

ОББ ЕкспертИъз Динамичен Толерантен (ЕВРО)

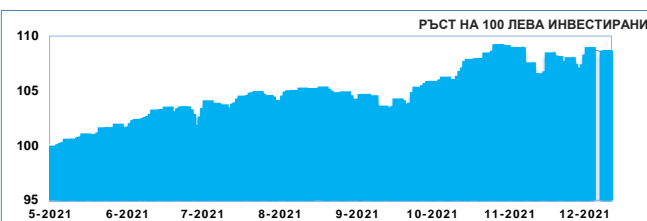
ОББ ЕкспертИъз Динамичен Толерантен (ЕВРО) е глобален смесен „балансиран“ инвестиционен подфонд на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИъз“, който е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно 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 фонд **Horizon ExpertEase Dynamic Tolerant** следва мулти-сигнална стратегия като инвестиционната цел е да генерира възможно най-висока възвръщаемост за своите акционери в съответствие с инвестиционната си политика. Главният фонд Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant следва мулти-сигнална стратегия като целевото разпределение е **55% в акции** и



ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ	към 31.12.2021
Начало на публичното предлагане	05 март 2021
Последна потвърдена НСА	20 003 340.89
Последна потвърдена НСА/1 дял	10.8680
Най-ниска - най-висока НСА/1 дял за последната 1 г.	9.9996-10.9248
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/	-

ПОРТФЕИЛ	ДЯЛОВЕ
HORIZON KBC EXPERTEASE DYNAMIC TOLERANT EUR	ДЯЛОВЕ
ПАРИ В БРОЙ	Кеш
ВЗЕМАНИЯ	Кеш



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 Dynamic Tolerant Institutional F share BG class in EUR
ВАЛУТА НА ГЛАВНИЯ ФОНД	EUR
ДЪРЖАВА В КОЯТО Е ГЛАВНИЯТ ФОНД	БЕЛГИЯ
СТРАТЕГИЯ НА ГЛАВНИЯ ФОНД	МУЛТИ-СИГНАЛНА
ЦЕЛЕВО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ГЛАВНИЯ ФОНД	
АКЦИИ	55.00%
ОБЛИГАЦИИ	45.00%

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 повиси 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 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 Менеджмънт 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 Менеджмънт 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 Менеджмънт НВ – клон, КЧТ България Взаимни Фондове са достъпни за инвеститорите в офиса на „Кей Би Си Асет Менеджмънт 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