

ОББ ЕкспертИъз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)

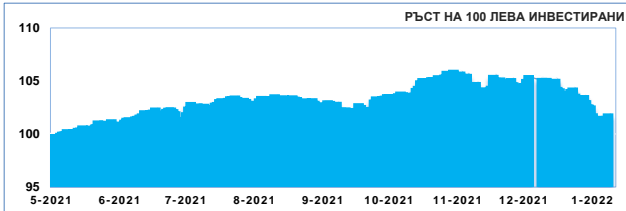
ОББ ЕкспертИъз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) е глобален смесен „балансиран“ инвестиционен подфонд на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИъз“, който е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно 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 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 31.01.2022
Начало на публичното предлагане	05 март 2021
Последна потвърдена НСА	36 067 240.75
Последна потвърдена НСА/1 дял	10.1933
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	ДЯЛОВЕ
HORIZON KBC EXPERTEASE DEFENSIVE BALANCED 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 периоди на подфонда

3

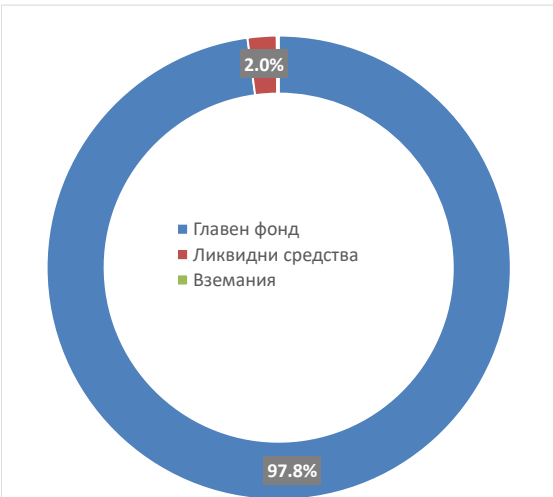
Продуктов рейтинг

100

Минимална инвестиция

EUR

Базова валута



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

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, бяха 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 пазара 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 Еврозоната, 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 свитият пазар на труда в Щатите, където нивото на безработицата падна доста ниско, до 3,9% в края на 2021 г. Федералният Резерв определи инфлацията като „сериозна заплаха“ и повтори намерението си да прекрати програмата си за изкупуване на облигации и да започне да повишава лихвените проценти през м. март, в опит да ограничи нарастващата инфлация.

Тъй като инвеститорите очакват по-бърз темп на покачване на лихвените проценти от обявеното, фондовите пазари се разклатиха. (Прекалено) високо оценените технологични 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.нар. „остани-вкъщи“ компании, при които ръстът на приходите от годините на пандемията е малко вероятно да се повтори в бъдеще. Акциите на авиокомпаниите и туристическата индустрия се представиха по-добре от пазара, тъй като намаляха страховете, че Omicron отново ще затвори границите.

Фиксираният доход (облигациите) 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 суровините също са добър хедж срещу инфлацията и цените им продължиха растежа си през януари. Лекият суров петрол Brent се повиши с над 15% за месеца и, с цени 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 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.lbbam.bg