

ДОХОДНОСТ	Базирано в/у НСА
От началото на 2009*	-6.93%
За последните 6м.*	-30.69%
За последните 12м.*	-38.17%
От началото на публ. предлагане**	0.32%
НСА към 31.01.2009	
BGN 4 351 933.00	
Потвърдена цена за една акция към 31.01.2009	
BGN 107.5295 / 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
Кристера АД-Ловеч	дългово
ФеърПлей Аграрен Фонд АД	дългово

Сектор	Тегло
Финанси	14.59%
Промисленост	11.37%
Строителство	9.53%
Холдинги	9.12%
ХВП	8.73%
Търговия	5.98%
Общински дълг	5.76%
Туризм	4.73%
АДСИЦ	4.73%
Аграрен	3.16%
Транспорт	0.99%
Фонд за дялово инвестиране	0.91%
Фармацевтична п-ст	0.90%
Химическа п-ст	0.62%
Застраховане	0.44%
Реклама	0.44%
Винопроизводство	0.18%
Ликвидни средства	17.84%

КОМЕНТАР

През месеца основните български индекси бяха едни от най-лошо представилите се както в страните от ЦИЕ така и в световен мащаб. По-слабите неконсолидирани финансови отчети за четвъртото тримесечие на 2008г. спрямо очакваното подновиха разпродажбите на капиталовия пазар. Индексът SOFIX падна под 300 пункта, което бе ниво невиждано от 2003г. насам и представляваше 20,04% намаление спрямо края на 2008г. През Януари НСИ отчете дефлация за втори пореден месец, като намалението на потребителския ценовия индекс за месец Декември достигна 0.2% на м.б., а този на производителите с 3.9%. Основното корпоративно събитие през месеца беше сделката за 30% от капитала на Корпоративна Търговска Банка. Делът беше придобит от инвестиционен фонд, собственост на султана на Оман. В Европа, Европейската Централна Банка снижи лихвия процент с 50 б.т. до 2%, с което се цели осигуряването на ликвидност на свиващата се икономика. Федералния Резерв остави лихвените проценти непроменени в диапазона 0%-0.25%, а ОЛП в България беше понижен с 125 б.т. до 3.92%

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, Правила/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: 01.02.2008 до: 31.01.2009

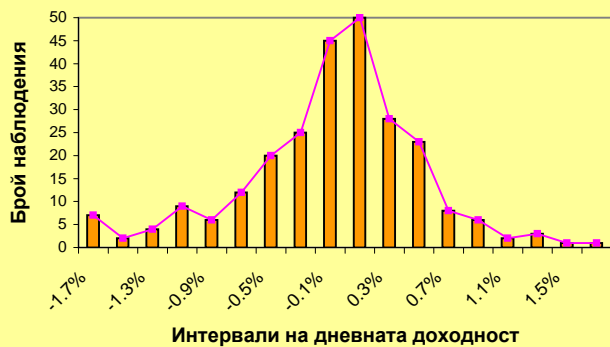
Статистика

Кумулирана доходност за периода	-38.17%
Стандартно отклонение на годишна база	11.86%
Коефициент на Шарп	-3.66
Доходност за последният месец	-6.93%
Доходност за последното тримесечие	-13.10%
Доходност за последните 6 месеца	-30.69%
Безрискова доходност *	5.23%
Минимална дневна доходност	-2.43%
Максимална дневна доходност	1.67%
Минимална кумулирана доходност	-38.17%
Максимална кумулирана доходност	1.51%
Месеци за компенсиране при отрицателна доходност	N/A
Минимална месечна доходност	-13.12%
Максимална месечна доходност	2.91%
Средномесечна доходност	-3.83%
Брой последов. месеци с положителна доходност	1
Брой последов. месеци с отрицателна доходност	6
Месеци с положителна доходност	3
Месеци с отрицателна доходност	9
Дни с положителна доходност	92
Дни с отрицателна доходност	161
Отношение дни с положителна/отрицателна доходност	0.57

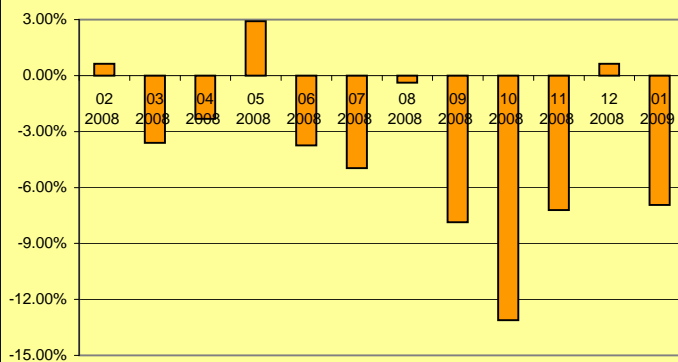
Разпределение на дневната доходност

Бр. наблюдения	От	До
7	-	-1.7%
2	-1.7%	-1.5%
4	-1.5%	-1.3%
9	-1.3%	-1.1%
6	-1.1%	-0.9%
12	-0.9%	-0.7%
20	-0.7%	-0.5%
25	-0.5%	-0.3%
45	-0.3%	-0.1%
50	-0.1%	0.1%
28	0.1%	0.3%
23	0.3%	0.5%
8	0.5%	0.7%
6	0.7%	0.9%
2	0.9%	1.1%
3	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 01.11.2008 – 31.01.2009 г.**

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

Видове активи	30.11.2008		31.12.2008		31.01.2009	
	Стойност в лева	% от портфейл а	Стойност в лева	% от портфейла	Стойност в лева	% от портфейл а
Общо в дългови книжа	2 619 457.30	55.92%	2 581 725.34	54.96%	2 517 754.22	57.63%
<i>в ДЦК</i>	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
<i>в корпоративни облигации</i>	2 273 012.22	48.52%	2 241 961.41	47.73%	2 174 032.56	49.76%
<i>в общински облигации</i>	250 403.45	5.35%	248 677.41	5.29%	251 474.45	5.76%
<i>в ипотечни облигации</i>	96 041.64	2.05%	91 086.52	1.94%	92 247.21	2.11%
Общо в акции	1 323 027.02	28.24%	1 356 034.55	28.87%	1 071 872.63	24.53%
Обща стойност на активи в ценни книжа	3 942 484.33	84.16%	3 937 759.89	83.83%	3 589 626.85	82.16%
Ликвидни средства	741 980.34	15.84%	759 731.05	16.17%	779 389.40	17.84%
Обща стойност на портфейла	4 684 464.67	100.00%	4 697 490.94	100.00%	4 369 016.25	100.00%

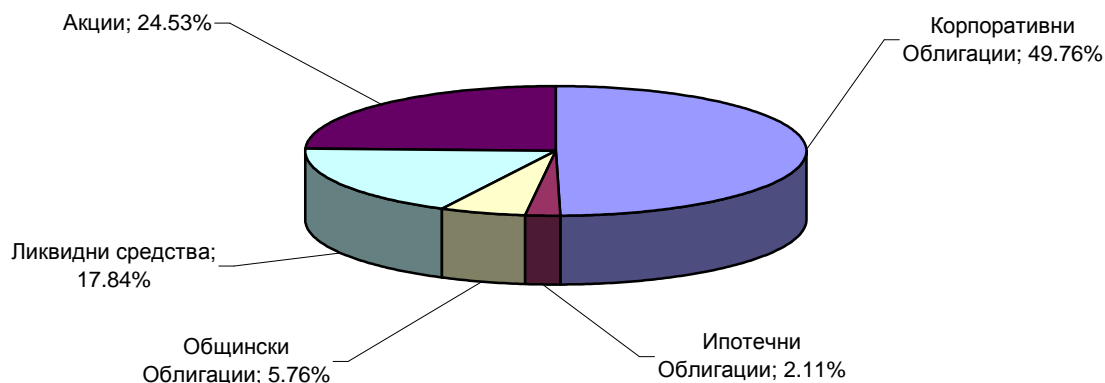
	30.11.2008	31.12.2008	31.01.2009
Нетна стойност на активите (НСА) в лева:	4 691 445.38	4 700 982.11	4 351 933.00
Средномесечна НСА в лева: (01.01-31.01.2009)	4 541 550.09		
Потвърдена нетна стойност на активите на 1 акция:	30.11.2008	31.12.2008	31.01.2009
НСА / 1 акция:	114.8176	115.5345	107.5295
Средномесечна НСА / 1 акция в лева: (01.01-31.01.2009)	111.7819		
Брой акции в обръщение:	40 860	40 689	40 472

Данни за ОББ БФ към 31.01.2009 г.

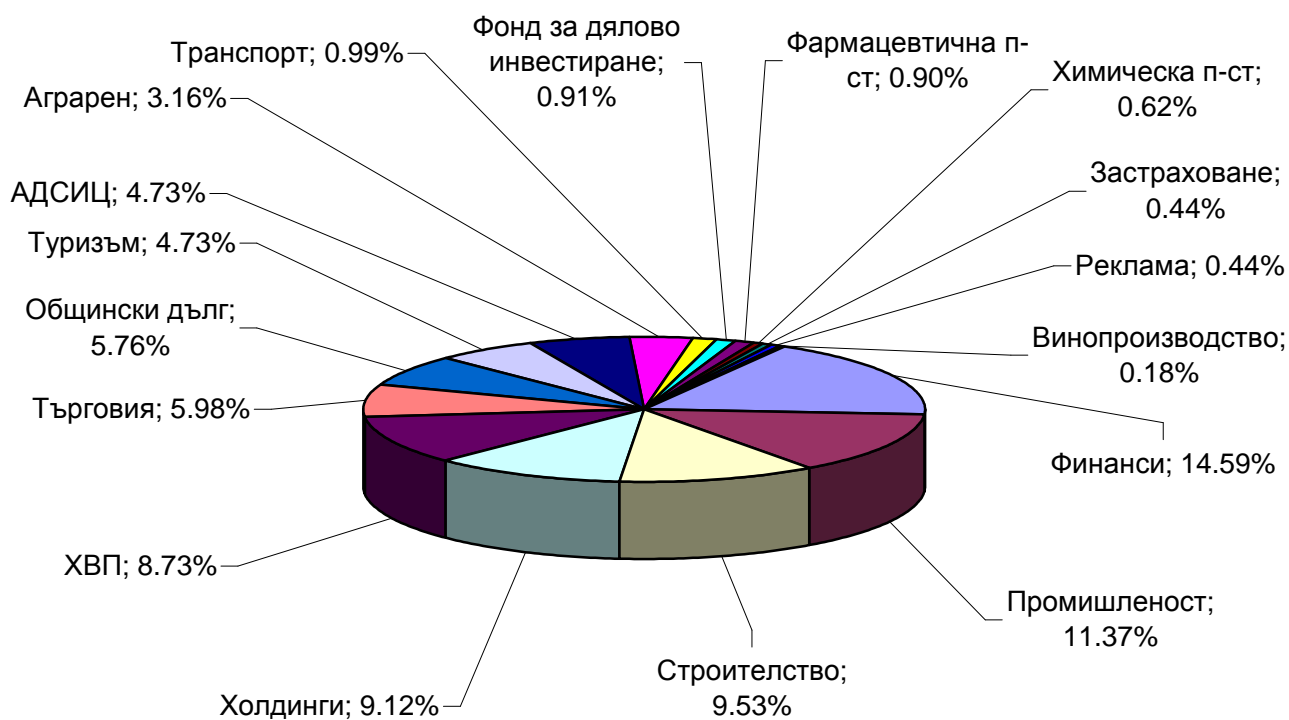
Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ИД "ОББ Балансиран Фонд" АД, към 30.01.2009 г. в лева	
Нетна стойност на активите	4 351 933.00
Общ брой акции в обръщение	40 472
Номинал	100.00
Нетна стойност на активите на една акция	107.5295
Емисионна стойност	107.5295
Цена на обратно изкупуване	107.5295

**ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

Структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд по видове ценни книжа към 31.01.2009



Структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд по отрасли към 31.01.2009



**ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД
ВАШИЯТ ДЯЛ В БЪДЕЩЕТО**

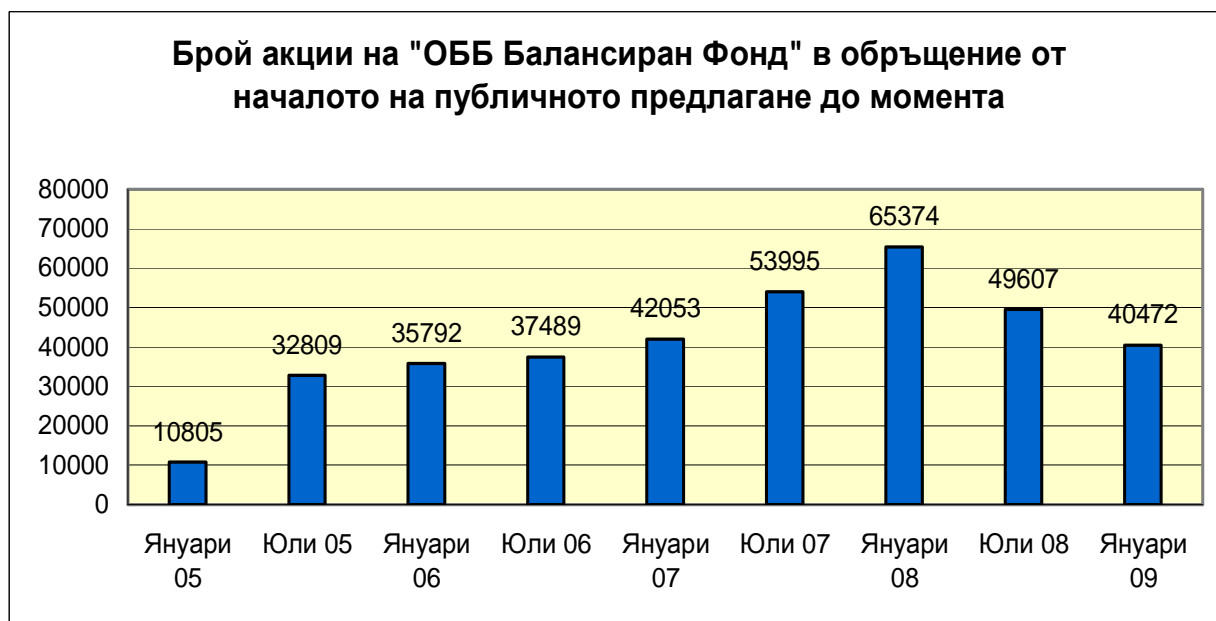


Топ 5 акции от портфейла на „ОББ Балансиран Фонд” АД към 31.01.2009 г.

Компания	Сектор
Меком АД	Хранително-вкусова промишленост
Агро Финанс АДСИЦ	АДСИЦ
Оргахим АД	Промишленост
Кораборемонтен завод Одесос АД	Промишленост
Топливо АД	Търговия

Топ 5 облигации от портфейла на „ОББ Балансиран Фонд” АД към 31.01.2009 г.

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