



Основна цел на ФОНДА е в дългосрочна перспектива да осигури на притежателите на дялове запазване и нарастване на стойността на инвестираните от тях средства чрез реализиране предимно на приходи от лихви и в по-малка степен - от дивиденди и капиталови печалби, при ниско ниво на риск. В краткосрочен план целта е постигане на доходност, надвишаваща възвръщаемостта по алтернативни вложения при ниско ниво на риск. Средствата на ФОНДА се инвестират предимно в дългови ценни книжа (дългосрочни и средносрочни държавни ценни книжа, общински облигации, корпоративни облигации, ипотечни облигации и др.).

#### ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФОНДА

Валута	BGN
Начало на публичното предлагане	30/01/2006
Последна потвърдена НСА	225,671,576.62
Последна потвърдена НСА/1 дял	15.2260
Най-ниска-най-висока НСА/1 дял за последната 1 г.	13.8463-14.8692
Стандартно отклонение за последната 1 година	1.44%

#### ДОХОДНОСТ

От началото на годината /неанюализирана/	3.26%
За последните 12 месеца /неанюализирана/	5.80%
За последните 3 години /анюализирана/	0.40%
От началото на публ. предлагане /анюализирана/	2.75%

#### ВОДЕЩИ ВЛОЖЕНИЯ /ТОП 5/

РЕПУБЛИК ОФ БУЛГАРИЯ	ВИД
РЕПУБЛИК ОФ БУЛГАРИЯ	ДЪЛГОВ
РЕПУБЛИК ОФ БУЛГАРИЯ	ДЪЛГОВ
РЕПУБЛИК ОФ БУЛГАРИЯ	ДЪЛГОВ
PORTUGAL	ДЪЛГОВ
HUNGARY	ДЪЛГОВ

#### ОБЩО ТОП 5

16.90%

#### РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ

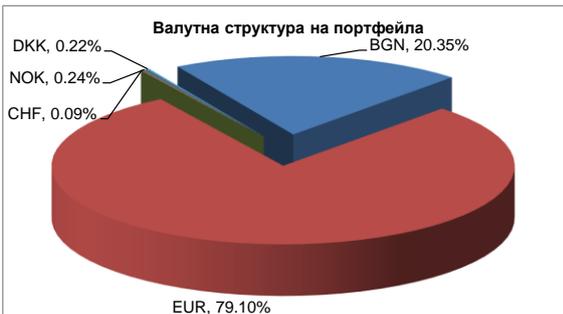
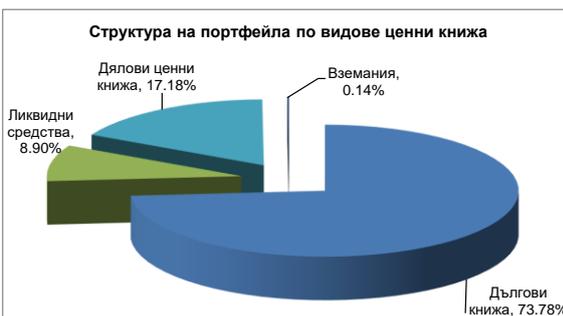
ТЕГЛО	ТЕГЛО
ДЦК	73.62%
Ликвидни средства	8.94%
АДСИЦ	2.93%
Промисленост	2.56%
Индустрия	1.97%
Холдинги	1.83%
Финанси	1.80%
Информационни технологии	1.61%
Фармацевтична п-ст	0.95%
Енергетика	0.93%
Потребителски стоки	0.67%
Фармацевтика (производство)	0.46%
ХВП	0.45%
Транспорт	0.40%
Комунални услуги	0.33%
Материали	0.20%
Стоки и услуги	0.16%
Вземания	0.14%
Химическа п-ст	0.04%

#### КОМЕНТАР

Глобалното икономическо възстановяване продължи и през юли, като в няколко развити страни ограничителните мерки срещу Covid-19 намаляха. Въпреки това, сентимента беше подтиснат заради нарастващите случаи на "Delta" варианта на вируса. Доходността на 10 годишните съкровищни облигации продължи да пада, стигайки нива под 1.2% през месеца. Това се отрази положително на акциите на компаниите фокусирани в растеж. В САЩ отново инфлацията бе по-висока от очакванията на анализаторите за четвърти пореден месец, като достигна 5.4% на годишна база.

Водещите световни индекси се представиха смесено, като Dow Jones и S&P 500 записаха ръстове съответно 1.26% и 2.27%. В Европа немският бенчмарк DAX се покачи с 0.09%, докато британският FTSE 100 се понижи с -0.07%. В Азия индексите се оцветиха в червено. От своя страна българският SOFIX записа ръст от 2.29%.

Новините от месеца: По данни на НСИ през юли 2021 г. общият показател на бизнес климата спада с 0.1 пункта в сравнение с предходния месец. Индексът на потребителските цени за юни 2021 г. спрямо май 2021 г., измерващ месечната инфлация, е -0.2%. Годишната инфлация за юни 2021 г. спрямо юни 2020 г. е 2.7%. Сезонно изгладените данни за БВП по експресни оценки показват спад от -1.8% през първото тримесечие на 2021 г. спрямо съответното тримесечие на 2020 година.



- Фондът има (включва) инвестиционен фокус България

- Фондът има (включва) глобален инвестиционен фокус

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