

# ОББ ЕкспертИъз Динамичен Толерантен (Евро)

Дялове с капитализирана доходност

Под-фонд на Белгийска Колективна Инвестиционна Схема  
Управляван от KBC Asset Management NV

Месечна информация на фонда към | 30 Юни 2022 г. | страница 1 от 3

#Маркетингов материал

## ДВИЖЕНИЯ В НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ



Предходните движения в размера на нетната стойност не са надежден показател за бъдещето. (Източник: KBC Asset Management)

## ОСНОВНИ ДАННИ

|   |                         |
|---|-------------------------|
| ISIN код  | BG9000009217            |
| Последна НСА на един дял  | 9.3521 EUR              |
| Нетни активи (в млн.)   | 17.87 EUR               |
| Такса за записване  | 1.500%                  |
| Такса при обратно изкупуване в рамките на един месец от записване във фонда | макс 5.000%             |
| Anti-dilution levy  | в изключителни ситуации |
| Текущи разходи, от които:   | 1.82%                   |
| - такса за управление   | макс. 1.690%            |
| Категория фонд  | multi-asset             |
| Начална дата на предлагане  | 05 март 2021            |
| Падеж   | без дата на падеж       |
| Минимална инвестиция  | 10 евро                 |
| Ликвидност  | дневна                  |

Постигнатите резултати и числа за възвръщаемостта са инвестиционният резултат на историческа база и са изразени във валутата на фонда. Тези цифри отчитат разпределените брутни дивиденди и всички разходи и такси, с изключение на данъците и таксите за записване и обратно изкупуване. Постигнатите резултати и данни за възвръщаемостта в миналото не са надеждна индикация за бъдещето. (Източник: KBC Asset Management).

## МИНАЛИ РЕЗУЛТАТИ ПО КАЛЕНДАРНА ГОДИНА

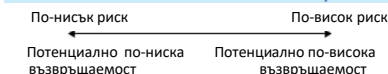
Информацията ще бъде достъпна след като измине една календарна година от старта на фонда.

## Възвръщаемост на годишна база

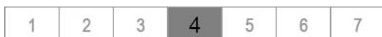
## акумулирана възвръщаемост

| година          | Под-фонд  | Под-фонд |
|-----------------|---|----------|
| от стартирането | Информацията ще бъде достъпна след като измине една календарна година от старта на фонда. |          |

## ПОКАЗАТЕЛ НА РИСКА И ВЪЗВЪРЩАЕМОСТТА



Показателят за риск и възвръщаемост, който се изисква по закон, се определя въз основа на волатилността на фонда спрямо пазарите. Той е включен и в документа с ключова информация за инвеститорите. Числото се изчислява от гледната точка на инвеститор в евро.



Освен това, инвестицията в този фонд е свързана с:

- Умерено ниво на инфлационен риск: делът в облигации не осигурява защита срещу нарастване на инфлацията.
  - Умерено ниво на валутен риск: тъй като има инвестиции в ценни книжа, които са деноминирани във валути, различни от еврото, има вероятност стойността на дадена инвестиция да бъде повлияна от движенията на валутните курсове.
  - Умерено ниво на кредитен риск: делът в облигации се инвестира основно, но не изключително, в облигации с инвестиционен рейтинг. Следователно, рискът даден емитент да не може повече да изпълнява задълженията си е по-висок от този при инвестиция, която се състои само от облигации с инвестиционен рейтинг. Ако инвеститорите имат съмнения относно кредитоспособността на емитентите на облигациите, стойността на тези облигации може да се понижи.
- Няма защита на капитала.

## ПРОДУКТОВ РЕЙТИНГ



Заедно с волатилността на пазарите, този продуктов рейтинг, разработен от KBC, взема и други фактори предвид, като например изплащането на капитал на предварително определена дата, кредитен рейтинг, разпределение на активите, експозиция към чужди валути и ликвидност. Можете да намерите тази информация под 'Продуктов рейтинг'. Когато пазарните условия са нормални, по-нисък риск (по-нисък продуктов рейтинг) ще доведе до потенциално по-ниска доходност. Съответно, по-висок риск (по-висок продуктов рейтинг) ще доведе до потенциално по-висока доходност. За повече информация свързана с факторите, използвани за определяне на продуктивния рейтинг, можете да намерите на [www.kbc.be/productrating](http://www.kbc.be/productrating).

## ПРЕПОРЪЧИТЕЛЕН ХОРИЗОНТ ЗА ИНВЕСТИЦИЯ

Минимум 3 години

## ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Подфондът е глобален инвестиционен подфонд в акции 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 инвестиране („ЗДКИСДПКИ“). Подфондът е захранващ подфонд и инвестира най-малко 85% от активите си в акции от Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class), деноминирани в

евро, на главен подфонд Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИЙз Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant), който е инвестиционно подразделение на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), инвестиционно дружество от отворен тип, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Белгия, със седалище и адрес на управление: Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Белгия и управлявано от Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (KBC Asset Management N.V.). 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. Инвестиционната цел на главния подфонд е да генерира възможно най-висока възвръщаемост за своите акционери в съответствие с инвестиционната си политика. Това дава отражение в стремежа му към генерирането на капиталови печалби и приходи. За тази цел активите на главния подфонд предимно се инвестират пряко или косвено, чрез свързани финансови инструменти, в акции. Доходността на подфонда се очаква да бъде много близка до тази на главния подфонд с оглед на обстоятелството, че ще инвестира всички или почти всички свои активи в главния подфонд и ще държи до 15% от активите си в:

- (i) допълнителни ликвидни активи (пари) до размер, необходим за изпълнение на поръчки на инвеститори за обратно изкупуване и за покриване на други текущи разходи;
- (ii) ограничени позиции в деривати (напр. фючърси) с цел хеджиране на пазарен риск, породен от разликата във времето между изпълнение на поръчките за обратно изкупуване и записване в подфонда и тяхното изпълнение на нивото на главния подфонд.

Главният подфонд инвестира пряко или косвено в различни класове активи, като например акции и/или инвестиции, свързани с акции („компонент от акции“), облигации и/или инвестиции, свързани с облигации („компонент от облигации“), инструменти на паричния пазар, пари и парични еквиваленти и/или алтернативни инвестиции (включително непреки инвестиции в недвижими имоти и финансови инструменти, които са свързани с движението на цените на стоковите пазари). Целевото разпределение на активите на главния подфонд е 55% за компонента от акции и 45% за компонента от облигации. Това разпределение може да бъде значително променено и в тази връзка, главният подфонд може да инвестира значителна част от активите си в класове активи, които не са включени в целевото разпределение (като инструменти на паричния пазар и пари). Компонентът от акции може да възлиза на макс. 70% от активите на главния подфонд. Управляващото дружество на главния подфонд извършва текущ анализ на финансовите и икономическите развития и перспективите за конкретни региони, сектори и теми. Ако условията на финансовите пазари са несигурни, променливи или и двете, част от портфейла може да бъде превърната в инвестиции с по-ниско ниво на риск (като инструменти на паричния пазар и пари). Ако компонента от акции се представя по-добре от компонента от облигации или обратното, мениджърите на главния подфонд могат също така да използват част от неговите активи, за да инвестират допълнителни активи в по-добре представящи се от тези два компонента и да продават активи в по-лошо представящи се компонент. Мениджърите на главния подфонд обръщат един и половина пъти повече внимание на риска от понижаване, отколкото на потенциала за ръст. Колкото повече внимание се отделя на риска от понижаване, толкова по-голяма е частта от портфейла, която може да бъде инвестирана в активи с по-ниско ниво на риск, като пари и инструменти на паричния пазар, в ситуация на несигурни и/или променливи пазари. Тази част от портфейла може да бъде между 5% и 35% от всички активи. Този лимит е примерен и може да се преразглежда ежегодно въз основа на дългосрочната тенденция на финансовите пазари.

Горепосочените цели и инвестиционна политика са взети изцяло от документа с ключова информация за инвеститорите (ДКИ). Не са гарантирани нито първоначално инвестираният капитал, нито доходността.

## ДАНЪЧНА ИНФОРМАЦИЯ

Данъчното облагане зависи от конкретните обстоятелства на инвеститора и може да се промени в бъдеще. Инвеститорите трябва да потърсят съдействие от свои собствени правни, данъчни, финансови или други консултанти, за да могат да разберат напълно данъчното третиране на инвестицията в дялове, които са издадени от фондове от типа на Подфондовете. За повече информация вижте раздел „Данъчно третиране“ от Проспекта на „ОББ ЕкспертИЙз“.

## ПРОФИЛ НА РИСКА

Този продукт е предназначен на първо място за инвеститори с най-малко „Динамичен“ профил. Препоръчваме Ви да инвестирате в този продукт, само ако разбирате основните характеристики на продукта и по-конкретно ако разбирате рисковете, свързани с него. Ако ОББ АД реши да предлага продукта без предоставяне на инвестиционна консултация за него, „дистрибуторът“ трябва да прецени дали притежавате необходимите знания и опит, свързани с продукта. Ако случат не е такъв, ОББ АД трябва да Ви предупреди, че продуктът не е подходящ за Вас. Ако ОББ АД предлага продукта заедно с инвестиционна консултация, тя трябва да провери дали продуктът е подходящ за Вас, като вземе под внимание Вашите знания и опит, свързани с продукта, инвестиционните Ви цели и финансовите Ви възможности. По изключение е възможно при извънредни обстоятелства гореописаната оценка да не се извършва, ако планираната операция е свързана с некомплексен финансов инструмент и ако услугата се предоставя по инициатива на клиента.

## ТОП 10 ПОЗИЦИИ НА ГЛАВНИЯ ПОД-ФОНД HORIZON KBC EXPERTEASE DYNAMIC TOLERANT

(Източник: KBC Asset Management)

| Позиция                                       | ISIN         | Валута | Страна     | %      |
|---|--------------|--------|------------|--------|
| KBC Equity Fund World -ISB                    | BE6321861807 | EUR    | Belgium    | 10.29% |
| KBC Equity Fund North American Continent -ISB | BE6228928733 | EUR    | Belgium    | 8.56%  |
| KBC Equity Fund USA & Canada -ISB             | BE6228541742 | EUR    | Belgium    | 8.56%  |
| KBC Equity Fund North America -ISB            | BE6228535686 | USD    | Belgium    | 8.53%  |
| KBC Participation SRI Cash Plus -ISB          | BE6258074226 | EUR    | Belgium    | 5.44%  |
| KBC Equity Fund Emerging Markets -ISB         | BE6228663025 | EUR    | Belgium    | 5.42%  |
| KBC Bonds Strategic Broad 70/30 -ISB          | LU0705564648 | EUR    | Luxembourg | 4.90%  |
| KBC Bonds Strategic Broad 60/40 -ISB          | LU1275396775 | EUR    | Luxembourg | 4.89%  |
| KBC Bonds Strategic Broad 50/50 -ISB          | LU1275397153 | EUR    | Luxembourg | 4.89%  |
| KBC Bonds Strategic Broad 40/60 -ISB          | LU1892258069 | EUR    | Luxembourg | 4.89%  |

Пропорция на топ 20 позиции в портфолиото

66.36%

Брой поддържани позиции

31

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА<sup>(1) (4)</sup>

(Източник: KBC Asset Management)

Клас активи<sup>(2) (3)</sup>

|                  |        |
|------------------|--------|
| Акции            | 52.22% |
| Облигации        | 26.42% |
| Парични средства | 21.36% |

Валутно разпределение

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| EUR                       | 48.91% |
| USD                       | 33.49% |
| GBP                       | 2.73%  |
| JPY                       | 2.37%  |
| CHF                       | 1.84%  |
| Други развиващи се пазари | 4.43%  |
| Други развити пазари      | 6.23%  |

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ<sup>(1) (4)</sup>

(Източник: KBC Asset Management)

Разпределение по сектори

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| Информационни технологии             | 20.25% |
| Финансови услуги                     | 16.92% |
| Здравеопазване                       | 16.75% |
| Циклични стоки и услуги              | 8.98%  |
| Стоки и услуги от първа необходимост | 8.55%  |
| Индустрия                            | 7.64%  |
| Енергия                              | 7.54%  |
| Комуникации                          | 6.28%  |
| Материали                            | 4.95%  |
| Режийни                              | 1.36%  |
| Други                                | 0.77%  |

Географско разпределение

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Северна Америка         | 61.29% |
| Азия – развиващи се     | 11.92% |
| Европа извън Еврозоната | 10.78% |
| Евროзона                | 8.26%  |
| Пасифик                 | 7.12%  |
| Латинска Америка        | 0.43%  |
| Африка и Близкия изток  | 0.13%  |
| Европа – развиващи се   | 0.07%  |

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ<sup>(1) (4)</sup>

(Източник: KBC Asset Management)

По тип облигации

|  |        |
|--|--------|
| Държавни облигации развити пазари          | 68.50% |
| Корпоративни облигации развити пазари      | 25.21% |
| Държавни облигации свързани с индекс       | 5.43%  |
| Корпоративни облигации развиващи се пазари | 0.44%  |
| Други видове облигации                     | 0.43%  |

По кредитен рейтинг

|             |        |
|-------------|--------|
| AAA         | 16.44% |
| AA          | 35.51% |
| A           | 13.15% |
| BBB         | 20.54% |
| Без рейтинг | 14.37% |

<sup>(1)</sup> Взима под внимание разпределението на включени в портфолиото колективни инвестиционни схеми

<sup>(2)</sup> Всички деривативни финансови инструменти върху акции или облигации ще бъдат включени към съответния клас активи, за който се отнасят

<sup>(3)</sup> Всички деривативни финансови инструменти, основани например на чужди валути или индекси за волатилност, ще бъдат включени в клас "други".

<sup>(4)</sup> Използването на деривативни финансови инструменти може да доведе до негативно разпределение в определен клас (отрицателна стойност)

**ВАЖНО!** Това е маркетингов материал и не представлява инвестиционна консултация, съвет, инвестиционно проучване или препоръка за инвестиране. 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 моля прегледайте Проспекта и Документа с ключова информация за инвеститорите на фонда преди вземане на окончателно инвестиционно решение. . Може да намерите тези документи на български и на английски език на интернет страницата на „Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – КЛОН“ България – [www.ubbam.bg](http://www.ubbam.bg), и на интернет страницата на дистрибутора ОББ – [www.ubb.bg](http://www.ubb.bg), както и при поискване може да получите хартиено копие безплатно във всички клонове на ОББ, в рамките на обичайното им работно време с клиенти. 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., като компенсации се изплащат само в случаите, предвидени от закона. Бъдещите резултати подлежат на данъчно облагане, зависещо от личното положение на всеки инвеститор и подлежащо на промяна в бъдещи периоди. Резюме на вашите права като инвеститор, е достъпно на следните хипервръзки, на български език: 11074.pdf ([ubbam.bg](http://ubbam.bg)) и на английски език: 11365.pdf ([ubbam.bg](http://ubbam.bg)). Информираме ви, че „Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В.“ Белгия може да вземе решение да прекрати предлагането на този фонд на територията на Република България.