

# ОББ ЕкспертИйз Ес Ер Ай Дефанзивен Консервативен

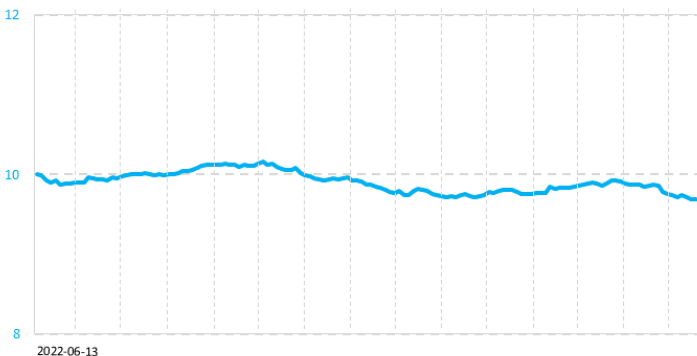
Дялове с капитализирана доходност

Захранващ под-фонд на Белгийска Колективна Инвестиционна Схема управлявана от KBC Asset Management NV

Месечна информация на фонда към 30 Дек 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  | BG9000006221                                     |
| Последна НСА на един дял  | 9.6873 BGN                                       |
| Нетни активи (в млн.)   | 2.71 BGN   |
| Такса за записване  | 0.000%   |
| 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:   | 1.260%   |
| - такса за управление   | макс. 0.710%                                     |
| Категория фонд  | multi-asset                                      |
| Старт на публичното предлагане  | 04 април 2022                                    |
| Падеж   | без дата на падеж                                |
| Минимална инвестиция  | 10 лева  |
| Ликвидност  | дневна (след публикуване на първа изчислена НСА) |

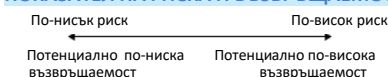
Постигнатите резултати и числа за възвръщаемостта са инвестиционният резултат на историческа база и са изразени във валутата на фонда. Тези цифри отчитат разпределените брутни дивиденди и всички разходи и такси, с изключение на данъците и таксите за записване и обратно изкупуване. Постигнатите резултати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

## МИНАЛИ РЕЗУЛТАТИ ПО КАЛЕНДАРНА ГОДИНА

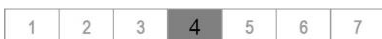
Информацията ще бъде достъпна след като измине една календарна година от старта на фонда.

| 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



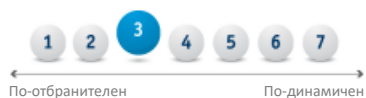
Показателят за риск и възвръщаемост, който се изисква по закон, се определя въз основа на волатилността на фонда спрямо пазарите. Той е включен и в документа с ключова информация за инвеститорите. Числото се изчислява от гледната точка на инвеститор в лева.



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 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“). Подфондът е хранващ подфонд и инвестира най-малко 85% от активите си в акции от Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class), деноминирани в евро, на главен подфонд Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Ес Ер Ай Дефанзивен Консервативен (Horizon KBC Expertise SRI Defensive Conservative), 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 облигации.

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 може да държи до 15% от активите си в:

- (i) допълнителни ликвидни активи (пари) до размер, необходим за изпълнение на поръчки за обратно изкупуване и за покриване на други текущи разходи;
- (ii) ограничени позиции в деривати (напр. фючънси) 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 („ИПП“), пари и парични еквиваленти и/или алтернативни инвестиции (вкл. 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 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 ИПП и пари). Компонентът от акции може да възлиза на макс. 45% от активите на главния подфонд.

Мениджърите на главния подфонд обръщат два пъти и половина повече внимание на риска от понижаване, отколкото на потенциала за ръст, поради което частта от портфейла, която може да бъде инвестирана в активи с по-ниско ниво на риск, като пари и ИПП, в ситуация на несигурни и/или променливи пазари, може да бъде между 60% и 95% от всички активи.

Фондът инвестира в активи със социално отговорна насоченост. Емитентите (компания и държави) подлежат на двойна селекция, за да се осигури социално отговорният характер на главния фонд. От една страна не може да се инвестира в активи на емитенти от определени изключени сектори (вкл. тютюн, хазарт и оръжия). От друга страна, емитентите от един и същ сектор се сравняват въз основа на редица критерии за социално отговорно инвестиране, вкл. по отношение на околната среда, социални въпроси и корпоративно управление (за компании) и социално-икономическо представяне и околна среда (за държави). Главният подфонд може да инвестира само в активи на емитенти, принадлежащи към най-добрия клас в своята група (за повече информация вж. раздел 2. Информация за инвеститорите в частта за този подфонд от проспекта).

Горепосочените цели и инвестиционна политика са взети изцяло от документа с ключова информация за инвеститорите (ДИ). 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 „Дефанзивен“ 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 случаят 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 SRI DEFENSIVE CONSERVATIVE

(Източник: KBC Asset Management)

| Позиция  | ISIN         | Валута | Страна     | %      |
|--|--------------|--------|------------|--------|
| KBC M.I. Cash Stand. Dur Responsible Inv -ISB      | BE6309645867 | EUR    | Belgium    | 13.00% |
| KBC Part. Cash Plus Responsible Investing -ISB     | BE6258074226 | EUR    | Belgium    | 13.00% |
| KBC M.I. Cash 4M Dur Responsible Investing -ISB    | BE6286994361 | EUR    | Belgium    | 13.00% |
| KBC M.I. Cash 3M Dur Responsible Investing -ISB    | BE6228991392 | EUR    | Belgium    | 13.00% |
| KBC Part. Corporate Bds Responsible Investing -ISB | BE6222649020 | EUR    | Belgium    | 5.70%  |
| KBC Renta Eurorenta Institutional B Shares         | LU0707509708 | EUR    | Luxembourg | 5.69%  |
| KBC Bonds SRI Strategic Broad 25/75 -ISB           | LU1892258903 | EUR    | Luxembourg | 5.51%  |
| KBC Bonds SRI Strategic Broad 50/50 -ISB           | LU1892258739 | EUR    | Luxembourg | 5.47%  |
| KBC Bonds SRI Strategic Broad 75/25 -ISB           | LU1892258572 | EUR    | Luxembourg | 5.44%  |
| KBC Equity Fund World Responsible Investing -ISB   | BE6307729135 | EUR    | Belgium    | 3.49%  |
| % Top 10 позиции от общия %                        |              |        |            | 83.31% |

Брой поддържани позиции

35

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

(Източник: KBC Asset Management)

Клас активи<sup>(2) (3)</sup>

|                  |        |
|------------------|--------|
| Парични средства | 51.51% |
| Облигации        | 34.48% |
| Акции            | 14.01% |

Валутно разпределение

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| EUR                       | 85.46% |
| USD                       | 8.45%  |
| GBP                       | 0.83%  |
| CHF                       | 0.55%  |
| JPY                       | 0.54%  |
| Други развиващи се пазари | 1.99%  |
| Други развити пазари      | 2.19%  |

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

(Източник: KBC Asset Management)

Разпределение по сектори

|                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| Информационни технологии             | 31.43%  |
| Здравеопазване                       | 23.25%  |
| Финансови                            | 22.13%  |
| Стоки и услуги от първа необходимост | 13.72%  |
| Циклични стоки и услуги              | 12.30%  |
| Комуникации                          | 7.63%   |
| Индустрия                            | 6.86%   |
| Материали                            | 4.91%   |
| Недвижими имоти                      | 2.10%   |
| Неопределен                          | -25.30% |
| Други                                | 0.97%   |

Географско разпределение

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| Северна Америка          | 62.28% |
| Европа извън Евронзоната | 12.17% |
| Азия – развиващи се      | 11.20% |
| Евронона                 | 9.06%  |
| Пасифик                  | 8.10%  |
| Латинска Америка         | 1.17%  |
| Африка и Близкия изток   | 0.50%  |
| Европа – развиващи се    | 0.30%  |
| Неопределен              | -4.77% |

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

(Източник: KBC Asset Management)

По тип облигации

|  |        |
|--|--------|
| Държавни облигации развити пазари          | 59.15% |
| Корпоративни облигации развити пазари      | 33.23% |
| Държавни облигации свързани с индекс       | 3.44%  |
| Държавни облигации развиващи се пазари     | 1.41%  |
| Корпоративни облигации развиващи се пазари | 1.37%  |
| Други видове облигации                     | 1.41%  |

По кредитен рейтинг

|                 |        |
|-----------------|--------|
| AAA             | 20.70% |
| AA              | 27.75% |
| A               | 17.36% |
| BBB             | 22.64% |
| По-нисък от BBB | 0.35%  |
| Без рейтинг     | 11.20% |

<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!** 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. Инвестицията, която се предлага се отнася до придобиване на дялове във фонд, а не до активи, в които фондът инвестира. Моля, запознайте се с Основния информационен документ 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](http://www.ubb.bg), в секция „Спестявания и инвестиции“ на интернет страницата на „Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – КЛОН“ КЧТ – [www.ubbam.bg](http://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: 12593.pdf ([ubbam.bg](http://ubbam.bg)) и на английски език: 12594.pdf ([ubbam.bg](http://ubbam.bg)).

Данните в Месечната информация на фонда са актуални към 31.12.2022 г., преди влизането в сила на задължението на управляващите дружества да прилагат Регламент (ЕС) № 1286/ 2014 по отношение на формата и съдържанието на основния информационен документ за продукта.



Главният под-фонд е награден с наградата 'Towards Sustainability', която е валидна за една година като оценка се извършва ежегодно. Тази награда представлява стандарт за качество и се връчва под надзора на Central Labeling Agency на Belgian SRI Label (CLA). Стандартът определя няколко основни (минимални) изисквания, които устойчивите финансови инструменти следва да покриват на ниво портфейл и на ниво инвестиционен процес. За повече детайли, моля посетете: [www.towardsustainability.be/en/quality-standard](http://www.towardsustainability.be/en/quality-standard). Под-фондовете, които са сред наградените, не покриват непременно Вашите собствени цели свързани с устойчивото инвестиране, а наградата сама по себе си може да не покрива изискванията или стандартите на бъдещи местни и Европейски регулации. Научете повече на: [www.fsm.a.be/fr/finance-durable](http://www.fsm.a.be/fr/finance-durable)