





<b>1</b>	”	”	.....	<b>- 4 -</b>
1.1.			.....	- 4 -
1.2.			.....	- 7 -
1.3.		,	.....	- 11 -
1.4.	”	,	.....	- 12 -
1.5.	-		.....	- 15 -
1.6.			.....	- 17 -
1.7.		,	.....	- 17 -
1.8.	”	,	..... 10	- 17 -
1.9.		,	.....	- 18 -
1.10.		,	.....	- 18 -
<b>2</b>			.....	<b>- 19 -</b>
2.1.		,	.....	- 19 -
2.2.			.....	- 24 -
2.3.			.....	- 30 -
2.4.			.....	- 49 -
2.5.		,	.....	- 53 -
2.6.		,	.....	- 54 -
. 2.6., . ) )		7	..... 25 22 2006	- 54 -
2.7.		. 195	.....	- 55 -
2.8.		( )	.....	- 55 -
<b>3</b>			.....	<b>- 55 -</b>
3.1.			.....	- 55 -
3.2.		( )	.....	- 56 -
3.3.			.....	- 56 -
3.4.			..... 3	- 58 -
3.5.	”		.....	- 58 -
			..... 197, . 3	- 58 -
<b>4</b>			.....	<b>- 58 -</b>
4.1.		( )	.....	- 59 -
4.2.		( )	.....	- 60 -
4.3.			.....	- 69 -
4.4.			.....	- 71 -
4.5.			.....	- 72 -
4.6.			.....	- 74 -
4.7.			.....	- 75 -
4.8.			.....	- 76 -
4.9.			.....	- 76 -
<b>5</b>	”	”	.....	<b>- 76 -</b>
<b>6</b>			.....	<b>- 77 -</b>
6.1.			.....	- 77 -
6.2.			.....	- 77 -
6.3.			.....	- 77 -
6.4.			.....	- 81 -
6.5.			.....	- 81 -
6.6.			..... : 20.12.2011	- 81 -



8:30 17:00 :  
 ➤ " " " 9, . :  
 " : (+359 2) 811 3764/ 811 3778; : (+359 2) 811 3769,  
ubbam@ubb.bg,  
 ➤ " " " " :  
 " " 9, . " " " " " :  
 (+359 2) 811 3769, : ubbbf@ubb.bg, ;  
 ➤ 1 , ( 8:30  
 16:30 ).

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

" " " 9, . " :  
 : (+359 2) 811 3769, " : (+359 2) 811 3760-67, 811 3775-78;  
 : ubbam@ubb.bg; ;

" " E , . 1000, . " 30, . : (+359 2) 937 61 25 937 61 05-  
 15, 9:00 18:00 , : ; (e-mail):  
[rador@bulbrokers.com](mailto:rador@bulbrokers.com).

" " " 1000, . " " 5, . : (+359 2) 935 06 26, 9:00  
 12:00 13:00 18:00 , : ; (e-mail) :  
[a\\_apostolov@tbi-invest.bg](mailto:a_apostolov@tbi-invest.bg).

" " , . 1000, . "3 " 8, . 6, . : (+359 2) 810 60 9:00 18:00 ,  
 : ; (e-mail) : [mail@capmanbg.com](mailto:mail@capmanbg.com)

" " , . 1303, . " " 57, . : (+359 2) 981 13 81, 9:00 18:00  
 : ; (e-mail) :  
[kamelia\\_dimitrova@karoll.net](mailto:kamelia_dimitrova@karoll.net).

" " " , . 1040, . " " 5, . : (+359 2) 811 3753,  
 8:30 17:00 , : ; (e-mail):  
[dimitrova\\_k@ubb.bg](mailto:dimitrova_k@ubb.bg).

" " " , . 1000, . " " 67, . : (+359 2) 965 45  
 15, 9:00 17:00, : ; (e-mail) :  
[brokers@zlatenlev.com](mailto:brokers@zlatenlev.com)

" " " 2, . 5. " " 5, . : (+359 2) 9171-185, 8:30  
 17:00 , : ; (e-mail):  
[n.grancharov@emporiki.bg](mailto:n.grancharov@emporiki.bg).

" " " , . " 7, . : (+359 2) 9320-130, 8:30  
 17:00 , : ; (e-mail):  
[borislava.dimitrova@unicreditgroup.bg](mailto:borislava.dimitrova@unicreditgroup.bg)



” ” ’  
” ’  
. 2.2. .

**1**

” ”  
: ” : . “ ” 5, 1040 ,  
: (+359 2) 811 3761-67, 811 3775-78  
: (+359 2) 811 3769  
(e-mail): [ubbbf@ubb.bg](mailto:ubbbf@ubb.bg)  
(web-site): [www.ubbam.bg](http://www.ubbam.bg)

: - ”  
” ( ). ”  
, ” ” ( )  
” ”  
, ”  
: ”  
: ”  
: 01.11.2004 .  
: 747- 13.10.2004 .

11245/ 2004 ., . 87948, 1108, . I, . 62, . .  
: 131326575. 1/ 01.11.2004 .

**1.1.**

**1.1.1.**

: ”  
” ”  
” ”  
1. —  
2. —  
3. —  
1 ” 23.06.2004 .,  
” , —  
103 ” 06.01.2009 .,  
— 01.04.2009 .  
” , —  
—  
15.04.2009 .



16.04.2009 . -  
 23.04.2009 .  
 23.04.2010 .

3-

1992 . “ ( ) .

1992-1993 . ” ” ”  
 1993-1995 . ” ” ” ”  
 1996-1998 . ” ” ” ” ”  
 1998-2000 . ” ” ” ” ”  
 2000-2002 . ” ” ” ” ”  
 2002-2005 . ” ” ” ” ”  
 2006- 2007 ” ” ” ” ”  
 2009- ” ” ” ” ”

2004 . ’ ( ) , ’ .  
 1976 . - ’ ( ) , . ’ .  
 1970 . , , . , .

2004 . — 3837/22.02.2004, , . ;  
 1989 . - “ ” ( ) , .  
 1981 . —



– ‘03 .	;
– ‘97 .	;
– ‘89 .	
‘96 .	“ ” ( “ ”),
‘98 .	;
‘00 .	;
‘98 – ‘00 .	;
1996 – 1997 .	;
‘02 .	“ ” , “ ”
‘88 .	, .
1989 .	;
‘01 .	;
2004 .	( ),

2006-2007 .	Master of Science in Finance Baruch College (CUNY), Zicklin School of Business
2000 .	European Finance Convention, Paris
1993 .	Federal Reserve System, New York, Kansas City, Chicago
1993 .	Deutsche Bank AG, Frankfurt
1993 .	Dresdner Bank AG, Frankfurt
1992 .	Salomon Smith Barney, London
1992 .	
1991 .	CS First Boston, Austrian National Bank
1991 .	Bank of Japan, Tokyo
1985-1990 .	Daiwa Europe Ltd., London



2008 .- " " "

2006 - 2008 . " "

2004 – 2006 . " , "

2000 – 2004 . " " " " "

1998 – 2000 . " " "

1995 – 1998 . " " " "

1995 . " "

1991 – 1994 . " , "

1990 . " , "

**1.1.2.**

**1.2.**

: " " " " " 5,

: , " "

: (+359 2) 811 3761- 67; 811 3775-78

: (+359 2) 811 3769

: " " " 9,

: " : (e-mail) : [ubbam@ubb.bg](mailto:ubbam@ubb.bg)

: " : (web-site): [www.ubbam.bg](http://www.ubbam.bg)

" " 23.04.2004 . . 700 ( ) " , 700 ( )

" , 700 000 ( ) " " 1 000 ( )

90,86 % " " "

9.14 % " " "

1. " " "

) " "

) / " "









- 
- 
- 

1.3.

/

2004-2005: “ . . . ” .  
 : “ ” .  
 ( )

2000 – 2004: “ . . . ” .  
 : “ ” .  
 : “ ” .  
 :

1996-2000:  
 : .

1. - ”
2. “ ” “ ”
3. “ ”: “International cooperation for Student education in the field of Municipality Finance”
4. “ ” “ . . . ” .

/



11.2006 – 08.2007 .

05.2006 – 11.2006 .

11.2005 – 05.2006 .

10.2004 – 11.2005 .

” - .

”

” - .

”

” - .

- “Postbank

/

2005 . -

”

”

2001 . -

”

2006 . -

,

,

”

/

”

01.2008 – 10.2008

06.2006 – 01.2008

”

”

”

”

**1.4.**

“

”

” E , : . , . “ ” 30,  
 . . 14059/1997 . , 44709, . 1,  
 491, . 76,  
 115152520.

: 03.12.1997 .

113-  
-03-0009

18.06.1997 .

28.02.2006 .

.: (+359 2) 937 61 05-15, 937 61 25, 937 62 09 937 62 32;

: (+359 2) 981 53 54, 981 41 82

(e-mail) : [rador@bulbrokers.com](mailto:rador@bulbrokers.com)

(web-site) : [www.bulbrokers.bg](http://www.bulbrokers.bg)

” ” , : . , . “ ” 5,  
 . . 10406/2002 . , . 71983, . 1,  
 843, . 56,  
 130999800.

: 15.11.2002 .

251-  
-03-

06.11.2002 .

0203 28.02.2006 .

.: (+359 2) 935 06 26

: (+359 2) 935 06 17

(e-mail) : [a\\_apostolov@tbi-invest.bg](mailto:a_apostolov@tbi-invest.bg)

(web-site) : [www.tbi-invest.bg](http://www.tbi-invest.bg)



" " , "3 " 8, .6,  
 . . 15165/1996 . : , , 36005, . 1, 401,  
 . 84, : 121273188.  
 : 19.12.1996 .

12.11.1997 . 130-  
 28.02.2006 . -03-0072  
 .: (+359 2) 810 60  
 : (+359 2) 810 60 33  
 (e-mail) : [mail@capmanbg.com](mailto:mail@capmanbg.com)  
 (web-site) : [www.capmanbg.com](http://www.capmanbg.com)

" " , " " 57,  
 . . 21844/1993 . , , 13057, . 1, 174,  
 . 158, : 831445091.  
 : 01.12.1993 .

18.06.1997 . 117-  
 18.04.2006 . -03-0053  
 .: (+359 2) 981 13 81, 986 53 63  
 : (+359 2) 981 13 81, 986 53 63  
 (e-mail) : [kamelia\\_dimitrova@karoll.net](mailto:kamelia_dimitrova@karoll.net)  
 (web-site) : [www.karoll.net](http://www.karoll.net)

" " , " " " "  
 " 5, , . . 31848/1992  
 ., . 376, 8, . 105,  
 : 000694959.  
 : 09.12.1992 .  
 -05-157

30.05.1997 .  
 .: (+359 2) 811 3753  
 : (+359 2) 811 3759  
 (e-mail) : [dimitrova\\_k@ubb.bg](mailto:dimitrova_k@ubb.bg)  
 (web-site) : [www.ubb.bg](http://www.ubb.bg)

" " , " " " "  
 " " , " " 67 , . . 4760/ 1996 .  
 , , 31070, . 1, 335, 124,  
 : 121065187.  
 : 1996 .

31.07.1998 ., 76 - / 15.12.1999 . 176- /  
 -03-0073 18.04.2006 .  
 : (+359 2) 965 45 15  
 : (+359 2) 965 45 02  
 (e-mail) : [brokers@zlatenlev.com](mailto:brokers@zlatenlev.com)  
 (web-site) : [www.zlatenlev.com](http://www.zlatenlev.com).

" " , " " " "  
 " 7, . . 210/1990 .  
 : 831919536.  
 : 20.10.1990 .;









000694959 и представлявано съвместно от Стилиян Петков ВЪТЕВ – Главен изпълнителен директор, Радка Иванова Тончева – Изпълнителен директор.

Към датата на актуализация на проспекта (17.08.2010 г.) :

**Брой акции придобити на гише :** 15 850 (петнадесет хиляди осемстотин и петдесет)

**Дял от капитала на ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД :** 44.23%

Към датата на актуализация на Проспекта няма физически или юридически лица, които да могат да упражняват контрол върху ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД по смисъла на ЗППЦК.

**1.9. Информация относно външни консултанти, на които се заплаща със средства на инвестиционното дружество**

Към момента на актуализация на настоящия Проспект ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД няма външни консултанти, на които се заплаща със средства на инвестиционното дружество.

**1.10. Лица, носещи отговорност за изготвянето на проспекта или за определени части от него**

Отговорност за изготвянето на определени части от настоящия Проспект носят следните служители на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, съобразно длъжността, която същите заемат:

Александър Владимиров Маджиров - Портфолио мениджър

Елена Григорова Кьосева - Главен Счетоводител

Боряна Димитрова Димитрова - Главен юрисконсулт

**Горепосочените лица ДЕКЛАРИРАТ, че след полагане на необходимата грижа и доколкото им е известно, информацията, представена в Проспекта, не е невярна, подвеждаща или непълна.**

Александър Владимиров Маджиров



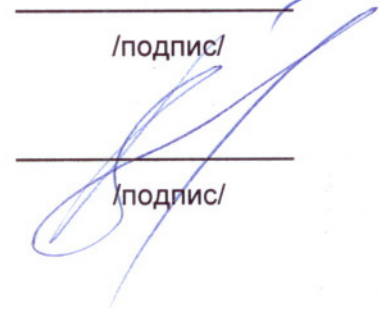
/подпис/

Елена Григорова Кьосева



/подпис/

Боряна Димитрова Димитрова



/подпис/









- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 10  
5
- 8.
- 9.
- 10.
- 11.
- 35  
12.
- 13.
- 14.

),

. 10

. 1.

( )

5

" " 20

. ,

. 1, , -

" " 10

, 40 ,

. 10.

. 5 - 7 , , , , ,

20 , , ,

" " 35 , , , , ,

. 5 - 10 , , , , ,

5 - 12. , , , , ,

20 , , , , ,

" " : ; ; ; ;

) 10 , , , , ;

) 10 , , , , ;

) 25 , , , , ;

85/611/ /

§ 1, . 26 ;



15. ) 10  
" " , 10 .  
" 85/611/  
§ 1, . 26 ,
16. § 1, . 26 ,  
, 85/611/ , 30
17. . 5, 8, 10, 11 . 14, ) , ,
18. " , . 16, 7- "
19. 6 " " .  
: 70 , ,  
) - ;  
, ;  
) - 30
20. - 10 , , :  
, 1. , ;  
2. , , , , ,  
, - , , , , ,  
3. ; , 5 , ,
21. " " :  
" , , . 1, . -  
. 1, . - . 1, . - 100  
; , , . 1, . ,  
" )" - - 70 , . 1, . ,
22. . 11-13 ,
23. . 5 - 13. ,  
, -  
. 2.2. ,

**Други ограничения на инвестиционната дейност**

" "









**Секторен риск –**

„

**Финансовият риск**

„

**Риск от управлението –**

„

**Кратка характеристика на видовете ценни книжа, включени в портфейла на  
Инвестиционното дружество**

( )

„

„

„

➤

➤

➤



**Държавни ценни книжа (ДЦК) –**

– -

( , )

**Общински облигации -**

**Ипотечни облигации –**

( )

**Корпоративни облигации –**

( . ).

),

(



## **Методи за управление на инвестиционния портфейл**

“ ”

– ;

– ;

- ;
- ;
- ;
- ;

”

**активен подход**

”

**предимствата ( .2.5.),**

**“Диверсификация” –**

- ;
- ;

”

“ ”

–

**“Оптимизация на портфейла” –**

”

”





I.

**1. Български държавни ценни книжа.**

1.1.

„	„			
-	„			

1.2.

)	„	„		
)	„		15,00	-
)				
		) - )		

**2. Корпоративни ценни книжа**

2.1.

)				
)	-	0,02		
)			2.1.	)
)	„	„		
)				30-

30-

			30-	
)		15		
)				



) " " "

**2.2.**

**2.3.**

)

- 0.01

)

30-

)

)

" " ,

$$AccInt = F * \frac{C}{n} * \frac{A}{E}$$

Acclnt –

F –

C –

n –

A –

30

E –

360,364,365,366

**3.**

**3.1.**

3,

)

)

" "

)

**3.2.**

)



)

" "

)

30-

3.3.

.3-

.3.1.

.3.2.

**4. Дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 195, ал. 1, т. 5 от ЗППЦК -**

. 166,

. 3

**5. В случаите, когато не се провежда търговия на регулиран пазар в работни за страната дни или когато дадени ценни книжа са временно спрени от търговия**

5.1.

5.2.

. 5.1.

5

II, . 1.1, . 2, . 5 . 6.

5.3.

. 5.1.

II.

**Методи за оценка**

1.

**1.1 Български и чуждестранни акции, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в Република България, български акции, приети за търговия на регулиран пазар в държави членки, както и акции, които не се търгуват на регулирани пазари - по следните методи:**

•

$$P = \frac{A - L - PS}{N}$$

: P –  
A –  
L –  
PS –  
N –

a





$$FCFE = NI + Dep - FCInv - \Delta WCIInv - PP - PD + ND$$

: FCFE –  
 NI –  
 Dep –  
 FCInv –  
 WCIInv –  
 PP –  
 PD –  
 ND –

)

)

$$k_e = k_{RF} + RP$$

ke –  
 kRF –  
 RP –

(Capital Asset Pricing Model - CAPM):

$$k_e = k_{RF} + (k_m - k_{RF}) \times \beta$$

ke –  
 kRF –  
 (km - kRF) –  
 –

$$k_e = \frac{D_1}{P_0} + g$$

ke –  
 D1 –  
 P0 –  
 g –

2.

(Free Cash Flows to the Firm) -

)

-  
 -  
 -



:

$$FCFF = EBIT \times (1 - TR) + Dep - FCInv - \Delta WCIInv,$$

: FCFF –  
EBIT–  
TR –  
Dep –  
FCInv –  
WCIInv –

)

:

$$FCFF = FCFE + Int \times (1 - TR) + PP - ND + PD$$

FCFF –  
FCFE –  
Int–  
TR –  
PP –  
PD –  
ND –

)

)

:

$$WACC = k_e \times \left( \frac{E}{E + D + PS} \right) + k_d \times (1 - t) \times \left( \frac{D}{E + D + PS} \right) + k_{ps} \times \left( \frac{PS}{E + D + PS} \right),$$

: WACC –  
ke  
kd  
t  
kps  
–  
D –  
PS –

3.

)

$$P_0 = \frac{FCF_1}{r - g},$$



$P_0$  – ;  
 $FCF_t$  ;  
 $r$  ;  
 $g$  ;  
 $e$  ;

$$P_0 = \sum_{t=1}^{t=n} \frac{FCF_t}{(1+r)^t} + \frac{P_n}{(1+r)^n}$$

$P_0$  – ;  
 $FCF_t$  ;  
 $r$  ;  
 $P_n$  ;  
 $e$  ;  
 $P_n$  ;

$$P_n = \frac{FCF_{n+1}}{r_n - g_n}$$

$g_n$  ;  
 $e$  ;  
 $r_n$  ;  
 $g_n=0$ .

•

•

**1.2. Акции, придобити вследствие от увеличение на капитала със средства на дружеството емитент или от разделяне на съществуващите акции, се оценяват, както следва:**

( )

$$R = N_n \times P_n$$

$R$  – ;  
 $N_n$  – ;  
 $P_n$  – .



” ”

$$P_n = \frac{P_0}{(N_r + 1)},$$

P0 –  
Nr –

Pn –

:

$$P_n = \frac{P_0}{(N_r + 1)}$$

P0 –  
Nr –

Pn –

)

( )  
( ),

:

$$R = N_n \times P_0 \times \frac{1}{N_r},$$

Nn –  
P0 –  
Nr –

R –

:

$$P = P_0 \times 1 / N_r$$

P0 –

P –



Nr –

. 1.1 1.2.

17.09.2003 .

. 28, . 2

2

**1.3. Чуждестранни дялови ценни книжа, допуснати до или приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина се оценяват съответно по реда на т. 1.1.**

2.

2.1.

( )

$$R_r = N \times P_r$$

Rr –

N –

Pr –

$$P_r = P_i - \frac{P_i + P_i \times N_r}{N_r + 1}$$

Pr –

PI –

Pi -

Nr –

)

l. . 2.1.

)

. 2.1.



)

$$R = N_n \times \left( P_i + \frac{P_r}{N_r} \right),$$

R –

Nn –

Pi –

Pr –

Nr –

)

$$P = P_i + \frac{P_r}{N_r}$$

Pi –

Pr –

Nr –

2.2.

. 112

2.3.

3.

3.1.





P –  
F –  
C –  
n –  
N –  
r –  
i –

( )

$$w = \frac{\text{дни до следващото лихвено плащане}}{\text{общ брой дни между две лихвени плащания}}$$

- ,
- , - 90
- ,

**5.2. Издадени в чужбина от Република България облигации**

- , . 5.1
- ,
- – . 5.1.
- , - 90
- ,

**5.3. Български и чуждестранни облигации, приети за търговия на регулиран пазар в Република България, както и български облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в държави членки, за които не може да се определи пазарна цена, както и такива, които не са допуснати до или приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа**

- , : ( , ) ,



),  
)

$$P = \sum_{i=1}^N \frac{C/n}{(1+r/n)^{i-1+w}} + \frac{F}{(1+r/n)^{i-1+w}}$$

- P –
- F –
- C –
- n –
- N –
- r –
- i –

$$w = \frac{\text{дни до следващото лихвено плащане}}{\text{общ брой дни между две лихвени плащания}}$$

**5.4. Чуждестранни облигации, допуснати до или приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина**

**6. Деривативни финансови инструменти с базов актив ценни книжа, допуснати до или приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина**

Black-Scholes

Black-Scholes

$$P = C + Xe^{-rT} - S_0$$

– Black-Scholes.  
– (Strike price).

– 2.71828,

- r –
- T –
- $Xe^{-rT} = PV(X)$  –
- $S_0$  –



( Black-Scholes):

$$C_0 = S_0 N(d_1) - X e^{-rT} N(d_2)$$

$$d_1 = \frac{\ln(S_0 / X) + (r + \sigma^2 / 2)T}{\sigma \sqrt{T}}$$

$$d_2 = d_1 - \sigma \sqrt{T}$$

$S_0$  –  
 $N(d)$  –  
 $d$

$X$  –  
 $e^{-2.71828}$   
 $r$  –  
 $T$  –  
 $Xe^{-rT} = PV(X)$  –  
 $\ln$  –  
 $\sigma$  –

$$\sigma = \sqrt{\frac{n}{n-1} \sum_{t=1}^n \frac{(r_t - \bar{r})^2}{n}}$$

$\bar{r}$

t

$$r_t = \ln(S_t / S_{t-1})$$

)

$$F = \{S - PV(D,0,T)\} * (1+Rf)^T$$

$F$  –  
 $S$  –  
 $PV(D,0,T)$  –  
 $Rf$  –

365.







$$P_{CD} = \frac{MV}{\left[1 + \left(i \times \frac{d}{365}\right)\right]}$$

$$MV = N \times \left[1 + \left(\frac{c}{100} \times \frac{d}{365}\right)\right]$$

PCD ;

MV – ;

N – ;

d – ;

i – ;

c – , , .

( ) :

$$P_{Tb} = N \left[1 - \left(i \times \frac{d}{365}\right)\right]$$

PTb ;

N – ;

i – ;

d – .

, II, . 5.3 )

**Пасиви**

**Нетна стойност на активите (НСА)**

**СИСТЕМА ЗА ОРГАНИЗАЦИЯ НА ДЕЙНОСТТА ПО ОПРЕДЕЛЯНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ**

16:00 ,

“ ”

( )

( )

**Процедура**

**за определяне на пазарна цена и справедлива стойност**

1. 15:00

”

;



2. 15:00 16:00 :



3. 16:00

4. 17:00

5.



6.

7.

8.

www.ubbam.bg;

5

**Задължения и отговорности по оценката на активите и пасивите  
и определяне на нетната стойност на активите на ФОНДА**

( ) “ ” :







4)

-

-

-

-

5)

6)

7)

**2.4.**

)

	31.12.2008		31.12.2009		31.12.2010	
	1 356 034.54	28.80%	1 513 758.58	33.72%	1 856 503.19	42.72%
	2 581 725.28	54.83%	2 005 735.30	44.68%	1 240 956.19	28.55%
	766 809.12	16.29%	956 224.41	21.30%	1 218 901.69	28.05%
	2 086.83	0.04%	13 485.13	0.30%	29 800.16	0.69%



	1 760.50	0.04%	0	0.00%	54.00	0.00%
	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	4 708 416.27	100.00%	4 489 203.42	100.00%	4 346 215.23	100.00%

)

,:

31.12.2008

		%	%
	684 812.11	14.54%	14.56%
	499 800.85	10.62%	10.62%
	485 785.14	10.32%	10.33%
	484 655.27	10.29%	10.30%
	459 653.61	9.76%	9.77%
	315 661.61	6.70%	6.71%
	297 588.55	6.32%	6.33%
	248 677.41	5.28%	5.29%
	203 982.29	4.33%	4.34%
	43 457.36	0.92%	0.92%
-	40 491.25	0.86%	0.86%
	38 468.52	0.82%	0.82%
-	37 964.14	0.81%	0.81%
	32 201.94	0.68%	0.68%
	26 113.37	0.55%	0.56%
	25 203.59	0.54%	0.54%
	13 242.81	0.28%	0.28%

31.12.2009

		%	%
	639 176.2198	14.24%	14.30%
	631 610.7333	14.07%	14.13%
	546 067.2052	12.16%	12.22%
	396 883.4058	8.84%	8.88%
	347 896.7814	7.75%	7.78%
	273 421.0951	6.09%	6.12%
	186 987.1674	4.17%	4.18%
	161 898.9308	3.61%	3.62%
	121 709.6336	2.71%	2.72%
-	59 552.7280	1.33%	1.33%
	40 295.1465	0.90%	0.90%
	32 299.5457	0.72%	0.72%
-	25 839.9810	0.58%	0.58%
	17 380.4400	0.39%	0.39%
	14 984.9950	0.33%	0.34%
	14 727.6500	0.33%	0.33%
	8 762.1600	0.20%	0.20%



31.12.2010 .

		%	%
	949 564.35	21.85%	22.05%
	546 797.79	12.58%	12.70%
	535 972.90	12.33%	12.45%
	427 425.56	9.83%	9.93%
	173 445.04	3.99%	4.03%
	127 368.20	2.93%	2.96%
	99 152.87	2.28%	2.30%
	98 999.92	2.28%	2.30%
-	65 702.95	1.51%	1.53%
-	22 368.54	0.51%	0.52%
	20 496.27	0.47%	0.48%
	9 910.90	0.23%	0.23%
	8 155.98	0.19%	0.19%
	7 945.69	0.18%	0.18%
	4 152.42	0.10%	0.10%
:	3 097 459.38	71.27%	71.94%

) ” 3 :  
” 01.11.2004 .,  
31.01.2005 .

( ) :

	02.01.2008 .	05.01.2009 .	04.01.2010 .
/1	188.0246 .	115.0692 .	119.3319 .

/

) :

	31.12.2008		31.12.2009		31.12.2010	
( )	-89.98		7.06		7.91	
( )	-91.79		5.77		4.16	
	6.98	-98.77	4.87	0.90	1.53	2.63
	115.0145		119.0905		122.7360	

) :  
” , 2008, 2009 2010 . ”

) ( ) :

	30.12.2008 .	30.12.2009 .	30.12.2010 .
/1	115.5345 .	120.0195 .	124.6687 .



) 12 :

31.12.2008 . " ) , " : (

( )		12 .	.( )
-39.00%	11.99%	39.00%	2.18%

31.12.2009 . " ) , " : (

( )		12 .	.( )
3.88%	9.48%	3.88%	2.52%

31.12.2010 . " ) , " : (

( )		12 .	.( )
3.87%	5.19%	3.87%	2.75%

) :

	31.12.2008 .	31.12.2009 .	31.12.2010 .
	4 700 452.66 .	4 481 725.70	4 338 712.86
	1.44	0.99	0.70
	- 0.46	0.03	0.04
	- 1.08	-0.09	-0.10

) , 3 :

01.01.2008 - 31.12.2008 . , :

	113.5593	188.0246	154.6956
	113.5593	188.0246	154.6956

01.01.2009 - 31.12.2009 . , :

	104.4106	123.9319	114.0441
	104.4106	123.9319	114.0441



01.01.2010 - 31.12.2010 .

	114.4023	125.3514	119.1347
	114.4023	125.3514	119.1347

)

3 :

31.12.2008 .

40 689 .

<b>01.01. - 31.12.2008 .</b>	
	9 720
	34 597

31.12.2009 .

37 345 .

<b>01.01. - 31.12.2009 .</b>	
	116
	3 460

31.12.2010 .

34 801 .

<b>01.01. - 31.12.2010 .</b>	
	277
	2 821

)

**2.5.**

”

”

”

”

(

,

),

”

”

”

**ползите предимствата**

➤ **Диверсификация.**

”

”



- **Професионално и по-евтино управление –**
- **Ефективност на разходите и икономия от мащаба –**
- **Ликвидност –**
- **инвестиране на временно свободни средства.**
- **пазари**
- **Данъчни облекчения –**
- **строг нормативен контрол.**
- **лесно.**

**2.6.**

**. 2.6., . ) )**

**7**

**25 22 2006 .**

**2.1.**



, ( ).

**2.7.** . 195 ,

**2.8.** ( )

**3**

**3.1.**

. 174 ( ),

. 196 ,

( " ) ,

---

. 194, . 1 . 200, . 1 " (

" ), 5 ( "

( ) " —



. 44 , ” -  
( / )  
,

. 13, .1, .3  
”  
”  
. 38, . 1 . 46, . 3  
”  
5  
”  
16, III

**3.2.** ( )  
” ( ),  
”  
1  
”

**3.3.**  
”  
”  
”  
”  
”  
”



”

,

,

”

www.ubbam.bg

-

0,5

—

,

,

,

10-

,

,

,

0,5

—

,

10-

,

”

”

,

“

”

,

”

,

”

”

”

”

”

,

-

-

“

”

-

-

“

”

,

”

”

,

,

,

,

/

/

/

,

,

/

,

”

,

:

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

(

,

);



( " , , ) " " " " " 5%

**3.4.**

**3**

	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2010- 31.12.2010	% 31.12.2010
	168 085.44	87 195.61	85 848.18	2.00%
	3 723.71	1 049.62	1 171.56	0.03%
	6 000	6 000	6 000	0.14%
	10 560	10 985.45	10 358.18	0.24%
	1 600	2 700	3 240	0.08%
	11 879 209.01	4 209 068.35	2 909 982.63	67.79%
*	11 797 440.46	4 174 734.06	2 895 325.75	67.45%
*		819.05		0.02%
:	12 069 178.16	4 316 999.03	3 016 600.55	70.28%

1.01.2008-31.12.2008	3 723.71
1.01.2009-31.12.2009	1 049.62
1.01.2010-31.12.2010	1 171.56

**3.5.**

197, . 3

5%

**4**

. 193, .1 . 23, . 1

. 187 -187

( )







HOMEline

 [www.ubb.bg](http://www.ubb.bg)

**Инвеститорът може да подаде поръчка за отказ до 15:00 ч. на същия работен ден, след което поръчката за покупка става неотменяема, съгласно действащото законодателство. За поръчки, подадени след 15:00 ч., поръчки за отказ се приемат до 15:00 ч. на следващия работен ден. След това, поръчките за издаване на акции, се считат за неотменяеми.**



7

5

<http://ebb.ubb.bg>

1.

2.

3.





- 
- 
- 1.
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 

**За граждани на държави-членки от ЕС, заверката на документите по т.1 се извършва чрез поставяне на надпис „Вярно с оригинала” на английски език, дата и подпис на служителя. В случай,че портъчката се подава от лице, гражданин на държава, извън Европейската общност, документите по т.1, следва да бъдат заверени с апостил.**

. 1

. 1.

” ”

” ”

<http://ebb.ubb.bg>.

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.

**Заверката се извършва с полагане на надпис “вярно с оригинала”, дата и подпис на служителя.**

**Заверката по т. 1, 3 - 4 се извършва с полагане на надпис “вярно с оригинала”, печат и подпис на представляващия дружеството и/ или лицето, приемащо поръчката.**

- 1.



2.

**Заверката се извършва с полагане на надпис “вярно с оригинала”, дата и подпис на непълнолетното лице и лицето, приемащо поръчката.**

1.

- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 

2.

3.

4.

5.

**Заверката по т. 2 се извършва по реда, приложим при подаване на поръчка от чуждестранно физическо лице.**

**Заверката по т. 1, 3 - 5 се извършва с полагане на надпис “вярно с оригинала” на английски език, печат и подпис на представляващия дружеството и/или лицето, приемащо поръчката.**

. 1 - 3.

1.

2.

3.



**Заверката се извършва с полагане на надпис “вярно с оригинала”, дата и подпис на служителя.**

4.

**Заверката по т. 1, 2 и 4. се извършва с полагане на надпис “вярно с оригинала”, печат и подпис на представляващия и/или лицето приемащо поръчката.**

### **ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО**

( ) , ( ) , ( )  
( ) , ( )  
( ) ( )

1.

2.

**. Заверката се извършва по реда, описан в процедурата за легитимация на физически лица.**

1.

2.

1.

( ) <sup>14</sup> )

2.

3.

/



. 130, . 3

4. /

**Съответните документи се заверяват от родителя/настойника и/или лицето, приемащо поръчката чрез поставяне на надпис “вярно с оригинала”, подпис и дата.**

( / ) 14 18 )

1. /

3.

**Заверката се извършва с полагане на надпис “вярно с оригинала”, дата и подпис на служителя.**

4. /

5. -

/

. 130, . 3

6. - /

. 130, . 4

/

” ”

1.

2. (

),



1. , / . , .

2. .

3. , - .

1. , / . , .

2. .

3. , - .

1. ;

2. “ ”

3. , .41, .3 , .

1. ;

2. ; “ ” /

3. .41, .3











- 3-
- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 8.
- 9.
- 10.
- 11.
- 12.
- 13.
- 14.
- 15.
- 16.



*Мениджмънт*” АД, и обратно, се приемат в офиса на „ОББ Асет Мениджмънт” АД, в клоновете на ОББ АД, определени като “места за продажба” (виж Приложение № 1 към Проспекта) в рамките на работното им време, както и във виртуалния клон на “ОББ” АД на интернет адрес (<http://ebb.ubb.bg>).

Поръчките подадени след 15:00 ч. се изпълняват по цените, определени на следващия работен ден. За поръчки, подадени след 15:00 ч., поръчки за отказ се приемат до 15:00 ч. на следващия работен ден. След това, поръчките за едновременна продажба на акции от ИД “ОББ Балансиран Фонд” АД и покупка на дялове от договорен фонд, организиран и управляван от Управляващото дружество, и обратно, се считат за неотменяеми.

#### 4.6.

##### Ред и условия

1. „
  2. „
  3. „
  4. „
  5. „
- 193, . 10
- 173, . 9
- 7
- 7



www.ubbam.bg..

**Регулиран пазар, на който са приети за търговия акциите на ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД**

#### 4.7.

a)

( .2.3. ).

17:00

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

www.ubbam.bg;



4.8.

”

”

”

4.9.

”

”

**Разпоредбите на Търговския закон и ЗППЦК, към момента на актуализиране на настоящия Проспект, забраняват авансово разпределяне на дивиденди.**

”

”

( .3

).

”

”

“

”

3-

. 115

“

”

”

.247

. 247

“

”

”

”

”

26.06.2009

2008

”

”

”

”

5

([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)),

”

”

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



Infostock BG ([www.infostock.bg](http://www.infostock.bg)) .

8:30 17:00 :

- : “ ” 9, , , . : (+359 2) 811 3764, ; 811 3778, ” .
- 8:30 16:30 / , ” .

6

6.1. ;

**Комисия за Финансов Надзор.**

e-mail: [bg\\_fsc@fsc.bg](mailto:bg_fsc@fsc.bg)

тел.: (+359 2) 940 49 99

факс: (+359 2) 829 43 24

интернет страница : [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)

747- 13.10.2004 .

6.2. , ;

” 1/ 01.11.2004 . . . 11245/ 2004 ., . 87948, 1108, . I, . 62, 131326575.

: ” ” : . , . ” ” 9  
1 ,

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

6.3.

) - 500 000 (

3 . 188-191

6.3.1.

” 1 080 500 (





**6.3.2.4. Кворум**

” , 14  
 - 14  
 - 14

**6.3.2.5. Мнозинство**

” .36  
 ”  
 ”  
 -  
 2/3

**6.3.3.**

805 ( “ ) ” 100 ( ) 10

**6.3.4.**

**Видове акции**

”  
 ”  
 ”  
 ”

**Книга на акционерите**

” ” ” “

**Прехвърляне на акции**

”  
 ”  
 ”  
 ”



**Неделимост**

**Права на акционера**

14

14-

**Обстоятелства, при които може да се вземе решение за преобразуване и прекратяване на дружеството. Ред за преобразуване и прекратяване.**

**Преобразуване на Инвестиционното дружество**

**Прекратяване на Инвестиционното дружество**

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.

**6.4. Начин, по който инвестиционното дружество ще публикува емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на своите акции и информационна агенция, чрез която инвестиционното дружество оповестява поканите за свикване на Общи събрания на акционерите**

ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД обявява поканата за свикване на Общо събрание на акционерите си в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

Информационната агенция, чрез която ИД „ОББ Балансиран фонд“ АД оповестява поканите за свикване на Общи събрания на акционерите на Дружеството е [www.infostock.bg](http://www.infostock.bg)

ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД публикува емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите на Инвестиционното дружество всеки работен ден на интернет страницата на Управляващото дружество: [www.ubbam.bg](http://www.ubbam.bg). Други съобщения, предвидени в закона се публикуват на същата интернет страница.

**6.5. Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти**

Инвеститорите могат да се запознаят с Устава, Проспекта, както и да получат допълнителна информация всеки работен ден от 8:30 до 17:00 часа :

- В офиса на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД : бул. “Тодор Александров” № 9, гр. София, България, тел.: (+359 2) 811 3760-67, 811 3775-77,; факс : (+359 2) 811 3769, електронна поща : [ubbam@ubb.bg](mailto:ubbam@ubb.bg), лице за контакти : Евгения Кунчева или Мария Мичева;
- От Директор „Връзки с инвеститорите“ на ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД на адрес : бул. “Тодор Александров” 9, гр. София, България, тел.: (+359 2) 811 3764/ 811 3778, факс : (+359 2) 811 3769, електронна поща : [ubbbf@ubb.bg](mailto:ubbbf@ubb.bg), Евгения Кунчева или Мария Мичева;
- В клоновете на “Обединена Българска Банка” АД в страната, както са посочени в Приложение № 1 към настоящия Проспект, в рамките на работното им време (от 8:30 до 16:30 часа);
- Център за обслужване на клиенти на “Обединена Българска Банка” АД на 0700 117 17;
- Интернет на адрес : [www.ubbam.bg](http://www.ubbam.bg).

**6.6. Дата на актуализиране на проспекта : 20.12.2011г.**

**За ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД**

  
**Христо Константинов**  
**Изпълнителен директор**

