

ОББ ЕкспертИъз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА)

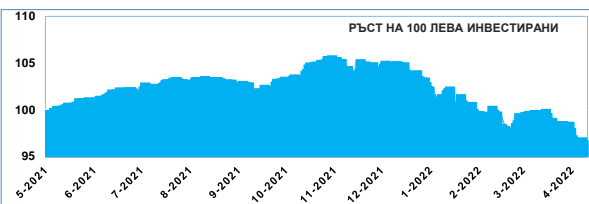
ОББ ЕкспертИъз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА) е глобален смесен „балансиран“ инвестиционен подфонд на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИъз“, който е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно 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 30.04.2022 |
|---|----------------|
| Начало на публичното предлагане | 05 март 2021 |
| Последна потвърдена НСА | 20 011 627.39 |
| Последна потвърдена НСА/1 дял | 9.6782 |
| Най-ниска - най-висока НСА/1 дял за последната 1 г. | 9.9951-10.5825 |
| Стандартно отклонение за последната 1 година | - |

| ДОХОДНОСТ | |
|---|--------|
| От началото на годината /неанализирана/ | -7.95% |
| За последните 12 месеца /неанализирана/ | - |
| За последните 3 години /анализирана/ | - |
| От началото на публ. предлагане /анализирана/ | - |

| ПОРТФЕЙЛ | |
|---|--------|
| HORIZON KBC EXPERTEASE DEFENSIVE BALANCED BGN | ДЯЛОВЕ |
| ПАРИ В БРОЙ | АКТИВИ |
| ВЗЕМАНИЯ | АКТИВИ |



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



| | | | | | |
|---|--|-------|--------|-----------|--------|
| ГЛАВЕН ФОНД | Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant 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 | <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

След края на мълчителното за финансовите пазари първо тримесечие, месец април не донесе никакво облекчение. Глобалните пазари на акции имаха най-лошия месец от март 2020 г., когато опасенията от COVID-19 донесоха хаос и страх по световните фондови пазари. Факторите, които продължиха да тежат върху настроението на инвеститорите, бяха войната в Украйна, локдауните в Китай, и перспективите лихвените проценти в САЩ да се повишават доста бързо. Като цяло, световният индекс MSCI All Country World потъна с 8,0% през месеца, задълбочавайки скоростния спад на всички рискови активи. Аналогично, в САЩ и трите основни индекса се понижиха за месеца, като NASDAQ отбеляза най-големия спад с повече от 13%, което бе най-лошият му месец от октомври 2008 г.

Единственият клас активи, който се представи умерено добре, бяха борсово-търгуваните стоки. Индексът FTSE All-Share Index, който е тежък с акции на компании в добивната индустрия и суровините, предложи единствената глътка свеж въздух, добавяйки 0,3% към стойността си през април. Въпреки това, ралито на суровините спря към края на месеца заради силния щатския долар и страховете, че нарушените вериги за доставки и забавящата се икономическа дейност в крайна сметка ще се отразят върху търсенето на стоки. Като изключим опасенията за инфлацията и паричното затягане, глобалната икономика е в сравнително добро състояние. Потребителското харчене е силно, тъй като пазарите на труда в развития свят остават доста свити. Безработицата в момента е близо до нивата преди пандемията и, на ниво 3,6% в САЩ, е на едно от най-ниските си нива след Втората световна война. Индексите за намерения за бъдещи покупки на мениджърите по доставки също показват предстоящ растеж за много региони, с изключение на Китай. Въпреки тези положителни аспекти, като цяло преобладаваше мрачен поток от новини. Конфликтът в Украйна продължава. Локдауните затвориха много части от китайската икономика, което доведе до ревизиране надолу в прогнозите за растеж. Това затваряне вероятно ще доведе до продължаващо напрежението по веригата на доставките. Допълнително, редица големи американски технологични компании публикуваха разочаровачни резултати за първото тримесечие. Този път обаче финансовите пазари не могат да търсят политическа подкрепа, за да облекчат болките си. Високата инфлация принуждава централните банки да останат решени за по-нататъшно затягане на паричната политика. Имайки малко причини инвеститорите да останат оптимисти, подобно мрачно настроение бе отразено в движението на цените през месеца.

Инструментите с фиксирана доходност също бяха под натиск през месеца, като глобалните облигации изгубиха 5,5% през април. Доходността на облигациите продължи да нараства (което означава, че цените им се понижиха), тъй като пазарите очакват галопираща инфлация и значително повишаване на лихвените проценти. Кривата на доходности стана леко по-стръмна в САЩ, като доходността на 10-годишните държавни облигации се приближи до 3% – преди малко повече от година и половина беше около 0,5%. Очакванията за пътя на паричното затягане претърпяла огромна промяна през тази година. Пазарите в момента очакват лихвените проценти в края на годината да са доста над 2% както в САЩ, така и в Обединеното кралство, докато в еврозоната се очаква лихвите да преминават на положителна територия още през октомври.

Българският пазар показа известна устойчивост през април, като, на фона на цялния погъм в световен мащаб, широкият местен индекс BGVX40 затвори на положителна територия. От родните компании най-добре за месеца се представи Петрол АД, която доби на над 36% към цената на акцията си, а най-зле беше Доверие обединен холдинг АД, чиято акция падна с над 20%.

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 отклонение към риск, преди вземане на инвестиционно решение. Инвестициите в колективни инвестиционни схеми, предлагани от ОББ, са гарантирани от Фонда за компенсирани 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 „Спестявания и инвестиции“, на интернет страницата на „Кей Би Си Асет Мениджмънт 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).