



Компаниите включени в портфейла на ФОНДА реинвестират печалбите си в разширяване на бизнеса, придобивания на конкуренти, развойна и научна дейност. Срещат се по-често в иновативните сектори като високи технологии, биотехнологии, индустриални иновации и др. Инвестиционната стратегия на ФОНДА е насочена към намирането на компании, които отчитат висок растеж на приходи и печалби, и в обозримото бъдеще се очаква да продължават да го правят. Очакванията са цените на акции на успешните такива компании да растат по-бързо от средното за пазара, като следва да се отчете съответната несигурност за това и факта, че обикновено реинвестират печалбата си и не раздават дивиденди. Реинвестирането дава възможност за поддръжане растежа на компанията.

#### ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФОНДА

Валута	BGN
Начало на публичното предлагане	11/04/2016
Последна потвърдена НСА	4 351 821.97
Последна потвърдена НСА/1 дял	13.2052
Най-ниска-най-висока НСА/1 дял за последната 1 г.	7.5758-13.6032
Стандартно отклонение за последната 1 година	18.30%

#### ДОХОДНОСТ

От началото на годината /неанюализирана/	7.27%
За последните 12 месеца /неанюализирана/	52.80%
За последните 3 години /анюализирана/	8.18%
От началото на публ. предлагане /анюализирана/	5.75%

#### ВОДЕЩИ ВЛОЖЕНИЯ /ТОП 5/

ВИД	ВИД
АЛТЕРКО АД	ДЯЛОВ
ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД-СОФИЯ	ДЯЛОВ
ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД - СОФИЯ	ДЯЛОВ
MICROSOFT CORP	ДЯЛОВ
SIEMENS AG	ДЯЛОВ

#### ОБЩО ТОП 5

14.52%

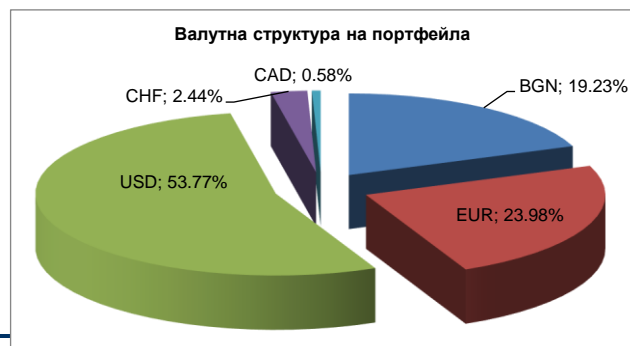
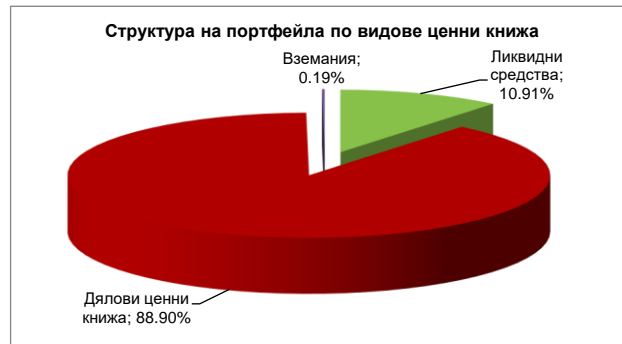
#### РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ

ТЕГЛО	ТЕГЛО
Информационни технологии	27.65%
Фармацевтика (биотехнологии)	26.19%
Ликвидни средства	10.91%
Финанси	8.93%
Потребителски стоки	6.99%
Индустрия	6.44%
Фармацевтика (производство)	4.62%
Развлекателна индустрия	2.67%
Транспорт	2.45%
Туризм	1.36%
Енергетика	1.09%
ХВП	0.51%
Вземания	0.19%

#### КОМЕНТАР

Проучванията посочват, че бизнес климата се е подобрил през изминалия месец, като производството се е разраснало в Европа, Щатите и Обединеното кралство. През месец март видяхме и пакета стимули, който президента на САЩ успя да прокара, представлявайки 9% от БВП на страната. Водещите световни индекси записаха ръстове през месеца, като Dow Jones и S&P 500 записаха съответно 6.62% и 4.24%. В Европа също имаше ръстове – немският бенчмарк DAX прибави цели 8.86%, докато британският FTSE 100 - 3.55%. От своя страна българският SOFIX записа също се оцвети в зелено, записвайки ръст от 1.35%. През март ОББ Глобал Растеж записа ръст от 2.91%.

Новините от месеца: По данни на НСИ през февруари 2021 г. общият показател на бизнес климата нараства с 2.1 пункта в сравнение с предходния месец. Индексът на потребителските цени за февруари 2021 г. спрямо януари 2021 г., измерващ месечната инфлация, е 0.6%. Годишната инфлация за февруари 2021 г. спрямо февруари 2020 г. е -0.1%, тоест има дефлация. Сезонно изгладените данни за БВП по експресни оценки показват спад от 3.8% през четвъртото тримесечие на 2020 г. спрямо съответното тримесечие на 2019 година.



Фондът има (включва) глобален инвестиционен фокус



Фондът има съответна степен на риск (тъмнозеленият цвят характеризира най-консервативни фондове, а червеният най-високи рискови фондове)

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 може да се понижи. 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 на Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ – клон, КЧТ България Взаимни Фондове и не следва да се тълкува като такава. Препоръчително е инвеститорите да се запознаят с безплатните Проспекти, Ключова информация за инвеститорите и Правила на Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ – клон, КЧТ България Взаимни фондове и да определят склонността си да поемат рисковете, свързани с инвестиране във финансови инструменти, преди вземане на инвестиционно решение. Проспектите, Ключова информация за инвеститорите и Правилата на Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ – клон, КЧТ България Взаимни Фондове са достъпни за инвеститорите в офиса на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ – клон, КЧТ България всеки работен ден от 8.30 – 17.00 ч. на адрес: гр. София, бул. Витоша №89-Б, ет. 6, Милениум център, в клоновете на ОББ АД в рамките на работното им време с клиенти, както и в интернет на адрес: [www.ubbam.bg](http://www.ubbam.bg)