

# ОББ ЕкспертИз Ес Ер Ай Динамичен Толерантен

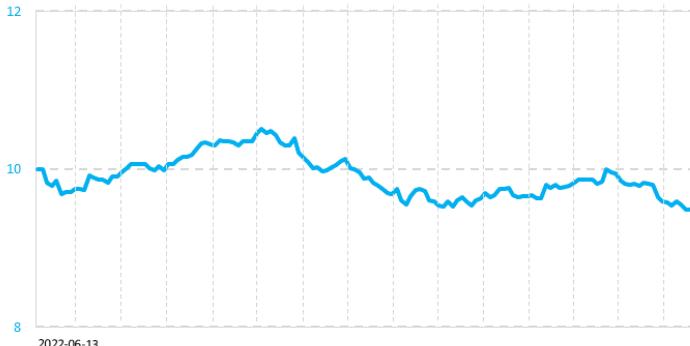
Дялове с капитализирана доходност

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



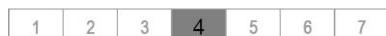
Предходните движения в размера на нетната стойност не са надежден показател за бъдещето. (Източник: KBC Asset Management)

## ОСНОВНИ ДАННИ

ISIN код	BG9000002220
Последна НСА на един дял	9.4879 BGN
Нетни активи (в млн.)	2.65 BGN
Такса за записване	0.000%
Такса при обратно изкупуване в рамките на един месец от записване във фонда	макс 5.000% в изключителни ситуации
Anti-dilution levy	2.270%
Текущи разходи, от които:	
- такса за управление	макс. 1.590%
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 brutни дивиденти 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).

## ПОКАЗАТЕЛ НА РИСКА И ВЪЗВРЪЩАЕМОСТТА



Показателят за риск и възвръщаемост, който се изиска 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: дълът 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 движението на валутните курсове.
- Умерено ниво на кредитен риск: дълът в облигации се инвестира основно, но не изключително, в облигации с инвестиционен рейтинг. Следователно, рисът 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 понизи.

Няма защита на капитала.

## ПРОДУКТОВ РЕЙТИНГ



Заедно с волатилността на пазарите, този продуктов рейтинг, разработен от KBC, взима 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 продуктовия 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 ЕкспертИз“, 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 F BG клас акции (Institutional F shares BG class), деноминирани в евро, на главен подфонд Хорайзън Кей Би Си ЕкспертИйз Ес Ер АЙ Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase SRI 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, B-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 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. 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 („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 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 ИПП и пари). Компонентът от акции може да възлиза на макс. 70% от активите на главния подфонд.

Мениджърите на главния подфонд обръщат един път 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 рискове, като пари и ИПП, в ситуация на несигурни и/или променливи пазари, може да бъде между 5% и 35% от всички активи.

Фондът инвестира в активи със социално отговорна насоченост. Емитентите (компании 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 околната 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 (ДКИ). Не са гарантирани нито първоначално инвестирианият 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 разбираете основните характеристики на продукта и по-конкретно ако разбираете 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 извърши, ако планираната операция е свързана с некомплексен финансов инструмент и ако услугата се предоставя по инициатива на клиента.

<b>ТОП 10 ПОЗИЦИИ НА ГЛАВНИЯ ПОД-ФОНД HORIZON KBC EXPERTEASE SRI DYNAMIC TOLERANT</b>				<b>(Източник: KBC Asset Management)</b>
<b>Позиция</b>	<b>ISIN</b>	<b>Валута</b>	<b>Страна</b>	<b>%</b>
KBC Equity Fund World Responsible Investing -ISB	BE6307729135	EUR	Belgium	11.35%
KBC Eq F N.Am.Cont. Responsible Investing -ISB EUR	BE6318122270	EUR	Belgium	9.63%
KBC Eq Fd North America Responsible Investing -ISB	BE6307777613	EUR	Belgium	9.63%
KBC Eq Fd USA & Canada Responsible Investing -ISB	BE6307764488	EUR	Belgium	9.63%
KBC Part. Corporate Bds Responsible Investing -ISB	BE6222649020	EUR	Belgium	5.24%
KBC Renta Eurorenta Institutional B Shares	LU0707509708	EUR	Luxembourg	5.23%
KBC Bonds SRI Strategic Broad 25/75 -ISB	LU1892258903	EUR	Luxembourg	5.07%
KBC Bonds SRI Strategic Broad 50/50 -ISB	LU1892258739	EUR	Luxembourg	5.03%
KBC Bonds SRI Strategic Broad 75/25 -ISB	LU1892258572	EUR	Luxembourg	5.00%
KBC Eq Fd Em Markets Responsible Investing -ISB	BE6294967557	EUR	Belgium	4.73%
% Топ 10 позиции от общия %				70.52%
<b>Брой поддържани позиции</b>				<b>24</b>

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

(Източник: KBC Asset Management)

Клас активи<sup>(2) (3)</sup>

Облигации	41.81%
Акции	41.16%
Парични средства	17.04%

## Валутно разпределение

EUR	58.31%
USD	24.66%
GBP	2.68%
CHF	1.77%
JPY	1.26%
Други развиващи се пазари	4.95%
Други развити пазари	6.37%

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

(Източник: KBC Asset Management)

## Разпределение по сектори

Информационни технологии	34.57%
Здравеопазване	25.60%
Финансови	24.33%
Стоки и услуги от първа необходимост	15.10%
Циклични стоки и услуги	13.52%
Комуникации	8.39%
Индустрия	7.54%
Материали	5.40%
Недвижими имоти	2.31%
Неопределен	-37.83%
Други	1.07%

## Географско разпределение

Северна Америка	61.64%
Европа извън Еврозоната	13.42%
Азия – развиващи се	12.25%
Еврозона	10.00%
Пасифик	7.52%
Латинска Америка	1.28%
Африка и Близкия изток	0.54%
Европа – развиващи се	0.33%
Неопределен	-6.98%

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

(Източник: KBC Asset Management)

## По тип облигации

Държавни облигации развити пазари	69.21%
Корпоративни облигации развити пазари	25.04%
Държавни облигации свързани с индекс	2.59%
Държавни облигации развиващи се пазари	1.06%
Корпоративни облигации развиващи се пазари	1.04%
Други видове облигации	1.06%

## По кредитен рейтинг

AAA	43.53%
AA	17.62%
A	13.08%
BBB	17.06%
По-нисък от BBB	0.26%
Без рейтинг	8.44%

<sup>(1)</sup> Взема 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 рисък 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 рисък, 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 инвестирайте. 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 [wwwubb.bg](http://wwwubb.bg), в секция „Спестявания и инвестиции“ на интернет страницата на „Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – КЛОН“ КЧТ – [wwwubbam.bg](http://wwwubbam.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](http://12593.pdf) ([ubbam.bg](http://ubbam.bg)) и на английски език: [12594.pdf](http://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.towardssustainability.be/en/quality-standard](http://www.towardssustainability.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 регулатии. Научете повече на: [www.fsma.be/fr/finance-durable](http://www.fsma.be/fr/finance-durable)