

## ОББ ЕкспертИЙз Динамичен Балансиран (ЛЕВА)

ОББ ЕкспертИЙз Динамичен 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 под фонда 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 Dynamic Balanced** следва мулти-сигнална стратегия като инвестиционната цел е да генерира взаимоизменяващи се стратегии за своите акционери в съответствие с инвестиционната си политика. Главният под-фонд **Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced** следва мулти-сигнална стратегия като целевото разпределение е 55% в акции и 45% в облигации.



### ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

Основна информация	Към 31.01.2022
Начало на публичното предлагане	05 март 2021
Последна потвърдена НСА	18 086 816.37
Последна потвърдена НСА/1 дял	10.3705
Най-ниска - най-висока НСА/1 дял за последната 1 г.	9.9979-10.9367
Стандартно отклонение за последната 1 година	-

### ДОХОДНОСТ

От началото на годината /неанализирана/	-
За последните 12 месеца /неанализирана/	-
За последните 3 години /анализирана/	-
От началото на публ. предлагане /анализирана/	-



### ПОРТФЕЙЛ

HORIZON KBC EXPERTEASE DYNAMIC BALANCED BGN	ДЯЛОВЕ
ПАРИ В БРОЙ	Кеш
ВЗЕМАНИЯ	Кеш

4

Продуктов рейтинг

100

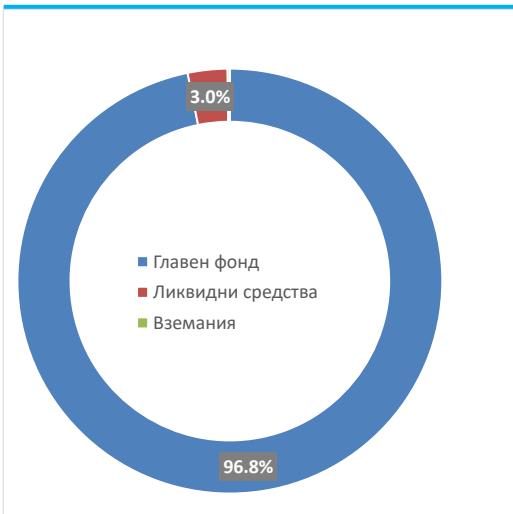
Минимална инвестиция

BGN

Базова валута

### ДОХОДНОСТ ПО ГОДИНИ

Тъй като под фондът е учреден през 2021 г., не са налице достатъчно данни, за да се предостави полезна информация за резултати от минали периоди на под фонда



### ГЛАВЕН ФОНД

Horizon KBC ExpertEase Dynamic Institutional F share BG class in BGN

### ВАЛУТА НА ГЛАВНИЯ ФОНД

BGN

### ДЪРЖАВА В КОЯТО Е ГЛАВНИЯ ФОНД

БЕЛГИЯ

### СТРАТЕГИЯ НА ГЛАВНИЯ ФОНД

МУЛТИ-СИГНАЛНА

### ЦЕЛЕВО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ГЛАВНИЯ ФОНД

АКЦИИ 55.00%  
ОБЛИГАЦИИ 45.00%

### КОМЕНТАР

След отличните резултати от предходната година, първият месец на 2022 г. донесе известни сътресения за инвеститорите в акции по целия свят. Основните проблеми, които натежаха върху представянето на пазара през януари, биха задаващата се висока инфлация, опасенията относно затягането на политиката на централните банки и напрежението между Украйна и Русия. През месеца цените на петрола и газа се повишиха, като подобриха представянето на енергийните акции, а по-високата доходност по американските държавни облигации подпомогна тази на финансовите акции – и двете групи значително надминаха останалата част от пазар през януари.

Ескалиращото напрежение в Украйна допълнително усили неяснотата дали търсенето на енергия ще изпревари предлагането тази година. Цените на природния газ в Европа реагираха уплашено, тъй като континентът получава почти половината от газа си от Русия. Покачващите се цени на енергията бяха основният фактор, движещ инфлацията в Европозоната, която се покачи до 5% на годишна база, достигайки рекордно високо ниво за валутния блок. Инфлацията беше висока в целия свят – в развиващите се страни, като Турция (36% годишно), и в развитите, като Великобритания (5,4% годишно; най-висока от 30 години) или САЩ (7% годишно, най-високата месечна инфлация от юни 1982 г.). Няколко фактора поддържат високи цените, включително свирепият пазар на труда в Шатите, където нивото на безработицата падна доста ниско, до 3,9% в края на 2021 г. Федералният Резерв определи инфлацията като „серийна заплаха“ и повтори намерението си да прекрати програмата си изкупуване на облигации и да започне да повиши лихвените проценти през м. март, в опит да ограничи нарастващата инфлация.

Тъй като инвеститорите очакват по-бърз темп на покачване на лихвените проценти от обявленото, фондовите пазари се разплатиха. (Прекалено) високо оценените техноложични акции бяха силно засегнати; NASDAQ имаше най-лошото си начало на новата година от 2008 г. насам. Особено тежко пострадаха индустрии, натоварени с високи очаквания за растеж поради пандемията – инвеститорите разпродаваха акциите, на т.н. „остани-вънъщи“ компании, при които ръстът на приходите от годините на пандемията е малко вероятно да се повтори в бъдеще. Акциите на авиокомпаниите и туристическа индустрия се представиха по-добре от пазара, тъй като намаляха страховете, че Omicron отново ще затвори граници.

Фиксираният доход (облигации) се представиха по-добре от собствения капитал (акциите) миналия месец, въпреки че пазарите на облигации паднаха с 2% през месеца. Въпреки това, във времена на инфлационен натиск, акциите осигуряват по-добра защита на портфейлите от облигациите. Като цяло, борсово търгуваните стоки и сировините също са добър хедж срещу инфлацията и цените им продължиха растежа си през януари. Лекият супер петрол Brent се повиши с над 15% за месеца и, с ценни над \$90 за барел, достигна седемгодишен връх.

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 рисък за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвеститорите във фондовете не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или от друг вид гаранция. Информацията, предоставена в настоящия документ, не представя съвет или препоръка за инвестиране в дялове на Кей Bi Ci 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 Bi Ci 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. **Проспекти, Ключова информация за инвеститорите и Правила на Кей Bi Ci Асет Мениджмънт НВ – клон, КЧТ България Взаимни фондове** всеки работен ден от 8.30 – 17.00 ч. на адрес: гр. София, бул. Витоша №89-5, 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)