

ОББ ЕкспертИъз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО)

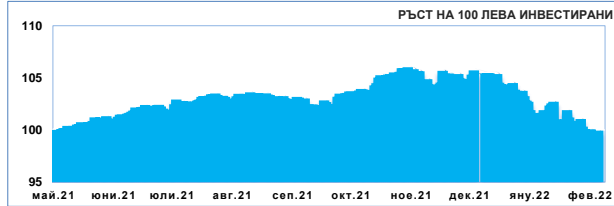
ОББ ЕкспертИъз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО) е глобален смесен „балансиран“ инвестиционен подфонд на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИъз“, който е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно 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 под-фонд Horizon ExpertEase Defensive 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 под-фонд Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant следва мулти-сигнална стратегия като целевото разпределение е 30% в акции и 70% в облигации.



ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ	към 28.02.2022
Начало на публичното предлагане	05 март 2021 г.
Последна потвърдена НСА	16 383 313.03
Последна потвърдена НСА/1 дял	9.9929
Най-ниска - най-висока НСА/1 дял за последната 1 г.	9.9994-10.6009
Стандартно отклонение за последната 1 година	-

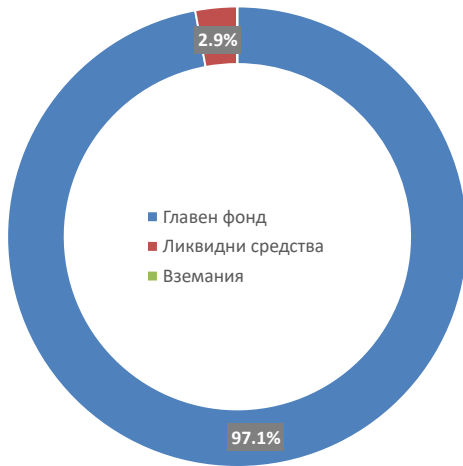
ДОХОДНОСТ	
От началото на годината /неанализирана/	-
За последните 12 месеца /неанализирана/	-
За последните 3 години /анализирана/	-
От началото на публ. предлагане /анализирана/	-

ПОРТФЕЙЛ	ДЯЛОВЕ
HORIZON KBC EXPERTEASE DEFENSIVE BALANCED BGN	Кеш
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 Defensive 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	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>АКЦИИ</td> <td>30.00%</td> </tr> <tr> <td>ОБЛИГАЦИИ</td> <td>70.00%</td> </tr> </tbody> </table>	АКЦИИ	30.00%	ОБЛИГАЦИИ	70.00%
АКЦИИ	30.00%				
ОБЛИГАЦИИ	70.00%				

КОМЕНТАР

През м. февруари финансовите пазари бяха силно ударени от военното нахлуване на Русия в Украйна. 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 бързо повишаване на лихвите ще „задуши“ икономическия растеж. През втората половина на месеца обаче шокиращата новина за инвазията в Украйна засенчи всяка друга дейност на финансовите пазари. Незабавният ефект беше разпродажба на рисковите активи (акциите потънаха) и рязко покачване на цените на храните и енергията. Русия е голям износител на суровини и борсово-търгуванни стоки, като тя представлява около една шеста от световното производство на суров петрол, 17% от производството на природен газ и почти една десета от световните доставки на пшеница (а двете държави, Русия и Украйна, 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 месеца. По-високите цени на енергията биха могли да доведат до по-висока или поне по-упорита инфлация, което ще ореже от разполагаемия 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 покачането на цените на енергията.

Американските акции също загубиха позиции през месеца, докато инвеститорите се опитаха да преценят последиците от руското нахлуване в Украйна. 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 върху ключовите финансови институции на страната – включително най-големите й банки, Сбербанк и VTB – както и за някои заможни граждани и семействата 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 свиване на рублата, до валутата падна с 30% до най-ниското си ниво някога спрямо долара. В отговор Руската централна банка увеличи 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 брутална разпродажба.

Онова, което остава неизвестно, е дали централните банки ще реагират на по-високите цени на енергията като увеличават размера или скоростта на покачането на лихвените проценти, за да се преборят 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 свит 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., оставяйки почти непроменени за месеца.

ВАЖНО! Предоставената информация в настоящия маркетингов материал не представлява 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 риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на инвестираните средства. Затова е препоръчително инвеститорите да се запознаят със спецификата на финансовите инструменти, в които желаят да инвестират и да преценят до колко те са подходящи за изпълнение на техните инвестиционни цели и склонност към риск, преди вземане на инвестиционно решение. Инвестициите 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 инвестирате. 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 намерите на www.ubb.bg, в секция „Съестествания и инвестиции“, на интернет страницата на „Кей Би Си Асет Менджмънт Н.В. – КЛОН“ КЧТ – www.ubbam.bg, както и в клоновете на ОББ, където може 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).