

ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (BGN)

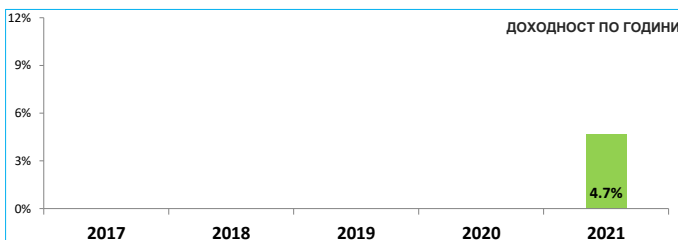
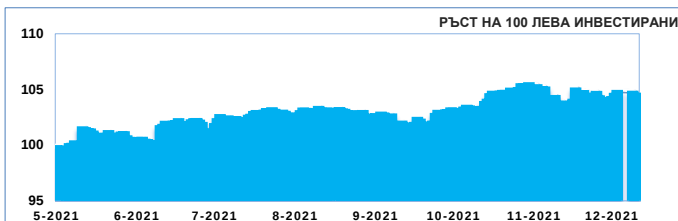
ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА) е глобален смесен „балансиран“ инвестиционен подфонд на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“, който е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“). 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. Главният под-фонд **Horizon ExpertEase Defensive Balanced** следва мулти-сигнална стратегия като инвестиционната цел е да генерира възможно най-висока възвръщаемост за своите акционери в съответствие с инвестиционната си полит. Главният под-фонд Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced следва мулти-сигнална стратегия като целевото разпределение е **30% в акции** и **70% в облигации**.



ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ	към 31.12.2021
Начало на публичното предлагане	05 март 2021 г.
Последна потвърдена НСА	34 601 360.76
Последна потвърдена НСА/1 дял	10.4698
Най-ниска - най-висока НСА/1 дял за последната 1 г.	9.9954-10.5643
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 DEFENSIVE BALANCED BGN	ДЯЛОВЕ
CASH	Кеш
RECEIVABLES	Кеш



ГЛАВЕН ФОНД	Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced Institutional F share BG class in BGN
ВАЛУТА НА ГЛАВНИЯ ФОНД	BGN
ДЪРЖАВА В КОЯТО Е ГЛАВНИЯТ ФОНД	БЕЛГИЯ
СТРАТЕГИЯ НА ГЛАВНИЯ ФОНД	МУЛТИ-СИГНАЛНА
ЦЕЛЕВО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ГЛАВНИЯ ФОНД	
АКЦИИ	30.00%
ОБЛИГАЦИИ	70.00%

КОМЕНТАР

През последния месец на годината акциите на развитите пазари продължиха да растат, осигурявайки на инвеститорите трета поредна календарна година с голяма положителна доходност. Големият ръст на печалбите при компаниите повиши цените на акциите. Водещите световни индекси завършиха силно месеца – Dow Jones и S&P500 нараснаха съответно с 5,4% и 4,4%; а в Европа германският бенчмарк (DAX) и британският (FTSE 100) добавиха още 5% към стойността си през декември. Българският индекс SOFIX се покачи по-„скромно“ с малко над 2% за месеца и завърши годината грандиозно с над 42% доходност. Представянето на облигациите беше отнително плоско, тъй като пазарите трябваше да претеглят страховете от разпространението на новия вариант на вируса (Omicron), нарастващата инфлация и предупредителните съобщения от централните банки. Тези опасения за по-слаб бъдещ растеж доведоха до слягане на кривата на доходностите в САЩ. Малките компании се представиха по-зле от големите през месеца, тъй като несигурността относно бъдещия им растеж тежеше върху представянето им.

Появата на силно заразен вариант Omicron доведе до скок в волатилността на фондовите пазари, тъй като хоспитализациите поради нови случаи на Covid-19 рязко нараснаха към края на годината. Някои европейски държави дори наложиха временни пълни "лок-дауни". Въпреки това, пазарите бързо се възстановиха, тъй като новите данни показват по-нисък риск от тежки заболявания и усложнения от Омикрон.

През следващите няколко месеца продължаващите ограничения, свързани с пандемията, могат да доведат до разочарователни икономически данни, но от друга страна, ако ефектът от Omicron е краткотраен, 2022 г. може да се окаже още една година със солиден растеж на БВП и нарастващи корпоративни печалби. Нашата текуща позиция остава с превес на акциите, но Omicron, нарастващата инфлация и нормализирането (охлаждането) на фискалната и паричната политика са рискове, които трябва да наблюдаваме през следващата година.

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