

ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЕВРО)

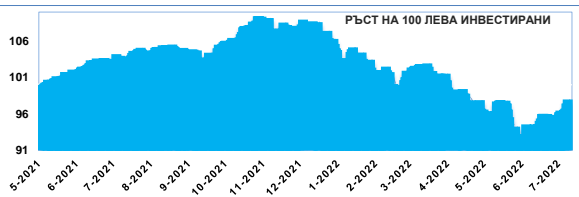
ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЕВРО) е глобален смесен „балансиран“ инвестиционен подфонд на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“, който е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно 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 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 31 07 2022 г.
Начало на публичното предлагане	05 март 2021
Последна потвърдена НСА	14 729 393.98
Последна потвърдена НСА/1 дял	9.7975
Най-ниска - най-висока НСА/1 дял за последната 1 г.	9.2637-10.9431
Стандартно отклонение за последната 1 година	-

ДОХОДНОСТ	
От началото на годината /неанализирана/	-9.81%
За последните 12 месеца /неанализирана/	-
За последните 3 години /анализирана/	-
От началото на публ. предлагане /анализирана/	-

ПОРТФЕИЛ	
HORIZON KBC EXPERTEASE DEFENSIVE BALANCED EUR	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



ГЛАВЕН ФОНД	Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced 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	55.00%
ОБЛИГАЦИИ	45.00%

КОМЕНТАР

След неприятната първа половина на годината, акциите се покачиха силно през юли, въпреки че икономическите данни продължиха да се влошават. Икономиката на САЩ се сви за второ поредно тримесечие, което покрива техническото определение за рецесия. В отговор на засилващите се опасения от рецесия, кривата на доходностите в САЩ се обърна през юли между 2- и 10-годишните криви, като доходността на 10-годишните американски ДЦК спадна през месеца. Въпреки това през юли фондовите пазари бяха подкрепени от оптимизма, че инфлацията е достигнала своя връх и че рецесията ще накара централните банки да се откажат от бъдещи повишения на лихвените проценти. Това настроение подкрепи цените на акциите дори при второто поредно голямо увеличение със 75 базисни точки от страна на Федералния резерв на САЩ и агресивните коментари на други големи централни банки. При около половината от корпорациите, които представиха отчети за полугодитето, печалбите изненадаха положително; по-голямата част от компаниите надминаха прогнозите, макар и с по-нисък процент, отколкото през последните няколко тримесечия. Това може да означава, че растежът на печалбите продължава да се забавя. Опасенията от рецесия натезаха върху цените на петрола, които спаднаха близо до нивата отпреди инвазията в Украйна.

Потребителските разходи се свиха значително за стоки, които не са от първа необходимост, тъй като разходите на домакинствата за бензин и храна нараснаха. Въпреки това продажбите на туристически услуги и на рестораните се повишиха, подкрепени от силното потребителско харчене. Това беше месец, през който рисковите активи (акции) поскъпнаха, тъй като пазарите все по-често предвиждаха намаляване на лихвените проценти от страна на Федералния резерв през 2023 г., тъй като все повече данни показваха отслабване на растежа. Това очакване за промяна в политиката подкрепи рисковите активи, и акциите с по-висока бета се представиха по-добре през месеца. По отношение на секторите акциите на Информационните Технологии и Потребителските Стоки нараснаха с повече от 10%. Въпреки че всички сектори завършиха нагоре, отбранителните акции – телекомуникации, стоки от първа необходимост и здравеопазване – изостанаха. Силно натовареният с растежни акции S&P500 беше най-добре представилният се индекс сред развитите пазари, постигайки 9,1% възвръщаемост през юли.

На стария континент, опасенията, че Русия може да спре доставките, повишиха цените на природния газ в Европа. В Германия бе обявено, че продажбите на дребно в страната са спаднали с най-големия си годишен темп от близо 30 години. Високата инфлация принуди Европейската централна банка (ЕЦБ) да осъществи първото си повишение на лихвените проценти от повече от десетилетие насам, изведвайки еврозоната от отрицателните лихвени проценти. Повишението беше с 50 базисни точки: от -0,5% до нула.

Китай беше единствената голяма държава, чиито финансови пазари отбелязаха значителна отрицателна доходност за месеца. Промислената дейност в Китай се сви сериозно, тъй като продължиха блокирането заради Covid, а проблеми с плащанията по независими имоти разклати пазара на недвижими имоти. Другите развиващи се пазари отбелязаха печалби, но те бяха смежени от поскъпването на шатския долар.

Българският пазар отново показа предимствата си от гледна точка на диверсификацията, като резултатите му се разминаха с тези на световните развити пазари. Всички български борсови индекси, с изключение на базирания на недвижими имоти BG REIT, завършиха месеца на червена територия, докато развитите пазари отбелязаха солидни печалби. Сред компаниите най-добре представилите се за месеца беше борсово търгуваният фонд за рисков капитал Илевън Капитал АД, който добави над 15% към цената на акциите си, а най-зле – холдингът Петрол АД, който потъна с почти 36%.

ВАЖНО! Тази информация съдържа маркетингов материал и 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 публикуването ѝ 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 компенсирание 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 „Съветвания и инвестиции“, на интернет страницата на „Кей Би Си Асет Менджмънт 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)