

# КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

В настоящия документ се предоставя ключовата информация за инвеститорите относно този фонд. Документът не е с реклами на цел. Информацията се изисква по закон, за да бъде улеснено разбирането на естеството и рисковете, свързани с инвестирането в този фонд. Препоръчваме Ви да го прочетете, за да можете да вземете информирано решение относно евентуалната инвестиция.

## „ОББ ЕкспертИйз Дефанзилен Балансиран (EBRO)“

ISIN код: BG9000004218

Подфонд на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“  
ЕИК в регистър БУЛСТАТ 177477645

Управляван от Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (KBC Asset Management N.V.) чрез „Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – КЛОН“ КЧТ, ЕИК 205422541

### ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Под фондът 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“). Под фондът е захранващ подфонд и инвестира най-малко 85% от активите си в акции от Институционален ФБГ клас акции (Institutional F share BG class), деноминирани в евро, на главен подфонд Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Дефанзилен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced), 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: Хавенлан 2, B-1080, гр.布鲁塞尔, Белгия и управлявано от Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (KBC Asset Management N.V.). Под фондът е участвал като приемаш фонд в преобразуване, в рамките на което ДФ „Райфайзен (България) Активна Защита в евро“ и ДФ „Райфайзен (България) Глобален Микс“ са се вляли в под фонда. В резултат от преобразуването всички активи и пасиви на тези фондове са придобити и прехвърлени на под фонда, като по този начин имуществото му включва и активите и пасивите на тези фондове, които са прекратени.

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. 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 облигации. Доходността на под фонда 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 може да държи до 15% от активите си в:

- (i) допълнителни ликвидни активи (pari) 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 под фонда 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 пазарите на сировини). Целевото разпределение на активите на главния подфонд е 30% за компонента от акции и 70% 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. 45% от активите на главния подфонд. Управляващото дружество на главния подфонд извършва текущи анализ на финансовите и икономическите развитие 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 инвестира допълнителни активи в по-добре представяща се от тези два компонента и да продават активи в по-лошо представяща се компонент.

Мениджърите на главния подфонд обръщат два 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 40% и 80% от всички активи. Този лимит е индикативен и може да се преразглежда ежегодно въз основа на дългосрочната тенденция на финансовите пазари.

Компонентът от акции се инвестира в международна селекция от акции, които могат да бъдат от всеки регион, сектор или тема. Компонентът от облигации е съставен както от облигации и дългови ценни книжа, емитирани от компании, така и от държавни ценни книжа. Инструментите могат да имат всякаявък падеж.

Главният подфонд може да използва борсово и извънборсово търгувани деривати (напр. фючърси, опции, суали) както за постигане на инвестиционните цели, така и за хеджиране на рискове. Това означава, че деривати могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционни цели (напр. за увеличаване или намаляване на експозиции към един или повече пазарни сегменти в съответствие с инвестиционната политика), както и за неутриализиране на експозицията на портфейла към пазарни фактори (напр. чрез хеджиране на валутен риск). Портфейлът на главния подфонд ще бъде съставен основно от дялове в инвестиционни фондове, управлявани от член на групата Кей Би Си (KBC Group) въз основа на критерии като например прозрачност на инвестиционната политика на тези фондове и дали тяхната стратегия съответства на инвестиционната стратегия на главния подфонд.

Под фондът и главният подфонд не възпроизвеждат състава на индекс и не се управляват чрез използването на сравнителен показател (бенчмарк).

Под фондът ще реинвестира всички свои приходи по реда, посочен в проспекта.

Под фондът е деноминиран в евро. Минималната сума на инвестиция е 10 евро.

Всеки инвеститор може да поисква обратно изкупуване на дяловете си в под фонда. Поръчки за записване и обратно изкупуване на дялове в под фонда, могат да бъдат подавани всеки работен ден (може да намерите допълнителна информация в раздел 4. Информация относно записването и обратното изкупуване на дялове в Под фонда в частта за този подфонд от проспекта)

Препоръка: възможно е този фонд да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си в рамките на 3 години.

### ПРОФИЛ НА РИСКА И НА ДОХОДНОСТТА

По-нисък риск

По-висок риск

Евентуално по-ниска доходност

Евентуално по-висока доходност



Тази стойност се основава на данни за минали периоди, които може да не са надежден индикатор за бъдещия профил на риска и доходността на под фонда. Индикаторът на риска и доходността се оценява текущо, поради което неговата стойност може да се понижи или увеличи. Най-ниската стойност не означава, че дадена инвестиция е лишиена от рискове. Въпреки това тя показва, че – сравнена с по-високи стойности – тази инвестиция по принцип предлага по-ниска, но по-предвидима доходност. Тази стойност също показва степента на рискове, свързан с инвестицията. Колкото по-голяма е стойността, толкова по-голяма е потенциалната доходност, но също така е и по-трудно тази доходност да бъде предвидена. Възможно е дори реализирането на загуби. Посочената стойност е изчислена от гледната точка на инвеститор, установен в България.

#### Защо този подфонд има индикатор на риска и доходността „4“?

Стойността „4“ показва, че този подфонд инвестира предимно (поне 85% от активите си) в главен подфонд, който от своя страна инвестира в различни активи, които показват известна чувствителност към движението на пазарите. Поради това, индикаторът се намира между стойностите за типичен фонд, инвестиращ в облигации, (3) и типичен фонд, инвестиращ в акции (6). Профилът на риска и доходността на под фонда не се различава съществено от този на главния подфонд. Инвестицията в под фонда е свързана с ликвиден рискове, който ще е релевантен, ако под фондът инвестира всичките си активи в главния подфонд и едновременно с това ще бъдат подадени множество заявки за обратно изкупуване

на дялове в него. Независимо от това, процесите за записване и обратно изкупуване на дялове на под фонда и главния подфонд са синхронизирани по начин, който да намалява ликвидния рискове. Инвеститорите са изложени на рискове и от използването от страна на под фонда на деривати за хеджиране на рискове, като рискове, свързан с нарастващата страна, ликвиден рискове и рискове, свързан с представянето. Тъй като под фондът инвестира най-малко 85% от активите си в главния подфонд, инвестииторите са изложени също така на рискове, свързан със структурата главна-захранваща колективна инвестиционна схема, свързан с обстоятелството, че представянето на под фонда зависи по същество от инвестиционната политика и пазарното развитие на инвестициите на главния подфонд. Поради това инвестициите на под фонда не са диверсифицирани, а вместо това под фондът се стреми да постигне диверсификация на ниво главен подфонд. В допълнение, инвестииторите в този подфонд са изложени индиректно на следните рискове, свързани с инвестициите на главния подфонд:

- умерено ниво на пазарен рискове: поради волатилността на компонента от активи в портфейла на главния подфонд;
- умерено ниво на рискове от инфлация: компонента от облигации на главния подфонд не предоставя защита от увеличение на инфлацията;
- умерено ниво на валутен рискове: предвид това, че главният подфонд инвестира и в ценни книжа, деноминирани във валути, различни от лева и еврото, е налице вероятност стойността на дадена инвестиция да бъде повлияна от движения в обменните курсове.
- умерено ниво на кредитен рискове: компонентът от облигации на главния подфонд е инвестиран предимно – но не изцяло – в облигации с инвестиционен кредитен рейтинг. Следователно, рискове, че даден емитент няма да е в състояние да покрие задълженията си е по-висок, от ситуация, в която всички инвестиции на главния подфонд биха били в облигации с инвестиционен кредитен рейтинг.
- умерено ниво на рискове, свързан с представянето, който отразява волатилността на компонента от активи в портфейла на главния подфонд.

Няма капиталова защита. Може да намерите допълнителна информация за рисковия

профил на под фонда в раздел Ж. Обща информация за рисковия профил на проспекта.  
Под фондовете от част I на проспекта и раздел 3. Риск от частта за този под фонд в

## ТАКСИ

Посочените такси се използват за покриване на административните разходи за управлението на под фонда, вкл. разходите за маркетинг и предлагане на дяловете му. Тези разходи намаляват потенциала за растеж на инвестицията ви. Можете да намерите допълнителна информация за таксите в раздел 5. Видове дялове и разходи и такси от частта за този под фонд в проспекта. Таксите и разходите не могат да надвишават 5% от средния размер на общите активи на под фонда.

### Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията

Такси за записване 2.50%\*  
\*за периода 14.11.2022-31.03.2023  
таксата за записване е 0%

Такси за обратно изкупуване 5.00% при обратно изкупуване в рамките на един месец от записване

Това е максималната сума, която може да бъде удържана от вашите средства преди тяхното инвестиране или преди да бъдат платени приходите от инвестицията. В някои случаи може да платите по-малко. Може да получите повече информация за актуалните такси за записване и за обратно изкупуване от Вашия финансов консултант или посредник.

Ако искате да замените Вашите дялове в този под фонд с дялове в друг под фонд на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“ в същата валута или в друг фонд в същата валута, управляван от „Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – КЛОН“ КЧТ, ще Ви бъде начислена такса, състояща се от такса за обратно изкупуване – ако има такава – за настоящия под фонд и такса за записване за новия (под)фонд. При обратно изкупуване на дялове от KBC ExpertEase и записване на дялове в този под-фонд, няма да Ви бъде начислена такса за записване.

### Такси, поемани от фонда в рамките на една година

Текущи такси 1.69%

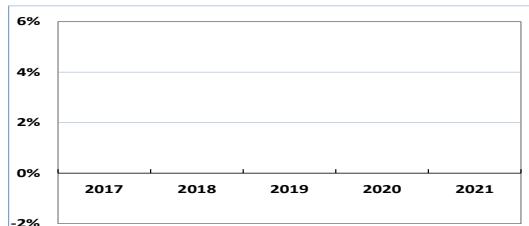
Тази стойност е изчислена за периода от стартиране на публичното предлагане на под фонда на 19.05.2021г. до 30.04.2022г.. Тази стойност включва и такса за управление на под фонда по отношение на активи, инвестиирани извън главния под фонд, такса за управление на главния под фонд по отношение на инвестираните в него активи на под фонда и текущи разходи на главния под фонд, които индиректно се поемат от под фонда, като инвеститор в главния под фонд. Тя обаче не включва преки транзакционни разходи и може да се променя година за година. Годишният отчет на Фонда за всяка финансова година ще съдържа подробни данни за точните начислени такси.

### Такси, поемани от фонда при определени условия

Такса за постигнати резултати

Няма

## РЕЗУЛТАТИ ОТ МИНАЛИ ПЕРИОДИ



Тъй като под фондът е учреден през 2021 г., не са наличе достатъчно данни, за да се предостави полезна информация за резултати от минали период на под фонда.

## ПРАТИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

Банка-депозитар на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“ е „Обединена българска банка“ АД, лицензирана кредитна институция, ЕИК 000694959, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, 1463, район „Триадица“, бул. „Витоша“ № 89Б, Милениум Център.

Можете да намерите проспекта, последните годишни и шестмесечни финансово отчети на договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“, както и настоящия документ с ключова информация за инвеститорите на български език бесплатно във всички клонове на дистрибутора „Обединена българска банка“ АД в рамките на обичайното им работно време с клиенти, както и на неговия интернет адрес – [www.ubb.bg](http://www.ubb.bg), и на интернет адреса на „Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – КЛОН“ КЧТ – [www.ubbam.bg](http://www.ubbam.bg). При поискване, можете да получите хартиено копие на тези документи бесплатно във всички клонове на „Обединена българска банка“ АД в рамките на обичайното им работно време с клиенти.

Можете да намерите актуалните нетна стойност на активите, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на под фонда на посочените интернет адреси, където можете да намерите и друга полезна информация. Акуална информация относно политиката за възнагражденията, прилагана от управляващото дружество може да бъде намерена на български език на адрес: [www.ubbam.bg](http://www.ubbam.bg), а хартиено копие ще бъде предоставяно бесплатно при поискване.

Можете да намерите проспекта и последните годишни и шестмесечни финансово отчети на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), както и документа с ключова информация за инвеститорите на главния под фонд и актуалните му емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на английски и нидерландски език на интернет страницата на групата Кей Би Си (KBC Group) – <https://www.kbc.be/retail/en/legal-information/investment-legal-documents.html?zone=breadcrumb>. При поискване, можете да получите хартиено копие на проспекта и последните годишни и шестмесечни финансово отчети на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.) бесплатно във всички клонове на „Обединена българска банка“ АД в рамките на обичайното им работно време с клиенти.

Българското данъчно законодателство може да окаже въздействие върху индивидуалното Ви данъчно състояние.

Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.) и главния под фонд са учредени в Кралство Белгия, а „ОББ ЕкспертИйз“ и под фонда са учредени в Република България. Това може да окаже въздействие върху данъчното състояние на „ОББ ЕкспертИйз“ и под фонда.

Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (KBC Asset Management N.V.) може да бъде подведено под отговорност единствено въз основа на декларирана в настоящия документ информация, която е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от проспекта на „ОББ ЕкспертИйз“ и частта за под фонда в него. Настоящият документ с ключова информация за инвеститора описва „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (EBRO)“, който е под фонд на „ОББ ЕкспертИйз“ – договорен фонд чадър, учреден съгласно българското законодателство. Проспектът и периодичната финансова информация са изгответи за целия договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“.

Всеки под фонд на „ОББ ЕкспертИйз“ се разглежда като отделно обособено имущество. Инвеститорите имат права само по отношение на активите и приходите на под фонда, в който са инвестирали. Всеки под фонд отговаря за задълженията си единствено със собствените си активи.

Можете да замените Вашите дялове в този под фонд с дялове в друг (под) фонд в същата валута, управляван от „Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – КЛОН“ КЧТ, като предложите вашите дялове в под фонда за обратно изкупуване и запишете дялове в другия (под)фонд в съответствие с общите правила за записване и обратно изкупуване на дялове от съответните (под)фондове (може да намерите допълнителна информация в раздел 4. Информация относно записването и обратното изкупуване на дялове в Под фонда в частта за този под фонд от проспекта).

Настоящият под фонд е получил разрешение на КФН в Република България № 87-ДФ от 18.02.2021 г. и подлежи на регулиране от страна на Комисия за финансов надзор. Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (KBC Asset Management N.V.) е получило разрешение в Кралство Белгия и подлежи на регулиране от страна на белгийския Орган за финансови услуги и пазари (Financial Services and Markets Authority).

Към 31.01.2023г. ключовата информация за инвеститорите е актуална и вярна.