

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 инвестирани („ЗДКИСДПИ“). 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 възможно най-висока възвръщаемост 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.

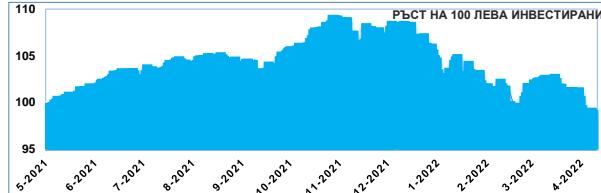


ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

	към 30.04.2022
Начало на публичното предлагане	05 март 2021
Последна потвърдена НСА	20 038 167.53
Последна потвърдена НСА/1 дайл	9.9208
Най-ниска - най-висока НСА/1 дайл за последната 1 г.	9.9979-10.9367
Стандартно отклонение за последната 1 година	-

ДОХОДНОСТ

От началото на годината /неанализирана/	-8.67%
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	АКТИВИ
ВЗЕМАНЯ	АКТИВИ

4

Продуктов рейтинг

100

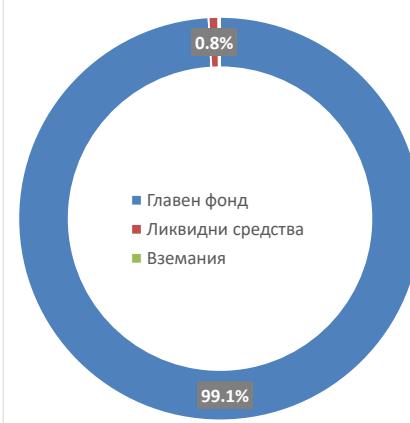
Минимална инвестиция

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 кратък мъчилният период 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 настроенията на инвеститорите, бяха войната в Украйна, поклоните в Китай, и перспективите лижките проценти в САЩ да се повишават доста бързо. Като цяло, световният индекс MSCI All Country World потъна с 8.0% през месеца, задълбочавайки скорошния 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-лошото 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 сировините, предложи единствената тълько свеж въздух, добавяйки 0.3% към стойността си през април. Въпреки това, разлито на сировините спря към края на месеца заради силния щатски долар и страховете, че нарушените вериги до доставките и забавянето се икономическа дейност в краина сметка ще се отразят върху търсениято на стоки.

Като изключим опасенията за инфлацията и парничното затягане, глобалната икономика е в сравнително добро състояние. Потребителското харчение е силно, тъй като пазарите на труда в развития свет остават доста силен. 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 менеджърите по доставки също показват предстоящи растеж за много региони, с изключение на Китай.

Въпреки тези положителни аспекти, като цяло преобладаваше мрачен поток от новини. Конфликтът в Украйна продължава. Локдауните затворяват много части от китайската икономика, която доведе до ревизии на надому в прогнозите за растеж. Това затягане вероятно ще доведе до продължаване напрежението по веригата на доставките.

Допълнително, редица големи американски технологични компании публикуват разочаровани резултати за първото тримесечие. Този път обаче финансите пазари не могат да върсят 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 месец, като глобалните облигации изгубиха 5,5% през април. Доходността на облигациите продължи да нараства (което означава, че цените им се понижават), тъй като пазарите очакват големи промени в инфлацията и значително повишаване на лихвени проценти. Кривата на доходността 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 първия на парничното затягане претпълка огромна промяна през тази година. Пазарите в момента очакват лихвени 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 преминат на положителна територия още през октомври.

Българският пазар показа известна устойчивост през април, като, на фонда на цялния погром в световен мащаб, широкият местен индекс BGBX40 затвори на положителна територия.

От родните компании най-добре за месеца се представи Петрол АД, която добави 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 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 инвестирате. При поискване, можете да получите картично 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 получите на www.ubb.bg, в секция „Слествания 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).