

ОББ ЕкспертИъз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)

ОББ ЕкспертИъз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) 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 („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 политика. 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
Последна потвърдена НСА	36 444 049.09
Последна потвърдена НСА/1 дял	10.5106
Най-ниска - най-висока НСА/1 дял за последната 1 г.	9.9997-10.6056
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 EUR	ДЯЛОВЕ
ПАРИ В БРОЙ	Кеш
ВЗЕМАНИЯ	Кеш



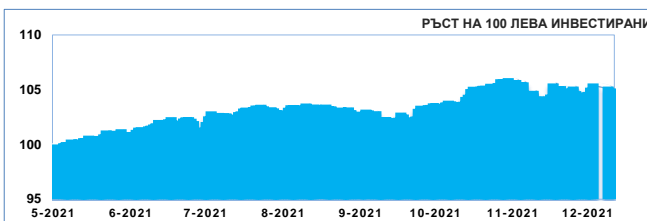
3 Продуктов рейтинг



100 Минимална инвестиция

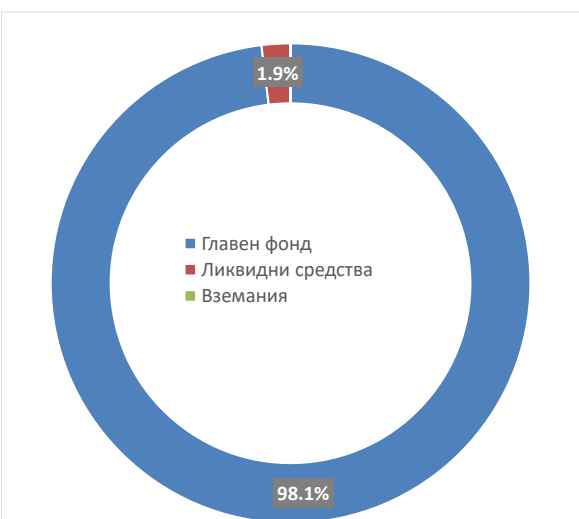


EUR Базова валута



ДОХОДНОСТ ПО ГОДИНИ

Тъй като подфондът е учреден през 2021 г., не са налице достатъчно данни, за да се предостави полезна информация за резултати от минали периодна подфонда



ГЛАВЕН ФОНД

Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced Institutional F share BG class in EUR

ВАЛУТА НА ГЛАВНИЯ ФОНД

ЕВРО

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 спягане 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 разочаровани 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 Правилата 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