

ОББ ЕкспертИз Динамичен Толерантен (Евро)

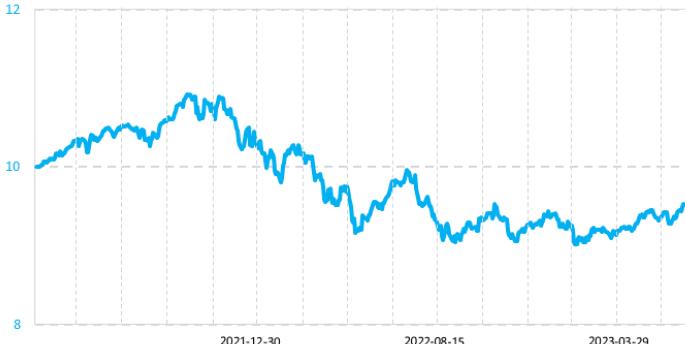
Дялове с капитализирана доходност

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

Месечна информация на фонда към | 31 Юли 2023 г. | страница 1 от 3

#Маркетингов материал

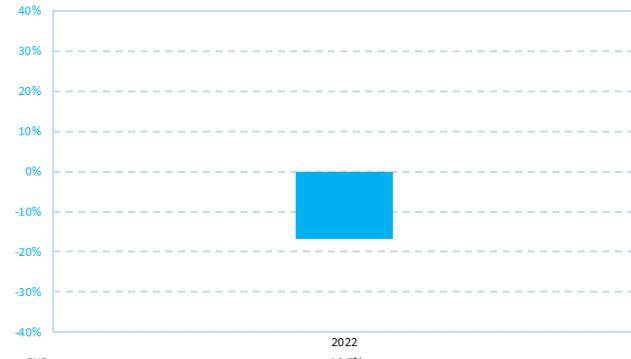
ДВИЖЕНИЯ В НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ



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

ОСНОВНИ ДАННИ

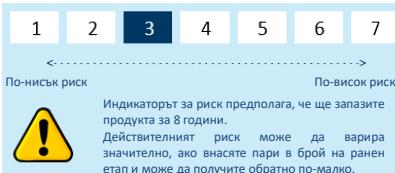
| | |
|---|-------------------------|
| ISIN код | BG9000009217 |
| Последна НСА на един дял | 9.5536 EUR |
| Нетни активи (в млн.) | 18.04 EUR |
| Такса за записване | 1.500% |
| Такса при обратно изкупуване в рамките на един месец от записване във фонда | макс 5.000% |
| Anti-dilution levy | в изключителни ситуации |
| Текущи разходи, от които: | 2.38% |
| - 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 |



| Възвръщаемост на годишна база | акумулирана възвръщаемост | |
|-------------------------------|---------------------------|-------|
| Под-фонд година | Под-фонд | |
| от стартирането | От 01.01.2023 | 5.50% |
| 1 | -2.32% | |

Постигнатите резултати и числа за възвръщаемостта са инвестиционният резултат на историческа база и са изразени във валутата на фонда. Тези цифри отчитат разпределените другии 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).

ПОКАЗАТЕЛ ЗА РИСКА



Обобщаващият показател за риска информира за равнището на риск при този продукт в сравнение с другите продукти. Той показва вероятността от парична загуба при този продукт в резултат на пазарната динамика или защото няма да сме в състояние да ви платим. На този продукт отредихме категория на риск 3 от 7: 3=„среднонисък риск“. Категория 3 отразява доколко различните активи, в които инвестира фондът, са чувствителни към пазарните движения. Следователно тази категория се класира между тази на типичния фонд в облигации (Категория 2) и тази на типичния фонд в акции (Категория 4). Този продукт не съдържа защита от пазарната динамика, поради което може да загубите цялата си инвестиция или част от нея. Ако не може да Ви се плати дължимото от наша страна, бихте могли да загубите цялата си инвестиция.

Имайте предвид, че съществува валутен рисков. Плащанията ще получавате в различна валута, поради което крайната възъръщаемост ще зависи от обменния курс на двете валути. Този рисков не е включен в гореизложените показатели. Инвестицията в този фонд същно носи:

- Умерен инфлационен рисък: облигационният компонент не осигурява защита срещу повишаване на инфляцията.
 - Умерен валутен рисък: тъй като има инвестиции в ценни книжа, които са деноминирани във валути, различни от евро, има вероятност стойността на инвестицията да бъде повлияна от промени във валутните курсове.
 - Умерен кредитен рисък: облигационният компонент на този продукт се състои предимно, но не само от облигации с инвестиционен рейтинг. Следователно рисъкът даден емитент да не може повече да изпълнява задълженията си е по-висок, отколкото при инвестиция, която се състои само от облигации с инвестиционен рейтинг. Ако инвеститорите се съмняват в кредитоспособността на емитентите на облигации, стойността на тези облигации може да спадне. Продуктът няма капиталова защита.

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 рисък (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.

ПРЕПОРЪЧИТЕЛЕН ПЕРИОД НА ДЪРЖАНЕ

Минимум 3 години

ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Подфондът инвестира най-малко 85% от активите си в акции от Институционален F BG клас акции (Institutional F share BG class), деноминирани в евро, на главен подфонд Хорайзън Кей Би Си Динамичен Толерантен (Horizon KBC 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.布鲁塞尔, 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. Останалите максимум 15% от активите си подфондът инвестира в парични средства и, потенциално в деривати. 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. Главният подфонд се стреми да постигне възможно най-висока възвръщаемост като съобразно инвестиционната политика на Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (виж www.kbc.be/investment-view) инвестира пряко или непряко в различни класове активи, като акции и/или инвестиции в акции (наричани по-нататък „дялов компонент“), облигации и/или инвестиции в облигации (наричани по-нататък „дългов компонент“), инструменти на паричния пазар, ликвидности и/или алтернативни инвестиции (като недвижими имоти, финансови инструменти, свързани с движението на цените на пазара на сировините и т.н.). Целевото разпределение е 55% за дяловия компонент (акции) и 45% за дълговия компонент (облигации). Позволено е значително отклонение от целевото разпределение въз основа на инвестиционната стратегия на Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В., както е разяснено по-нататък. Следователно е възможно главният подфонд да инвестира значителна част от активите в класове активи, които не са включени в целевото разпределение, като инструменти на паричния пазар и други ликвидни активи. Дяловият компонент може да достига максимум до 70% от главния подфонд. При прилагането на инвестиционната стратегия на Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. се прави анализ на финансово-икономическото развитие и перспективите за конкретни региони, сектори и индустрии. В допълнение, в случай на несигурни и/или нестабилни условия на финансовия пазар, част от портфейла може да се преобразува в инвестиции с по-нисък рисков, като инструменти на паричния пазар и други ликвидни активи. Когато дяловият компонент се представя подобре от дълговия компонент, част от портфейла може да бъде използван, за да бъде закупен по-добре представящия се клас активи от тези два класа активи и да бъде продаден по-слабо представящия се. При управлението на главния подфонд се обръща внимание на риска от понижаване, толкова по-голяма е частта от портфейла, която при несигурни и/или по-нестабилни пазарни условия може да бъде преобразувана в инвестиции с по-нисък рисков, като например инструменти на паричния пазар и други ликвидни активи. Окончателният размер на тази част от портфейла ще бъде между 5% и 35% от активите. Това ограничение е индикативно и може да бъде преразглеждано ежегодно въз основа на дългосрочната еволюция на финансовите пазари. Дяловият компонент инвестира в глобална селекция от акции, като отчита всички региони, сектори и индустрии. Проспектът определя оценката за кредитен рейтинг, на която дяловият компонент трябва да отговаря (за повече обяснение, виж секция „Investment information“ от частта с информация, свързана с главния подфонд в проспекта на Horizon). Облигациите могат да бъдат с различен падеж. Всички региони, сектори и индустрии могат да бъдат взети под внимание. Главният подфонд може да използва деривативи в ограничена степен. От една страна, това ограничение предполага, че деривативите могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционните цели (например да се увеличи или намали експозицията на един или повече пазарни сегменти в рамките на инвестиционната стратегия). От друга страна, деривативите могат да бъдат използвани за премахване на чувствителността на портфейла към пазарните фактори (като хеджирането на валутен рисков). Изграждането на портфейла става основно чрез фондове, управлявани от дружество от групата на KBC, въз основа на критерии като прозрачност на инвестиционната политика и спазване на инвестиционната стратегия на главния подфонд. Главният подфонд се управлява активно, без да се сравнява с бенчмарк. Валутата на подфонда ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (EBPRO) е евро.

Минималната сума на инвестиция е 10 евро.

Горепосочените цели и инвестиционна политика са взети изцяло от основния информационен документ. 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 разбирате 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 случаете 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 DYNAMIC TOLERANT

(Източник: KBC Asset Management)

| Позиция | ISIN | Валута | Страна | % |
|---|--------------|--------|------------|--------|
| KBC Equity Fund World -ISB | BE6321861807 | EUR | Belgium | 12.96% |
| KBC Equity Fund USA & Canada -ISB | BE6228541742 | EUR | Belgium | 10.78% |
| KBC Equity Fund North American Continent -ISB | BE6228928733 | EUR | Belgium | 10.78% |
| KBC Equity Fund North America -ISB | BE6228535686 | EUR | Belgium | 10.75% |
| KBC Bonds Strategic Broad 30/70-ISB | LU1892259117 | EUR | Luxembourg | 6.40% |
| KBC Bonds Strategic Broad 40/60 -ISB | LU1892258069 | EUR | Luxembourg | 6.39% |
| KBC Bonds Strategic Broad 50/50 -ISB | LU1275397153 | EUR | Luxembourg | 6.38% |
| KBC Bonds Strategic Broad 60/40 -ISB | LU1275396775 | USD | Luxembourg | 6.37% |
| KBC Bonds Strategic Broad 70/30 -ISB | LU0705564648 | EUR | Luxembourg | 6.36% |
| KBC Equity Fund Emerging Markets -ISB | BE6228663025 | EUR | Belgium | 5.65% |
| Пропорция на топ 20 позиции в портфолиото | | | | 82.82% |

Брой поддържани позиции

26

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА^{(1) (4)}

(Източник: KBC Asset Management)

Клас активи^{(2) (3)}

| | |
|------------------|--------|
| Акции | 68.65% |
| Облигации | 29.02% |
| Парични средства | 2.32% |

Валутно разпределение

| | |
|---------------------------|--------|
| EUR | 41.67% |
| USD | 36.39% |
| JPY | 5.00% |
| GBP | 3.06% |
| CHF | 2.31% |
| Други развиващи се пазари | 5.16% |
| Други развити пазари | 6.40% |

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ^{(1) (4)}

(Източник: KBC Asset Management)

Разпределение по сектори

| | |
|--------------------------------------|--------|
| Информационни технологии | 20.38% |
| Финансови | 16.74% |
| Здравеопазване | 14.20% |
| Стоки и услуги от първа необходимост | 8.63% |
| Циклични стоки и услуги | 8.22% |
| Комуникации | 7.15% |
| Индустрия | 6.77% |
| Неопределен | 5.58% |
| Енергия | 4.85% |
| Материали | 4.56% |
| Други | 2.92% |

Географско разпределение

| | |
|-------------------------|--------|
| Северна Америка | 62.55% |
| Пасифик | 10.43% |
| Европа извън Еврозоната | 9.58% |
| Азия – развиващи се | 9.52% |
| Еврозона | 6.82% |
| Неопределен | 0.52% |
| Латинска Америка | 0.42% |
| Африка и Близкия изток | 0.09% |
| Европа – развиващи се | 0.06% |

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ^{(1) (4)}

(Източник: KBC Asset Management)

По тип облигации

| | |
|--|--------|
| Държавни облигации развити пазари | 60.23% |
| Корпоративни облигации развити пазари | 37.75% |
| Корпоративни облигации развиващи се пазари | 0.37% |
| Други видове облигации | 1.65% |

По кредитен рейтинг

| | |
|-----------------|--------|
| AAA | |
| AA | 34.41% |
| A | 18.34% |
| BBB | 28.41% |
| По-нисък от BBB | 0.02% |
| Без рейтинг | 18.80% |

⁽¹⁾ Взима под внимание разпределението на включени в портфолиото колективни инвестиционни схеми⁽²⁾ Всички деривативни финансови инструменти върху акции или облигации ще бъдат включени към съответния клас активи, за който се отнасят⁽³⁾ Всички деривативни финансови инструменти, основани например на чужди валути или индекси за волатилност, ще бъдат включени в клас "други".⁽⁴⁾ 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 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 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 „Спестявания и инвестиции“ на интернет страницата на „Кей Би Си Асет Мениджмънт 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: [12593.pdf](http://ubbam.bg) (ubbam.bg) и на английски език: 12594.pdf (ubbam.bg).