

ДОХОДНОСТ	Базирано в/у НСА
От началото на 2010*	-4.21%
За последните 6м.*	-4.07%
За последните 12м.*	3.78%
От началото на публ. предлагане**	1.46%

**НСА към 31.07.2010**

BGN 4 120 287.55

**Потвърдена цена за една акция към 31.07.2010**

BGN 114.9634/ 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
КРИСТЕРА АД	дългово
ФАРИН АД	дългово
ФЕЪРПЛЕЙ АГРАРЕН ФОНД АД	дългово
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИ	дългово

**Сектор**

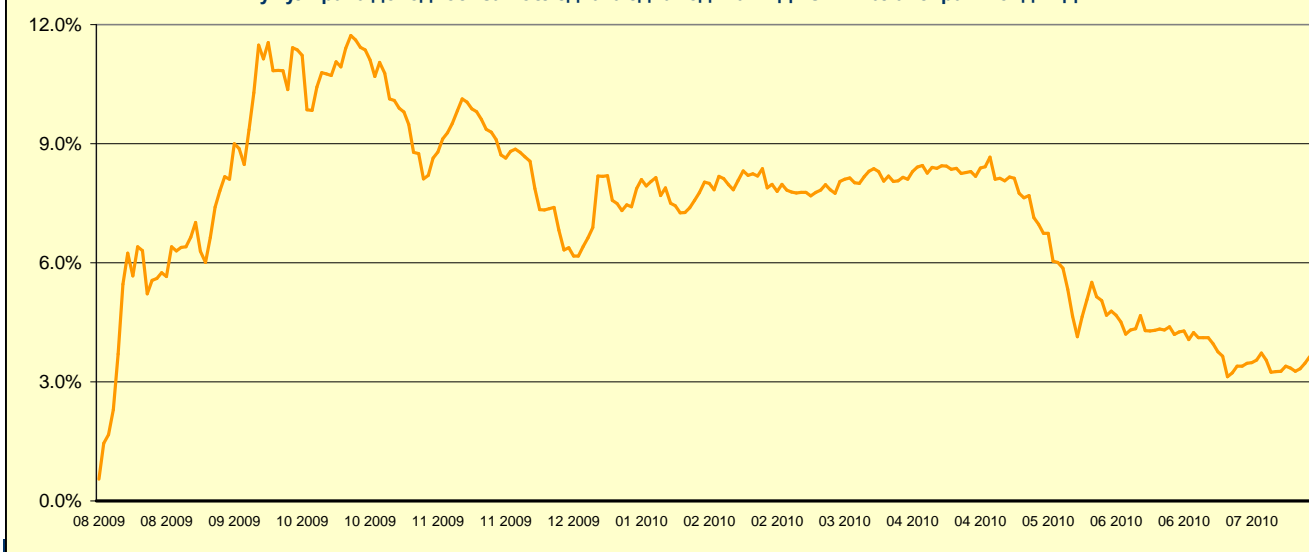
**% от НСА**

Сектор	% от НСА
Ликвидни средства	18.85%
Промисленост	17.98%
Финанси	13.83%
Холдинги	13.80%
АДСИЦ	10.53%
ХВП	8.34%
Търговия	5.52%
Строителство	2.99%
Аграрен	2.93%
Туризм	1.83%
Фармацевтична п-ст	1.43%
Транспорт	0.73%
Химическа п-ст	0.46%
Фонд за дялово инвестиране	0.39%
Реклама	0.22%
Винопроизводство	0.17%

**КОМЕНТАР**

През юли БФБ затвори разпосочно при ниски обеми на търговия. С изключение на BG REIT официалните индекси отбелязаха спад, но повечето пазари в Източна Европа и световните финансови центрове регистрираха печалби. SOFIX се раздели с 0.81% от стойността си и е с 3.93% над стойността си година преди това. BG 40 загуби 0.96%, но е с 5.19% повече от юли 2009г. Единственият печеливш индекс през месеца е BG REIT – плюс 3.27%. Всички световни пазари отбелязаха ръст. В САЩ Dow Jones Industrial Average добавя 7.08%. Силната йена доведе до скромни печалби в Япония, където нивото на Nikkei 225 е 2.00% по-високо. В България компаниите от публичния сектор публикуват неконсолидиран финансов отчет за първото полугодие на 2010 г. в края на юли. Експортно ориентираният портфейл (основно представени в капиталовите портфейли) отчитат чувствителни приходи и нетна печалба. Националният статистически институт (НСИ), съобщава за дефлация от 0,9% през юни, 1,5% инфлация година по-рано.

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



**ЗАБЕЛЕЖКИ**

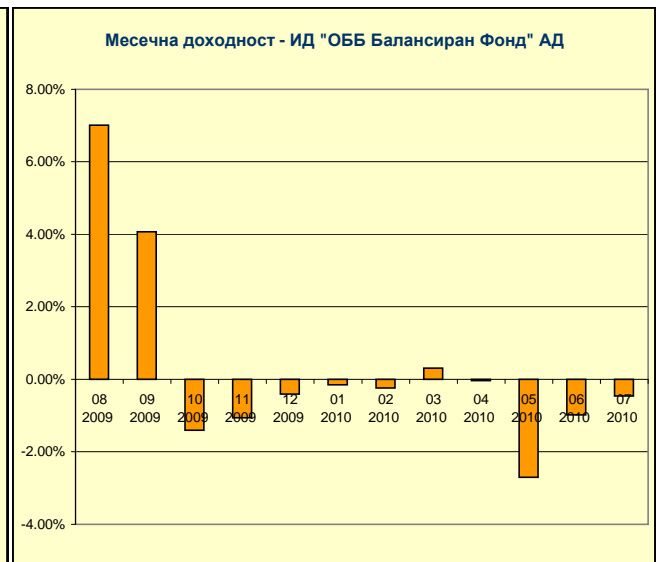
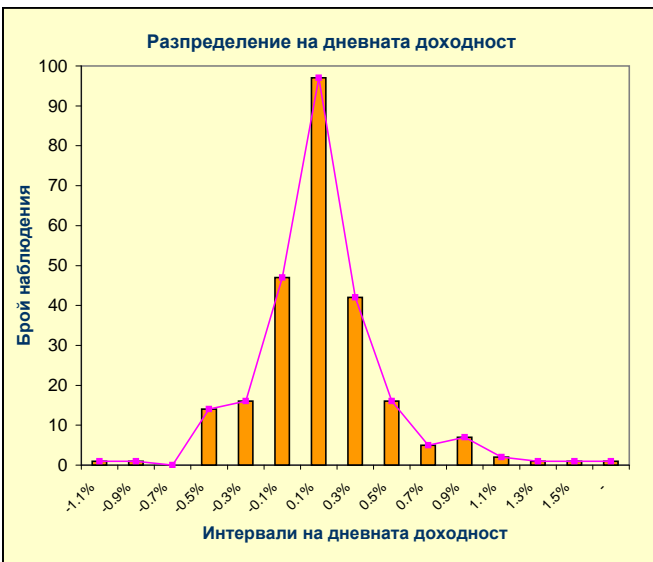
\*не се ануализира

\*\* ануализирана

Информацията, съдържаща се в настоящия документ, е актуална към посочената в него дата. Инвестициите 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 фондовите са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или от друг вид гаранция. Информацията, представена 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. Препоръчителното инвестиционното решение се взема с безплатните Проспекти и Правилата/Устав на ОББ Взаимни фондове 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 инвеститора 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 клиентите, както и в интернет на адрес [www.ubbam.bg](http://www.ubbam.bg)

Статистика	
Кумулирана доходност за периода	3.64%
Стандартно отклонение на годишна база	7.15%
Коефициент на Шарп	0.41
Доходност за последният месец	-0.46%
Доходност за последното тримесечие	-4.10%
Доходност за последните 6 месеца	-4.07%
Безрискова доходност *	0.72%
Минимална дневна доходност	-1.23%
Максимална дневна доходност	1.69%
Минимална кумулирана доходност	0.00%
Максимална кумулирана доходност	11.72%
Месеци за компенсирани при отрицателна	N/A
Минимална месечна доходност	-2.70%
Максимална месечна доходност	7.01%
Средномесечна доходност	0.33%
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	125
Дни с отрицателна доходност	126
Отношение дни с положителна/отрицателн	0.99

Разпределение на дневната доходност		
Бр. наблюдения	от	до
1	-1.3%	-1.1%
1	-1.1%	-0.9%
0	-0.9%	-0.7%
14	-0.7%	-0.5%
16	-0.5%	-0.3%
47	-0.3%	-0.1%
97	-0.1%	0.1%
42	0.1%	0.3%
16	0.3%	0.5%
5	0.5%	0.7%
7	0.7%	0.9%
2	0.9%	1.1%
1	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 01.08.2009 до 31.07.2010 г.

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

Видове активи	31.05.2010		30.06.2010		31.07.2010*	
	Стойност ( лв.)	% от портфейла	Стойност ( лв.)	% от портфейла	Стойност ( лв.)	% от портфейла
<b>Общо в дългови книжа</b>	1 767 868.24	41.65%	1 735 475.35	41.96%	1 719 866.53	42.37%
<b>в ДЦК</b>	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
<b>в корпоративни облигации</b>	1 767 868.24	41.65%	1 735 475.35	41.96%	1 719 866.53	42.37%
<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>	1 660 678.16	39.12%	1 606 052.33	38.83%	1 573 762.44	38.78%
<b>Обща стойност на активи в ценни книжа</b>	3 428 546.40	80.77%	3 341 527.68	80.79%	3 293 628.97	81.85%
<b>Ликвидни средства</b>	816 423.59	19.23%	794 622.20	19.21%	765 251.75	18.85%
<b>Обща стойност на портфейла</b>	4 244 969.99	100.00%	4 136 149.88	100.00%	4 058 886.72	100.00%

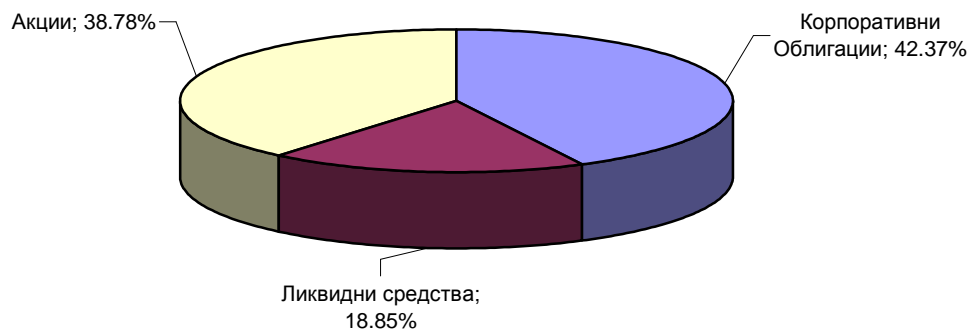
\*Промяна в методологията при изчислението на портфейла не включва натрупаните лихви по облигации и депозити

	31.05.2010	30.06.2010	30.07.2010
<b>Нетна стойност на активите (НСА) в лева:</b>	4 272 484.64	4 116 968.78	4 120 287.55
<b>Средномесечна НСА в лева: (01.07-31.07.2010)</b>	4 117 524.06		
<b>Потвърдена нетна стойност на активите на 1 акция:</b>	31.05.2010	30.06.2010	31.07.2010
<b>НСА / 1 акция:</b>	116.6389	114.5671	114.9634
<b>Средномесечна НСА / 1 акция в лева: (01.07-31.07.2010)</b>	114.7902		
<b>Брой акции в обръщение:</b>	36 630	35 935	35840

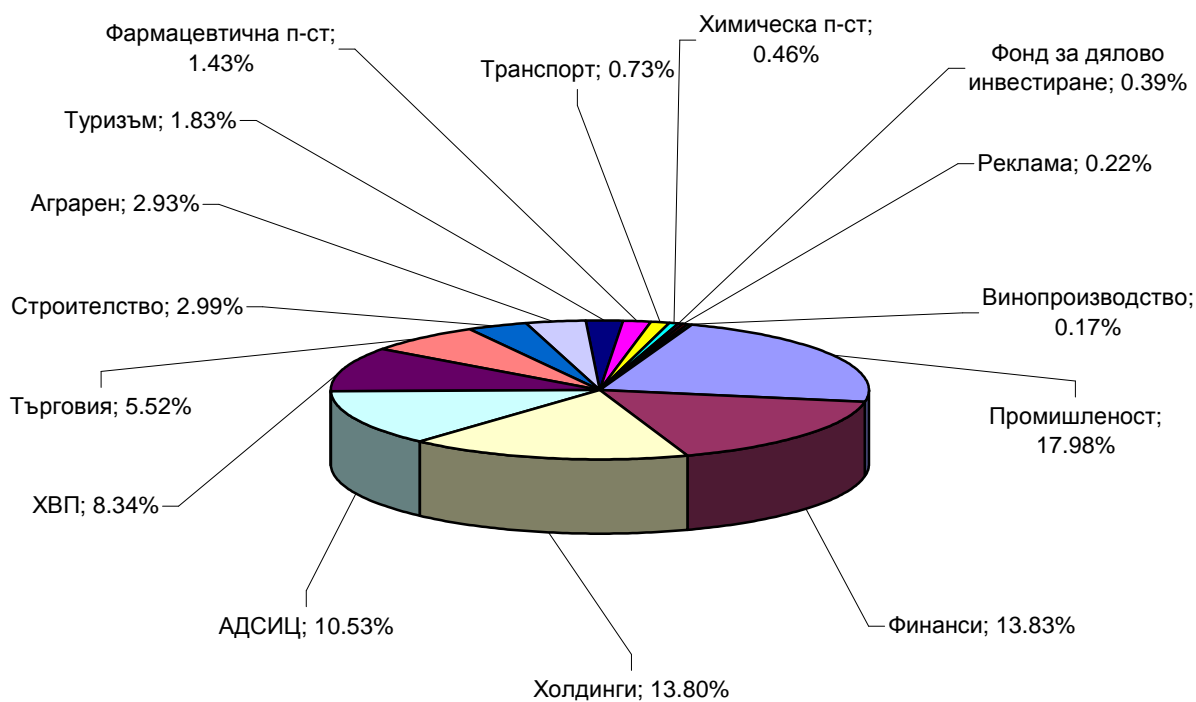
<b>Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ИД "ОББ Балансиран Фонд" АД, към 30.07.2010 г. (в лв.)</b>	
Нетна стойност на активите	4 120 287.55
Общ брой акции в обращение	35840.0000
Номинал	100.00
Нетна стойност на активите на една акция	114.9634
Емисионна стойност	114.9634
Цена на обратно изкупуване	114.9634

Изчислените цени са валидни за поръчки, подадени на 30.7.2010 г.

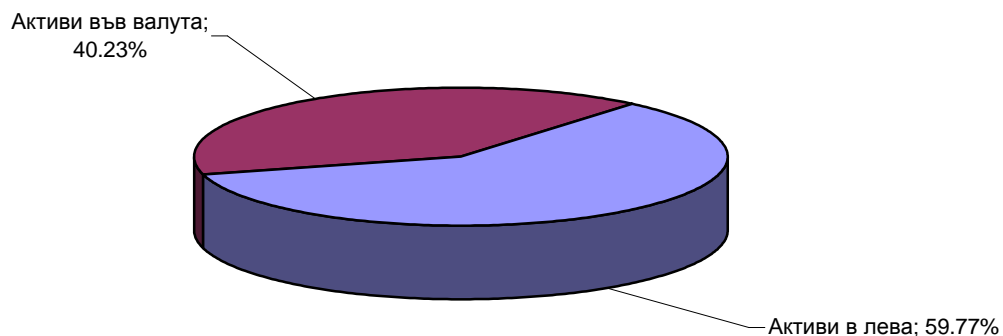
**Структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд по видове ценни книжа към 31.07.2010**



**Структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд по отрасли към 31.07.2010**



**Валутна структура на портфейла на ОББ Балансиран Фонд към 31.07.2010 г.**

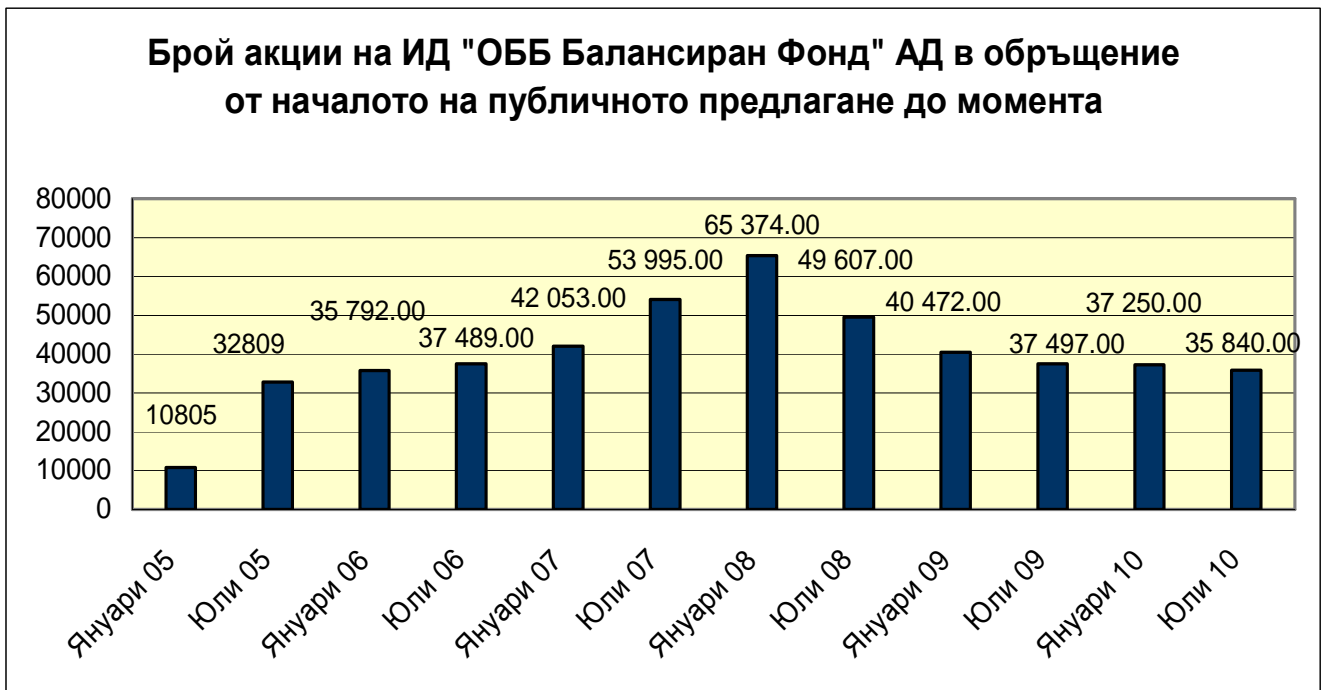


**Топ 5 акции от портфейла на „ОББ Балансиран Фонд” АД към 31.07.2010 г.**

Компания	Сектор
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	АДСИЦ
АГРО ФИНАНС АДСИЦ	АДСИЦ
ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ-ХОЛДИНГ	Холдинги
АЛКОМЕТ АД	Промишленост
МОНБАТ АД	Промишленост

**Топ 5 облигации от портфейла на „ОББ Балансиран Фонд” АД към 31.07.2010 г.**

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



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.