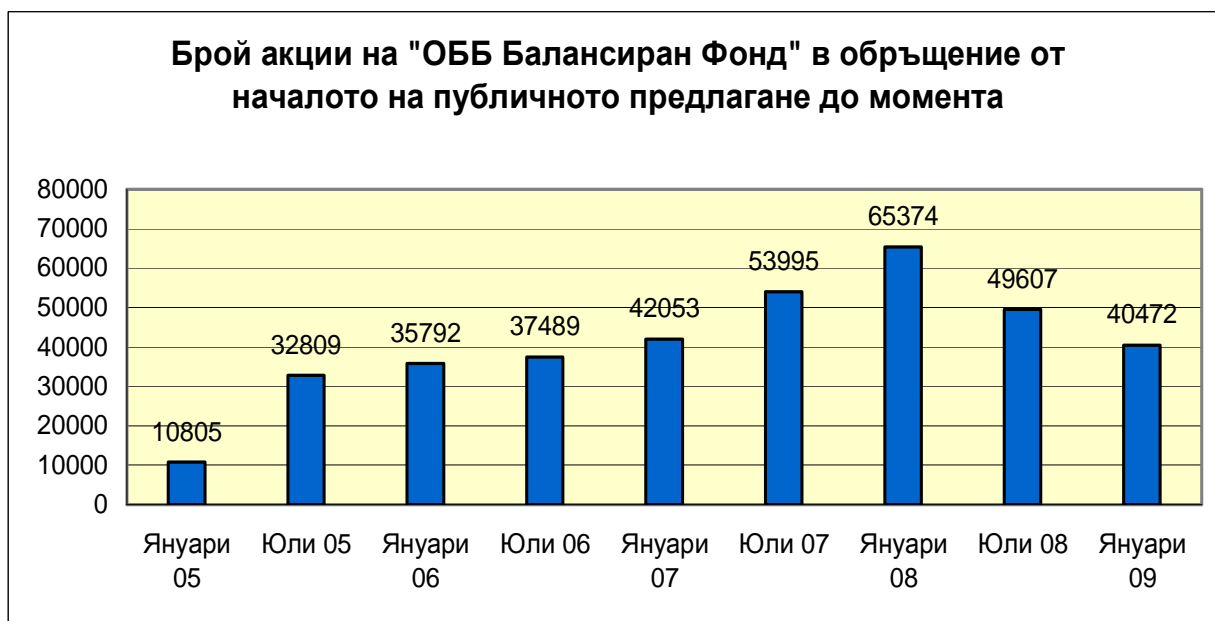


**Топ 5 акции от портфейла на „ОББ Балансиран Фонд” АД към 28.02.2009 г.**

Компания	Сектор
Меком АД	Хранително-вкусова промишленост
Агро Финанс АДСИЦ	АДСИЦ
Адванс Терафонд АДСИЦ	АДСИЦ
Кораборемонтен завод Одесос АД	Промишленост
Фонд за Недвижими имоти България	АДСИЦ

**Топ 5 облигации от портфейла на „ОББ Балансиран Фонд” АД към 28.02.2009 г.**

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



**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](http://www.ubbam.bg)