

ДОХОДНОСТ	Базирано в/у НСА	
От началото на 2010*		-2.82%
За последните 6м.*		-3.21%
За последните 12м.*		3.99%
От началото на публ. предлагане**		1.78%
<b>НСА към 31.05.2010</b>		
BGN 4 272 484,64		
<b>Потвърдена цена за една акция към 31.05.2010</b>		
BGN 116.6389/ 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**

Име	Вид
Б.Л.ЛИЗИНГ АД	дългово
Кристера АД-Ловеч	дългово
Фарин АД	дългово
ФеърПлей Аграрен Фонд АД	дългово
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АД	дългово

**Сектор**

Сектор	Тегло
Промисленост	17.52%
Холдинги	13.96%
Финанси	13.37%
АДСИЦ	10.53%
ХВП	7.80%
Търговия	5.57%
Строителство	3.67%
Аграрен	2.79%
Туризм	1.84%
Фармацевтична п-ст	1.36%
Транспорт	0.71%
Химическа п-ст	0.57%
Фонд за дялово инвестиране	0.38%
Застраховане	0.30%
Реклама	0.27%
Винопроизводство	0.15%
Ликвидни средства	19.23%

**КОМЕНТАР**

Поредният пролетен месец – май – също не успя да накара зимното настроение да си тръгне от БФБ. Местните индекси продължиха своето потопяване, разделяйки се с между 6.44 и 8.46 % от стойността си. На международните борси положението не беше много по-добро, като от световните индекси най-пострадал беше японския NIKKEI, който се понижи с 11.65 %. Щатският долар напредна значително спрямо евро и респективно фиксингът на БНБ спрямо лева се покачи от 1.47744 в началото на месеца и премина границата от 1.60 лв./\$ на 25 май. Данните за безработицата показват понижение за втори пореден месец тази година - нивото към края на април е 9,95 %. Към края на март равнището беше 10,14 %, а към февруари – 10,26 %. НСИ публикува данни за БВП и инфлацията - експертните оценки на БВП за първо тримесечие на 2010 година показват спад на икономиката с 4 % спрямо съответния период на предходната година. Индексът на потребителските цени за април 2010 г. спрямо март 2010 г. е 101.1 %, т.е. месечната инфлация е 1.1 %. Инфлацията от началото на годината (април 2010 г. спрямо декември 2009 г.) е 2.6 %, а годишната инфлация за април 2010 г. спр

Кумулирана доходност за последната една година - ИД "ОББ Балансиран Фонд" АД



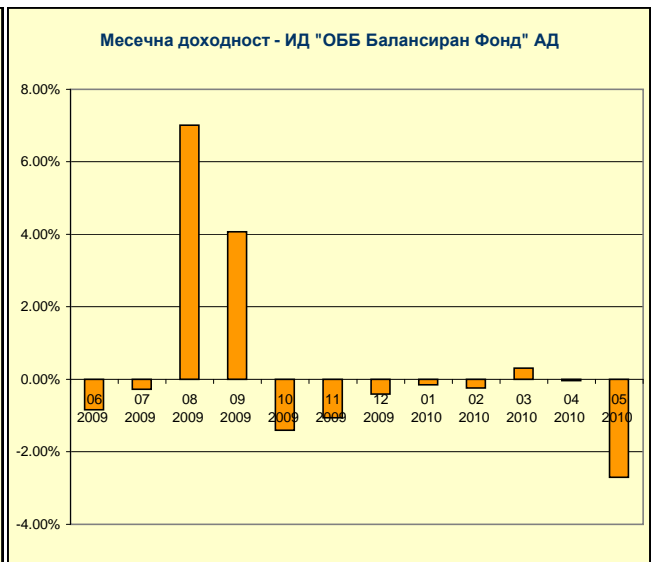
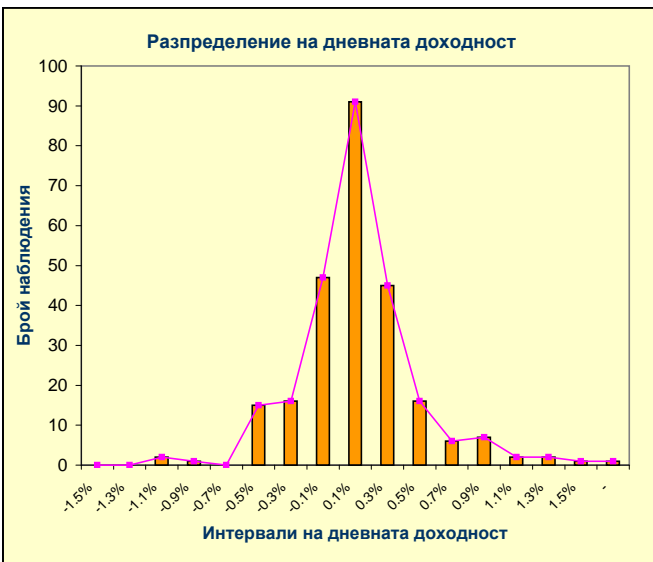
**ЗАБЕЛЕЖКИ**

\*не се ануализира  
\*\* ануализирана

Информацията съдържаща се в настоящия документ, е актуална към посоченията в него дата. Инвеститорите следва да имат предвид, че предишни резултати от дейността на фондовеният по необходимост трябва с бъдещи резултати. Стойността на дяловете/акциите могат да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститора да не си възстанови пълния размер на вложените средства. Инвестициите във фондовете не са гарантирани гаранционен фонд, създаден от държавата или от друг вид гаранция. Информацията, представена в настоящия документ, не представлява съвет или препоръка за инвестиране в дяловете/акции на ОББ Взаимни фондове и не следва да се тълкува като такава. Препоръчителното инвестиционното решение се взема с помощта на проспектите и Правилата/Устава 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 клоновата ОББ АД в рамките на работното време с клиенти, както и в интернет на адрес www.ubbam.bg

Статистика	
Кумулирана доходност за периода	3.99%
Стандартно отклонение на годишна база	7.37%
Коефициент на Шарп	0.40
Доходност за последният месец	-2.70%
Доходност за последното тримесечие	-2.44%
Доходност за последните 6 месеца	-3.21%
Безрискова доходност *	1.04%
Минимална дневна доходност	-1.23%
Максимална дневна доходност	1.69%
Минимална кумулирана доходност	-1.53%
Максимална кумулирана доходност	10.49%
Месеци за компенсирани при отрицателна	N/A
Минимална месечна доходност	-2.70%
Максимална месечна доходност	7.01%
Средномесечна доходност	0.36%
Брой последов. месеци с положителна дох	2
Брой последов. месеци с отрицателна дох	5
Месеци с положителна доходност	3
Месеци с отрицателна доходност	9
Дни с положителна доходност	124
Дни с отрицателна доходност	128
Отношение дни с положителна/отрицателн	0.97

Разпределение на дневната доходност		
Бр. наблюдения	от	до
0	-	-1.7%
0	-1.7%	-1.5%
0	-1.5%	-1.3%
2	-1.3%	-1.1%
1	-1.1%	-0.9%
0	-0.9%	-0.7%
15	-0.7%	-0.5%
16	-0.5%	-0.3%
47	-0.3%	-0.1%
91	-0.1%	0.1%
45	0.1%	0.3%
16	0.3%	0.5%
6	0.5%	0.7%
7	0.7%	0.9%
2	0.9%	1.1%
2	1.1%	1.3%
1	1.3%	1.5%
1	1.5%	-



\* За безрискова доходност е приета осреднената стойност на овърнайт Софибор за периода на анализа. Периодът на анализа: от 01.06.2009 до 31.05.2010 г.

**Обем и структура на инвестициите в портфейла на ИД „ОББ Балансиран Фонд” АД**

Видове активи	31.03.2010		30.04.2010		31.05.2010	
	Стойност ( лв.)	% от портфейла	Стойност ( лв.)	% от портфейла	Стойност ( лв.)	% от портфейла
<b>Общо в дългови книжа</b>	1 847 481.00	41.51%	1 847 481.00	41.51%	1 767 868.24	41.65%
<b>в ДЦК</b>	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
<b>в корпоративни облигации</b>	1 847 481.00	41.51%	1 847 481.00	41.51%	1 767 868.24	41.65%
<b>в общински облигации</b>	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>в ипотечни облигации</b>	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Общо в акции</b>	1 658 285.60	37.26%	1 658 285.60	37.26%	1 660 678.16	39.12%
<b>Обща стойност на активи в ценни книжа</b>	3 505 766.60	78.78%	3 505 766.60	78.78%	3 428 546.40	80.77%
<b>Ликвидни средства</b>	944 542.76	21.22%	944 542.76	21.22%	816 423.59	19.23%
<b>Обща стойност на портфейла</b>	4 450 309.36	100.00%	4 450 309.36	100.00%	4 244 969.99	100.00%

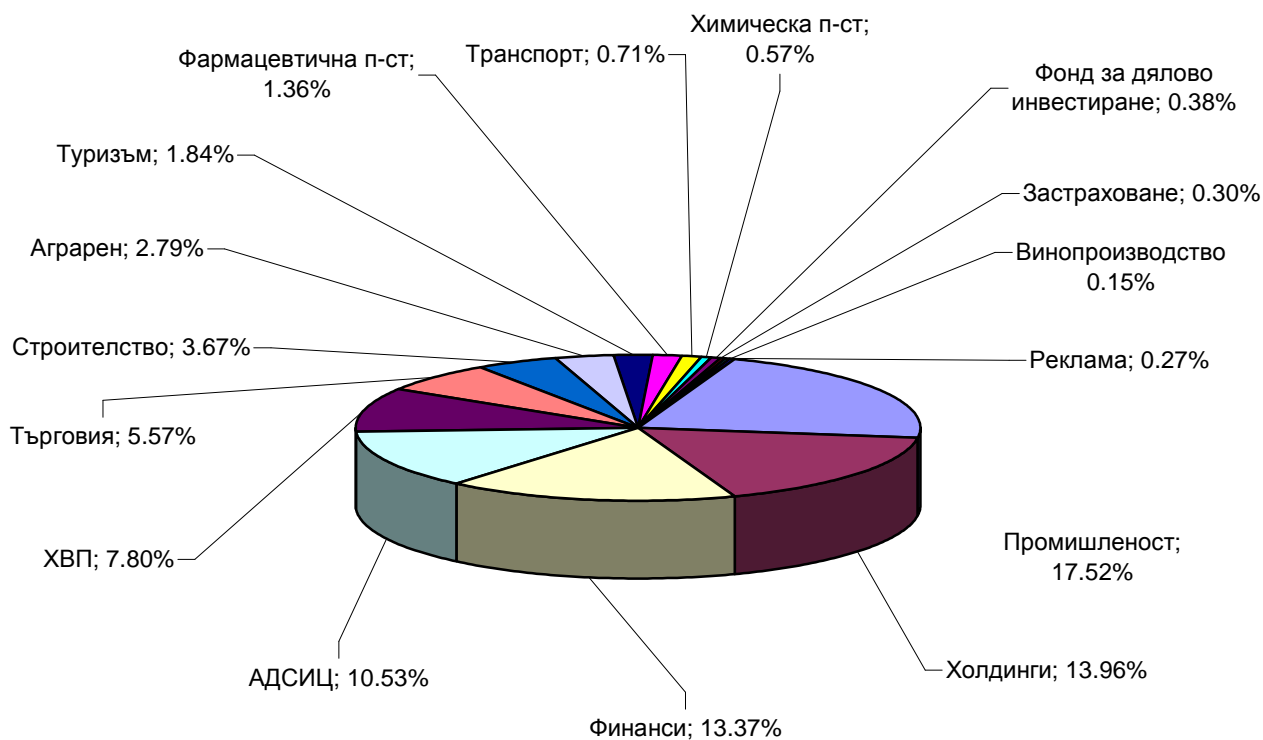
	31.03.2010	30.04.2010	31.05.2010
<b>Нетна стойност на активите (НСА) в лева:</b>	4 451 579.84	4 420 814.19	4 272 484.64
<b>Средномесечна НСА в лева: (01.05-31.05.2010)</b>	4 329 379.19		
<b>Потвърдена нетна стойност на активите на 1 акция:</b>	31.03.2010	30.04.2010	31.05.2010
<b>НСА / 1 акция:</b>	119.5507	119.9208	116.6389
<b>Средномесечна НСА / 1 акция в лева: (01.05-31.05.2010)</b>	117.8957		
<b>Брой акции в обръщение:</b>	37 148	37 121	36 630

<b>Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ИД "ОББ Балансиран Фонд" АД, към 31.05.2010 г. (в лв.)</b>	
<b>Нетна стойност на активите</b>	4 272 484.64
<b>Общ брой акции в обращение</b>	36 630.0000
<b>Номинал</b>	100.00
<b>Нетна стойност на активите на една акция</b>	116.6389
<b>Емисионна стойност</b>	116.6389
<b>Цена на обратно изкупуване</b>	116.6389

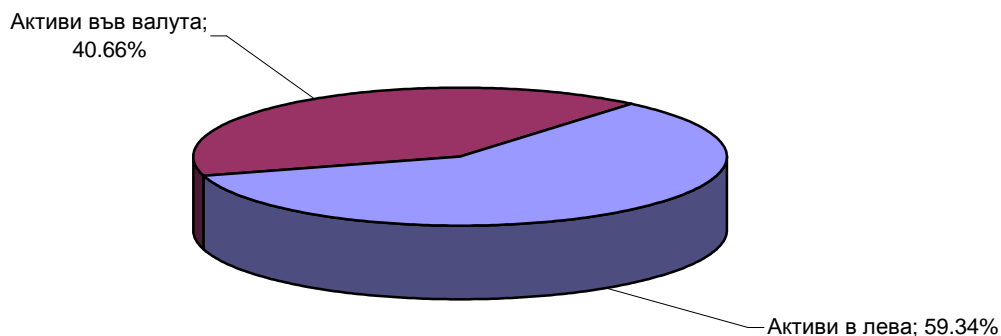
**Структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд по видове ценни книжа към 31.05.2010**



**Структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд по отрасли към 31.05.2010**



**Валутна структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд  
към 31.05.2010 г.**



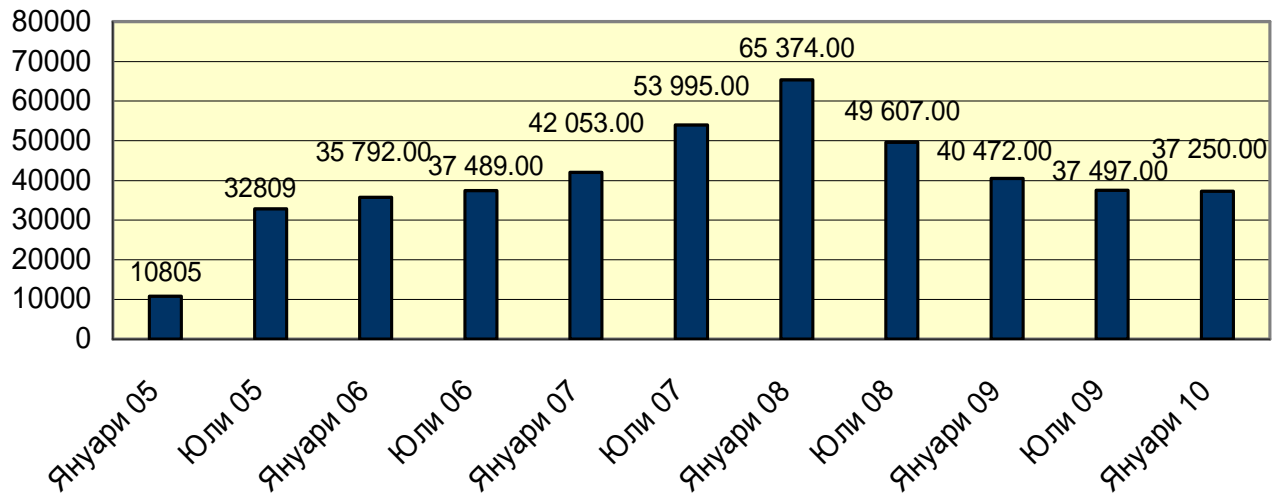
**Топ 5 акции от портфейла на „ОББ Балансиран Фонд” АД към 31.05.2010 г.**

Компания	Сектор
АГРО ФИНАНС АДСИЦ	АДСИЦ
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	АДСИЦ
МОНБАТ АД	Промишленост
АЛКОМЕТ АД	Промишленост
СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД	Холдинги

**Топ 5 облигации от портфейла на „ОББ Балансиран Фонд” АД към 31.05.2010 г.**

Компания	Сектор
Б.Л.ЛИЗИНГ АД	Финанси
КРИСТЕРА АД	ХВП
ФАРИН АД	ХВП
ФЕЪРПЛЕЙ АГРАРЕН ФОНД АД	Аграрен
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ	АДСИЦ

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



Използваната информация е последно обявената и одобрена от банката депозитар за отчетния период.

Инвеститорите могат да се запознаят с пълния текст на Проспекта и Устава на ИД "ОББ Балансиран Фонд" АД в клоновете на ОББ АД в София и страната и в офиса на "ОББ Асет Мениджмънт" АД в София, бул. "Тодор Александров" 9, както и в интернет на адрес: [www.ubbam.bg](http://www.ubbam.bg).

„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.