

ОББ ЕкспертИз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ

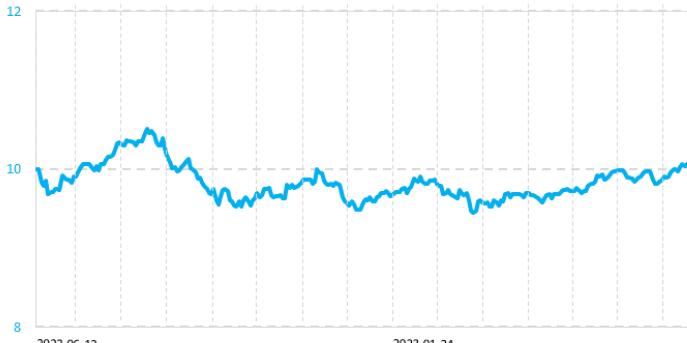
Дялове с капитализирана доходност

Захранващ под-фонд на Белгийска Колективна Инвестиционна Схема
управлявана 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



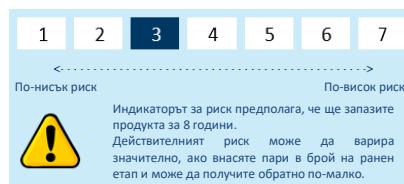
Предходните движения в размера на нетната стойност не са надежден показател за бъдещето. (Източник: KBC Asset Management)

ОСНОВНИ ДАННИ

ISIN код	BG9000002220
Последна НСА на един дял	10.0837 BGN
Нетни активи (в млн.)	2.91 BGN
Такса за записване	1.500%
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



Инвестицията в този фонд също носи:

- Умерен инфлационен риск: облигационният компонент не осигурява защита срещу повишаване на инфляцията.
- Умерен валутен риск: тъй като има инвестиции в ценни книжа, които са деноминирани във валути, различни от български лева, има вероятност стойността на инвестицията да бъде повлияна от промени във валутните курсове.
- Умерен кредитен риск: 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 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.

ПРЕПОРЪЧИТЕЛЕН ПЕРИОД НА ДЪРЖАНЕ

Минимум 5 години

ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Подфондът инвестира най-малко 85% от активите си в акции от Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class), деноминирани в евро, на главен подфонд Хорайзън Кей Bi Си Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing), 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 Bi 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 инвестира съгласно инвестиционната стратегия на Кей Bi Си Асет Мениджмънт Н.В. (виж www.kbc.be/investment-view). Главният подфонд инвестира пряко или непряко в различни класове активи, като акции и/или инвестиции в акции („дялов компонент“), облигации и/или инвестиции в облигации („дългов компонент“), инструменти на паричния пазар, ликвидни средства 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). Възможни са съществени отклонения от това целево разпределение, както е разяснено по-долу. 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 70% от главния подфонд. При прилагането на инвестиционната стратегия на Кей Bi Си Асет Мениджмънт Н.В. се прави анализ на финансовоикономическото развитие и перспективите за региони, сектори и индустрии. В случай на несигурни и/или нестабилни условия на финансова пазар, част от портфейла може да се преобразува в инвестиции с по-нисък риск, като инструменти на паричния пазар и други ликвидни активи. Когато дяловият компонент се представя по-добре 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. Мениджърите обръщат един път и половина повече внимание на риска от понижаване, отколкото на потенциала за ръст. Колкото повече 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 риск, като например ликвидни активи и инструменти на паричния пазар. Тази част от портфейла ще бъде максимум между 5% и 35% от активите. Това ограничение е индикативно и може да бъде преразглеждано ежегодно въз основа на дългосрочната тенденция на финансовите пазари. Главният подфонд се стреми към отговорни инвестиционни цели въз основа на двустранен подход: отрицателен преглед и следвайки методология за положителен подбор. Този подход ще се въведе постепенно в портфейла на главния подфонд, започвайки от 2 септември 2022 г. Отрицателният преглед означава, че главният подфонд не може да инвестира в активи, издадени от емитенти, които са изключени въз основа на критерии за изключване (напр. тютюн, хазарт и оръжие). Повече информация за политиката на изключване можете да намерите на <https://www.ubbam.bg/expertise>. Оповествяване на информация във връзка с устойчивостта>Политика за изключване за фондовете за отговорно инвестиране. Методологията за положителен подбор е комбинация от цели на портфейла с подкрепа за устойчиво развитие. Повече информация за целите на подфонда са налични на адрес <https://www.ubbam.bg/expertise>. Оповествяване на информация във връзка с устойчивостта>Инвестиционна политика за фондове за отговорно инвестиране и Таблица на ESG целите за въглероден интензитет и устойчиво развитие по фонд. Портфейлът се състои основно от 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 визира бенчмарк. Валутата на главния подфонд е евро. Главният подфонд ще реинвестира всички свои приходи по реда, посочен в проспекта. (за повече подробности, вижте раздел "Types of shares and fees and charges" от информацията за този подфонд в проспекта на Horizon). Поръчките за дялове на подфонда се изпълняват ежедневно (за повече подробности, вижте раздела „Правила за емитиране и обратно изкупуване на дяловете във Фонда чадър и Подфондовете“ от информацията за този подфонд в проспекта на ОББ ЕкспертИйз). Подфондът се управлява активно, без да се визира бенчмарк.

Валутата на подфона ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ е лева.

Минималната сума на инвестиция е 10 лева.

Горепосочените цели и инвестиционна политика са взети изцяло от основния информационен документ. Не са гарантирани нито първоначално инвестириания 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 предписан за 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 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 DYNAMIC TOLERANT RESPONSIBLE INVESTING

(Източник: KBC Asset Management)

Позиция	ISIN	Валута	Страна	%
KBC Equity Fund World Responsible Investing -ISB	BE6307729135	EUR	Belgium	12.88%
KBC Eq Fd North America Responsible Investing -ISB	BE6307777613	EUR	Belgium	10.76%
KBC Eq F N.Am.Cont. Responsible Investing -ISB EUR	BE6318122270	EUR	Belgium	10.76%
KBC Eq Fd USA & Canada Responsible Investing -ISB	BE6307764488	EUR		10.76%
KBC Part. Corporate Bds Responsible Investing -ISB	BE6222649020	EUR	Belgium	6.44%
KBC Bonds Strategic Broad 25/75 RI -ISB	LU1892258903	EUR	Luxembourg	5.92%
KBC Bonds Strategic Broad 50/50 RI -ISB	LU1892258739	EUR	Luxembourg	5.92%
KBC Bonds Strategic Broad 75/25 RI -ISB	LU1892258572	EUR	Luxembourg	5.90%
KBC Renta Eurorenta Responsible Investing -ISB	LU0707509708	EUR	Luxembourg	5.85%
KBC Eq Fd Asia Pacific Responsible Investing -ISB	BE6307773570	EUR	Belgium	5.16%
% Топ 10 позиции от общия %				80.36%

Брой поддържани позиции

25

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА^{(1) (4)}

(Източник: KBC Asset Management)

Клас активи^{(2) (3)}

Акции	68.65%
Облигации	28.94%
Парични средства	2.41%

Валутно разпределение

EUR	42.80%
USD	36.59%
JPY	4.84%
GBP	2.72%
CHF	2.33%
Други развиващи се пазари	4.96%
Други развити пазари	5.75%

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ^{(1) (4)}

(Източник: KBC Asset Management)

Разпределение по сектори

Информационни технологии	22.64%
Финансови	19.75%
Здравеопазване	15.04%
Циклични стоки и услуги	9.28%
Стоки и услуги от първа необходимост	8.17%
Комуникации	3.69%
Неопределен	3.60%
Индустриален	2.84%
Материали	3.27%
Недвижими имоти	2.11%
Други	0.75%

Географско разпределение

Северна Америка	63.14%
Пасифик	10.60%
Европа извън Еврозоната	7.93%
Еврозона	7.34%
Азия – развиващи се	7.06%
Неопределен	2.76%
Латинска Америка	0.73%
Африка и Близкия изток	0.27%
Европа – развиващи се	0.16%

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

(Източник: KBC Asset Management)

По тип облигации

Корпоративни облигации развити пазари	63.58%
Държавни облигации развити пазари	31.54%
Корпоративни облигации развиващи се пазари	1.43%
Държавни облигации развиващи се пазари	0.50%
Други видове облигации	2,95%

По кредитен рейтинг

AAA	-3.10%
AA	23.71%
A	32.42%
BBB	33.21%
По-нисък от BBB	0.05%
Без рейтинг	13.71%

⁽¹⁾ Взема 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 инвестираят 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 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 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 (ubbam.bg) и на английски език: 12594.pdf (ubbam.bg).



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. 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