

ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО)

ОбБ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО) е глобален смесен „балансиран“ инвестиционен подфонд на договорен фонд чадър „ОбБ ЕкспертИйз“, който е захравната 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 фонд **Horizon ExpertEase Highly Dynamic Tolerant** следва мулти-сигнална стратегия като инвестиционната цел е да генерира възможно най-висока възвършаемост за своите акционери в съответствие с инвестиционната си политика. Главният фонд Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant следва мулти-сигнална стратегия като целевото разпределение е **75% в акции и 25% в облигации**.



ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

| | |
|--|----------------|
| Начало на публичното предлагане | към 30.04.2022 |
| Последна потвърдена НСА | 05 март 2021 |
| Последна потвърдена НСА/1 дял | 4 096 860.40 |
| Най-ниска - най-висока НСА/1 дял | 10.0184 |
| Стандартно отклонение за последната 1 година | 9.9975-11.2177 |

ДОХОДНОСТ

| | |
|---|---------|
| От началото на годината /неанализирана/ | -10.09% |
| За последните 12 месеца /неанализирана/ | - |
| За последните 3 години /анализирана/ | - |
| От началото на публ. предлагане /анализирана/ | - |



ПОРТФЕЙЛ

| | |
|--|---------------|
| HORIZON KBC EXPERTEASE HIGHLY DYNAMIC TOLERANT EUR | ДЯЛОВЕ АКТИВИ |
| ВЗЕМАНИЯ | АКТИВИ |

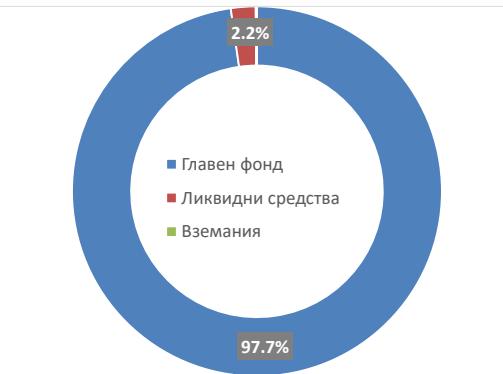
5 Продуктов рейтинг

100 Минимална инвестиция

EUR 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 Highly Dynamic 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

| | |
|-----------|--------|
| АКЦИИ | 75.00% |
| ОБЛИГАЦИИ | 25.00% |

КОМЕНТАР

След края на мъчителното за финансовите пазари първо тримесечие, месец април не донесе никакво облекчение. Глобалните пазари на акции имаха най-лоша 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 Украина, 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 скорошния спад на всички рискови активи. Аналогично, в САЩ и трите основни индекса се понижиха за месеца, като NASDAQ отбелзява най-голямия спад с повече от 13%, което бе най-по-шият му месец от октомври 2008 г.

Единственият клас активи, който се представи умерено добре, бяха борсово-търгувани стоки. Индексът FTSE All-Share Index, който е тежък с акции на компании в добивната индустрия и сировините, предложи единствената гълтка свеж въздух, добаввайки 0.3% към стойността си през април. Въпреки това, раните на сировините спря към края на месец заради силния щатски долар и страхът, че нарушените вериги за доставките и забавляващата се икономическа дейност в краина сметка ще се отразят върху търсенето на стоки.

Като изключим опасенията за инфлацията и паричното затягане, глобалната икономика е сравнително добре състояние. Потребителското харчене е силно, тъй като пазарите на труда в развития свет остават доста съвти. 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 будещи покупки на мениджърите по доставки също показват предстоящ растеж за много региони, с изключение на Китай.

Въпреки тези положителни аспекти, като цяло преобладаващите мрачни 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 разочаровавщи 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 е 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 понижават), тъй като пазарите очакват галопираща инфлация 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 пътя на паричното затягане претърпяха 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 преминат на положителна територия още през октомври.

Българският пазар показва известна устойчивост през април, като, на фона на цялата погром в световен мащаб, широкият местен индекс GBGBX40 затвори на положителна територия. От родните компании най-добре за месеца се представи Петрол АД, който 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 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 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 изпълнението на техните инвестиционни цели и склонност към рисък, преди възможните 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 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 „Следвания и инвестиции“, на интернет страницата на „Кей Би Си Асет Мениджъмент 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).