

ОББ ЕкспертИъз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА)

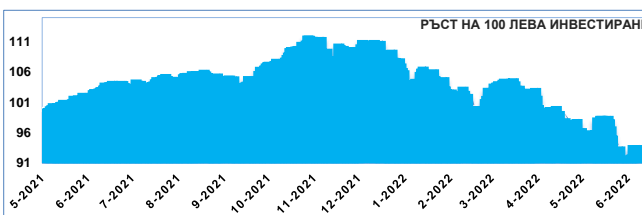
ОББ ЕкспертИъз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА) е глобален смесен „балансиран“ инвестиционен подфонд на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИъз“, който е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“). Инвестиционната цел на подфона 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 възвръщаемост 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 | към 30 06 2022 г. |
|---|-------------------|
| Начало на публичното предлагане | 05 март 2021 |
| Последна потвърдена НСА | 5 426 781.00 |
| Последна потвърдена НСА/1 дял | 9.3658 |
| Най-ниска - най-висока НСА/1 дял за последната 1 г. | 9.1364-11.1953 |
| Стандартно отклонение за последната 1 година | - |

| ДОХОДНОСТ | |
|--|---------|
| От началото на годината /неанюализирана/ | -15.71% |
| За последните 12 месеца /неанюализирана/ | - |
| За последните 3 години /анюализирана/ | - |
| От началото на публ. предлагане /анюализирана/ | - |

| ПОРТФЕЙЛ | |
|--|--------|
| HORIZON KBC EXPERTEASE HIGHLY DYNAMIC TOLERANT 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 периодна подфонда

5 Продуктов рейтинг

100 Минимална инвестиция

BGN Базова валута



ГЛАВЕН ФОНД
Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic 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

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

КОМЕНТАР

Първата половина на 2022г. вече е факт като месец Юни продължи тренда на спад на пазарите с кратки проблисъци на рехав ръст. Стабилизирването на цените на петрола под ниво от 110 долара за барел не бе достатъчно, за да разсеи притесненията на инвеститорите и купувачите останали пасивни, очаквайки повече данни за състоянието на икономиката и действията на централните банки. Пазарът на труда продължава да бъде в отлична форма като безработицата в САЩ (3.6%) достигна най-ниското си ниво от 1969г насам, докато в Германия - една от водещите икономики в ЕС, тя се повиши леко до 5.3%. Причината, обаче бе включването на трайно пребиваващи бежанци от Украйна в него. По-високата гъвкавост на пазара на труда означава и че някои от най-засегнатите сектори като строителство, забавления и образование, ще могат да подпълнят незаегаите позиции. Лекото охлаждане на пазара на труда е положителен индикатор. По-умереният ръст и стабилизиращата се инфлация могат да насочат икономиката към меко кацане, разбира се, ако Федералния резерв прояви необходимото търпение. От страна на бизнеса също се наблюдава леко охлаждане. Повишаващите се лихви и по-високите спадове на някои водещи индикатори предизвикаха контракция в индекса за увереност на бизнеса PMI, но неговото ниво все още остава здравословно (над 50 и в САЩ, и в Еврозоната, производство и услуги) като нивата на производствена продукция отчетоха спад за първи път за последните две години. Ефектът върху пазарите на акции не закъсня като водещите индекси S&P 500 (-8.4%), Euro stoxx 50 (-8.8%) и Nikkei 225 (-3.3%) отчетоха спад. Не всички сектори, обаче, реагираха негативно като освен продължаващото силно представяне на енергийните компании, традиционно отбранителните сектори като комунални услуги, стоки и услуги от първа необходимост и здравеопазване, също отчетоха относително по-добри резултати. Това са сектори приемани като „спасителна лодка“ при рецесия тъй като домакинствата продължават да потребяват техните продукти и услуги, дори и в по-негативни икономически условия и вдигащи се лихви. Хватката на централните банки отпусна временно пазарите на облигации като доходността при 10-годишните книжа на САЩ спаднаха до 3.0% (в началото на Юни достигаше 3.5%) следствие на повишаващите се цени на емисиите – индикация, че все повече инвеститори предпочитат тяхната сигурност. В по-засегнатата от войната Еврозона, Европейската Централна Банка все още изглежда, че държи в картите си повишението от 0.50%, но официално Кристин Лагард се сега поддържа първоначалния план за увеличение с 0.25% последвано от второ през Септември, отново с 0.25%. Инфлацията в Еврозоната все още бушува с пълна сила като достигна нов рекорд от 8.6% през Юни (ранна прогноза на Евростат). В България предстои да видим нейното ниво за Юни, но към месец Май бе достигнат нов пик от 15.6%. Това не попречи на водещият индекс VG40 да запази позициите (-0.2%) като водещи по ръст бяха Феърплей Пропъртис АДСИЦ, София Комерс заложни къщи АД и Сирма Груп Холдинг АД. Най-голям спад бе отчетен от акциите на Петрол АД, която затвори на малко под 25 стотинки за акция. Друга бе картината във водещата икономика в Азия, където разхлабването на строгите карантинни мерки и силните производствени данни повишиха индекса на увереност на бизнеса до ниво от 50.2, а услугите достигнаха 54.7. Позитивните новини и лекото отслабване на юаната спрямо американския долар изстреляха основния индекс Shanghai Composite с +6.7% спрямо нивото, на което затвори през Май. А индикациите стават все по-сигурни, че доставните вериги са в доста по-добра форма и възстановяването продължава своя ход.

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 „Спестявания и инвестиции“, на интернет страницата на „Кей Би Си Асет Менджмънт Н.В. – КИОН“ 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\(ubbam.bg\)](http://11074.pdf(ubbam.bg)) и на английски език: [11365.pdf\(ubbam.bg\)](http://11365.pdf(ubbam.bg)).