

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 подфонд **Horizon ExpertEase Dynamic Balanced** следва мулти-сигнална стратегия като инвестиционната цел е да генерира възможна най-висока възвращаемост за своите акционери в съответствие с инвестиционната си политика. Главният подфонд Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced следва мулти-сигнална стратегия като целевото разпределение е 55% в акции и 45% в облигации.



ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

	Към 28.02.2022
Начало на публичното предлагане	05 март 2021 г.
Последна потърсена НСА	18 674 531.31
Последна потърсена НСА/1 дял	10.1744
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

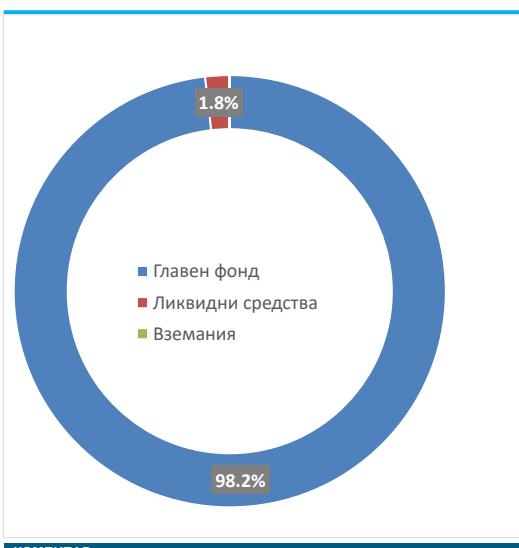
Минимална инвестиция

BGN

Базова валута

ДОХОДНОСТ ПО ГОДИНИ

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



ГЛАВЕН ФОНД

Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced Institutional F share BG class in BGN

ВАЛУТА НА ГЛАВНИЯ ФОНД

BGN

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 м. февруари финансите пазари бяха силно ударени от военното нахлуване на Русия в Украина. Месецът започна основно с опасенията на инвеститорите за високата инфлация и възможните перспективи за ускорено повишаване на лихвените проценти от основните централни банки (ФЕД, ЕЦБ) – притесненията бяха, че твърде бързото повишаване на лихвите ще „задуши“ икономическия растеж. През втората половина на месеца обаче шокиращата новина за инвазията в Украина засенчи всяка друга дейност на финансовите пазари. Незабавният ефект беше разпродажба на рискови активи (акции от потънха) и рязко покачване на цените на храните и енергията. Русия е голям износител на сировини и борсово-търгувани стоки, като това представлява около една шеста от световното производство на сирови петрол, 17% от производството на природен газ и почти една десета от световните доставки на пшеница (на две трети държави, Русия и Украина, съставляват около 30% от световния износ на пшеница). Петролът Brent завърши месеца на цена от 100 долара за барел, като цената му се е увеличила с над 40% през последните три месеца.

В сравнение с други световни пазари, европейските акции бяха поразени особено силно. Европа разчита основно на руската енергия, особено на газ, и инвазията доведе до рязко покачване на цените на енергията – европейските цени на природния газ се повишиха с 15% през месец. По-високите цени на енергията биха могли да доведат до по-висока или поне по-упорита инфлация, което ще ореажда разполагания доход на домакинствата. Акциите на компании от сектора на финансите и потребителските стоки, бяха сред най-губещите, като това отразява очакванията за натиск върху потреблението и икономическата дейност с покачването на цените на енергията.

Американските акции също загубиха позиции през месеца, докато инвеститорите се опитаха да преценят последните от руското нахлуване в Украина. САЩ наложиха широк спектър от тежки санкции на Русия след инвазията. Транзакциите с руската централна банка бяха забранени, а достъпът до нейните валутни резерви беше ограничен. Наложени бяха ограничения във включват финансови институции на страната – включително най-големите й банки, Сбербанк и ВТБ – както и за някои заможни грахди и семейства им. В края на месеца беше задействано и най-тежкото наказание – Русия бе изключена от системата за международни плащания Swift.

Западните санкции доведоха до рязко сриване на рублата, като валутата падна с 30% до най-ниското си ниво няколко спрямо долара. В отговор Руската централна банка увеличила повече от два пъти основния си лихвен процент до 20%, освободи резерви на местните банки, за да увеличи ликвидността и забрани на руски лица и компании да прехвърлят чуждестранна валута в чужбина. Московската борса също остана затворена за една седмица, за да предпази акциите от брутала разпродажба.

Онова, което остава неизвестно, е дали централните банки ще реагират на по-високите цени на енергията като увеличават размера или скоростта на покачването на лихвените проценти, за да се преобразят с инфлацията, или ще забавят темпа си на затягане, за да подкрепят икономиката. Отговорът ще зависи от степента, до която по-високите цени на енергията ще забавят икономическия растеж или ще причинят голямо увеличение на заплатите, тъй като работниците ще се опитат да защитят покупателната си способност на фона на свят пазар на труда. Въпреки това, към края на месеца видяхме от пазарите на облигации, че намаляха очакванията за повишаване на лихвените проценти през 2022 г., оставайки почти непроменени за месеца.

ВАЖНО! Предоставената информация в настоящия маркетингов материал не представява инвестиционна консултация, съвет, инвестиционно проучване или препоръка за инвестиране и не следва да се тълкува като такава. Информацията е валидна към датата на издаване на маркетинговия материал и може да се промени в бъдеще. Стойността на дяловете на колективните инвестиционни схеми се променя във времето и може да бъде по-висока или по-ниска от стойността в момента на инвестиране. Не се гарантират печалби и съществува рисък за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на инвестираните средства. Затова е препоръчително инвеститорите да се запознаят със спецификата на финансовите инструменти, в която желаят да инвестират и да преценят до колко те са подходящи за изпълнение на техните инвестиционни цели и склонност към рисък, преди вземане на инвестиционно решение. Инвеститорите в колективни инвестиционни схеми, предлагани от ОББ, са гарантирани от Фонда за компенсиране на инвеститорите, в размер на 90% от стойността на всички съхранявани от ОББ финансови инструменти, но не повече от 40 000 лв. Моля, запознайте се с документа с ключова информация за инвеститора и Проспекта, преди да инвестирайте. При поискване, можете да получите хартиено копие на тези документи безплатно във всички клонове на ОББ, в рамките на обичайното им работно време с клиенти. Пълна и най-актуална информация относно предлаганите от ОББ фондове, може да можете да получите и персонализиран инвестиционен съвет. Резюме на вашите права като инвеститор, е достъпно на следните хипервръзки, на български език: 11074.pdf (ubbam.bg) и на английски език: 11365.pdf (ubbam.bg).