

ОББ ЕкспертИъз Ес Ер Ай Дефанзивен Толерантен

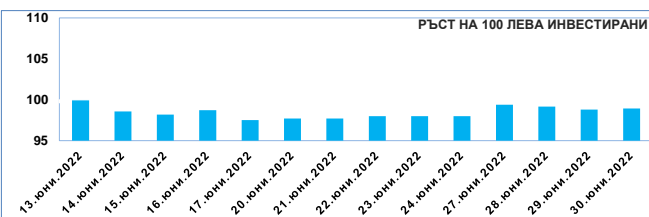
ОББ ЕкспертИъз Ес Ер Ай Дефанзивен Толерантен е глобален смесен „балансиран“ инвестиционен подфонд на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИъз“, който е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране („ЗДИСИДПКИ“). Подфондът е захранващ подфонд и инвестира най-малко 85% от активите си в акции от Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class), деноминирани в евро, на главен подфонд Хорайъзън Кей Би Си ЕкспертИъз Ес Ер Ай Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase SRI Defensive Tolerant). Инвестиционната цел на подфонда е да инвестира най-малко 85% от активите си в главния подфонд и до 15% от активите си в пари и деривати. Целевото разпределение на активите на главния подфонд е 30% за компонента от акции и 70% за компонента от облигации. Това разпределение може да бъде значително променено и в тази връзка, главният подфонд може да инвестира значителна част от активите си в класове активи, които не са включени в целевото разпределение



ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ	към 30 06 2022 г.
Начало на публичното предлагане	04 април 2022
Последна потвърдена НСА	1 442 474.77
Последна потвърдена НСА/1 дял	9.8873
Най-ниска - най-висока НСА/1 дял за последната 1 г.	9.7464-9.9945
Стандартно отклонение за последната 1 година	-

ДОХОДНОСТ	
От началото на годината /неанюализирана/	-
За последните 12 месеца /неанюализирана/	-
За последните 3 години /анюализирана/	-
От началото на публ. предлагане /анюализирана/	-

ПОРТФЕЙЛ	
HORIZON KBC EXPERTEASE DYNAMIC TOLERANT BGN	ДЯЛОВЕ
ПАРИ В БРОЙ	АКТИВИ
ВЗЕМАНИЯ	АКТИВИ



ДОХОДНОСТ ПО ГОДИНИ

Тъй като подфондът е учреден през 2022 г., не са налице достатъчно данни, за да се предостави полезна информация за резултати от минал период на подфонда

3 Продуктов рейтинг няма Минимална инвестиция BGN Базова валута



ГЛАВЕН ФОНД
(Horizon KBC ExpertEase SRI Defensive Tolerant)

ВАЛУТА НА ГЛАВНИЯ ФОНД
EUR

ДЪРЖАВА В КОЯТО Е ГЛАВНИЯТ ФОНД
БЕЛГИЯ

СТРАТЕГИЯ НА ГЛАВНИЯ ФОНД
БАЛАНСИРАНА

ЦЕЛЕВО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ГЛАВНИЯ ФОНД

АКЦИИ	30.00%
ОБЛИГАЦИИ	70.00%

КОМЕНТАР

Първата половина на 2022г. вече е факт като месец Юни продължи тренда на спад на пазарите с кратки проблисъци на рехав ръст. Стабилизирването на цените на петрола под ниво от 110 долара за барел не бе достатъчно, за да разсее притесненията на инвеститорите и купувачите останаха пасивни, очаквайки повече данни за състоянието на икономиката и действията на централните банки. Пазарът на труда продължава да бъде в отлична форма като безработицата в САЩ (3.6%) достигна най-ниското си ниво от 1969г насам, докато в Германия - една от водещите икономики в ЕС, тя се повиши леко до 5.3%. Причината, обаче бе включването на трайно пребиваващи бежанци от Украйна в него. По-високата гъвкавост на пазара на труда означава и че някои от най-засегнатите сектори като строителство, забавления и образование, ще могат да поддържат незаеитите позиции. Лекото охлаждане на пазара на труда е положителен индикатор. По-умереният ръст и стабилизиращата се инфлацията могат да насочат икономиката към меко кацане, разбира се, ако Федералния резерв прояви необходимото търпение. От страна на бизнеса също се наблюдава леко охлаждане. Повишаващите се лихви и по-високите спадове на някои водещи индикатори предизвикаха контракция в индекса за увереност на бизнеса PMI, но неговото ниво все още остава здравословно (над 50 и в САЩ, и в Еврозоната, производство и услуги) като нивата на произведена продукция отчетоха спад за първи път за последните две години. Ефектът върху пазарите на акции не закъсня като водещите индекси S&P 500 (-8.4%), Euro stoxx 50 (-8.8%) и Nikkei 225 (-3.3%) отчетоха спад. Не всички сектори, обаче, реагираха негативно като освен продължаващото силно представяне на енергийните компании, традиционно отбранителните сектори като комунални услуги, стоки и услуги от първа необходимост и здравеопазване, също отчетоха относително добри резултати. Това са сектори приемани като „спасителна лодка“ при рецесия тъй като домакинствата продължават да потребяват техните продукти и услуги, дори и в по-негативни икономически условия и вдигачи се лихви. Хватката на централните банки отпусна временно пазарите на облигации като доходността при 10-годишните книжа на САЩ спаднаха до 3.0% (в началото на Юни достигаше 3.5%) следствие на повишаващите се цени на емисиите – индикация, че все повече инвеститори предпочитат тяхната сигурност. В по-засегнатата от войната Еврозона, Европейската Централна Банка все още изглежда, че държи в картите си повишението от 0.50%, но официално Кристин Лагард за сега поддържа първоначалния план за увеличение с 0.25% последвано от второ през Септември, отново с 0.25%. Инфлацията в Еврозоната все още бушува с пълна сила като достигна нов рекорд от 8.6% през Юни (ранна прогноза на Евростат). В България предстои да видим нейното ниво за Юни, но към месец Май бе достигнат нов пик от 15.6%. Това не попречи на водещия индекс ВG40 да запази позиции (-0.2%) като водещи по ръст бяха Феърплей Пропъртис АДСИЦ, София Комерс запложни къщи АД и Сирма Груп Холдинг АД. Най-голям спад бе отчетен от акциите на Петрол АД, която затвори на малко под 25 стотинки за акция. Друга бе картината във водещата икономика в Азия, където разхлабването на строгите карантинни мерки и силните производствени данни повишиха индекса на увереност на бизнеса до ниво от 50.2, а услугите достигнаха 54.7. Позитивните новини и лекото отслабване на юана спрямо американския долар изстреляха основния индекс Shanghai Composite с +6.7% спрямо нивото, на което затвори през Май. А индикациите стават все по-солідни, че доставните вериги са в доста по-добра форма и възстановяването продължава своя ход.

ВАЖНО! Предоставената информация в настоящия маркетингов материал не представлява инвестиционна консултация, съвет, инвестиционно проучване или препоръка за инвестиране и не следва да се тълкува като такава. Информацията е валидна към датата на издаване на маркетинговия материал и може да се промени в бъдеще. Стойността на дяловете на колективните инвестиционни схеми се променя във времето и може да бъде по-висока или по-ниска от стойността в момента на инвестиране. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на инвестираните средства. Затова е препоръчително инвеститорите да се запознаят със спецификата на финансовите инструменти, в които желаят да инвестират и да преценят до колко те са подходящи за изпълнение на техните инвестиционни цели и склонност към риск, преди вземане на инвестиционно решение. Инвестициите в колективни инвестиционни схеми, предлагани от ОББ, са гарантирани от Фонда за компенсиране на инвеститорите, в размер на 90% от стойността на всички съхранявани от ОББ финансови инструменти, но не повече от 40 000 лв. Моля, запознайте се с Документа с ключова информация за инвеститора и Проспекта, преди да инвестирате. При поискване, можете да получите хартиено копие на тези документи безплатно във всички клонове на ОББ, в рамките на обичайното им работно време с клиенти. Пълна и най-актуална информация относно предлаганите от ОББ фондове, може да намерите на www.ubb.bg, в секция „Слествания и инвестиции“, на интернет страницата на „Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – КЛОН“ КЧТ – www.ubbam.bg, както и в клоновете на ОББ, където може да получите и персонализиран инвестиционен съвет. Резюме на вашите права като инвеститор, е достъпно на следните хипервръзки, на български език: 11074.pdf (ubbam.bg) и на английски език: 11365.pdf (ubbam.bg).