

# ОББ ЕкспертИъз Дефанзивен 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 Яну 2024 г. | Страница 1 от 3

#Маркетингов материал

## ДВИЖЕНИЯ В НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ



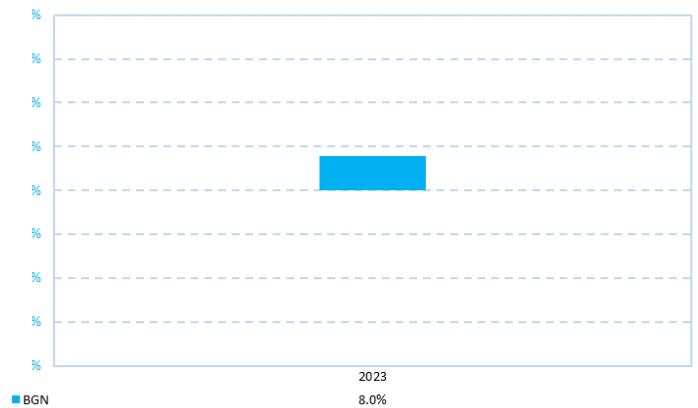
Предходните движения в размера на нетната стойност не са надежден показател за бъдещето. (Източник: KBC Asset Management)

## ОСНОВНИ ДАННИ

|   |  |
|---|--|
| ISIN код  | BG9000004226                                     |
| Последна НСА на един дял  | 10.4314 BGN                                      |
| Нетни активи (в млн.)   | 3.57 BGN   |
| 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:   | 2.020%   |
| - такса за управление   | макс. 1.410%                                     |
| 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) |
| Класификация по SFDR  | чл. 8  |

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



Аноуализирана доходност на годишна база

Акумулирана доходност От 01.01.2024

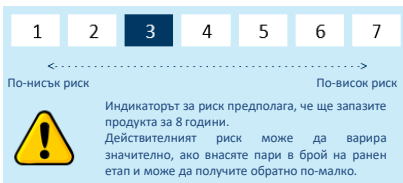
година

1

7.38%

1.27%

## ПОКАЗАТЕЛ НА РИСКА

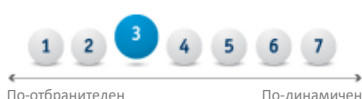


Обобщаващият показател за риска информира за равнището на риск при този продукт в сравнение с другите продукти. Той показва вероятността от парична загуба при този продукт в резултат на пазарната динамика или защото няма да сме в състояние да ви платим. На този продукт отредихме категория на риск 3 от 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.

Инвестицията в този фонд също носи:

- Умерен инфлационен риск: облигационният компонент не осигурява защита срещу повишаване на инфлацията.
- 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 рискът 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, 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 продуктовия рейтинг, можете да намерите на [www.kbc.be/productrating](http://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 Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class), деноминирани в евро, на главен подфонд Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ (KBC Defensive 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, 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. 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 Би Си Асет Мениджмънт Н.В. (виж [www.kbc.be/investment-view](http://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 суровините и т.н.). Целевото разпределение е 30% за дяловия компонент (акции) и 70% 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 45% от главния подфонд. При прилагането на инвестиционната стратегия на Кей Би 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 финансовия 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 40% 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 методология за положителен подбор. 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/expertease> >Оповестяване 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. Целите на портфейла се основават на намаляване на интензивността на парниковите газове и подобряване на ESG характеристиките спрямо целевото разпределение. Подпомагането на устойчивото развитие се извършва чрез инвестиране в облигации, които финансират зелени и/или социални проекти и в емитенти, които допринасят за постигане на целите на ООН за устойчиво развитие. Повече информация относно методологията за положителен подбор и конкретните цели на подфонда са налични на адрес <https://www.ubbam.bg/expertease> >Оповестяване на информация във връзка с устойчивостта>Инвестиционна политика за фондове за отговорно инвестиране и Таблица на ESG целите за интензитет на парниковите газове и устойчиво развитие по фонд, както и в анекс 4 към проспекта на ОББ ЕкспертИйз. 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. 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). Главният подфонд се управлява активно, без да се сравнява с бенчмарк. Възвръщаемостта на подфонда се очаква да бъде много близка до тази на главния подфонд и ще зависи от представянето на финансовите инструменти, в които главният подфонд инвестира и съотношението им в инвестиционния му портфейл. Валутата на подфонда ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен 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 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 DEFENSIVE TOLERANT RESPONSIBLE INVESTING

(Източник: KBC Asset Management)

| Позиция  | ISIN         | Валута | Страна     | %      |
|--|--------------|--------|------------|--------|
| KBC Part. Corporate Bds Responsible Investing -ISB | BE6222649020 | EUR    | Belgium    | 9.82%  |
| KBC Bonds Strategic Broad 25/75 RI -ISB            | LU1892258903 | EUR    | Luxembourg | 9.02%  |
| KBC Bonds Strategic Broad 50/50 RI -ISB            | LU1892258739 | EUR    | Luxembourg | 9.01%  |
| KBC Bonds Strategic Broad 75/25 RI -ISB            | LU1892258572 | EUR    | Luxembourg | 8.99%  |
| KBC Renta Eurorenta Responsible Investing -ISB     | LU0707509708 | EUR    | Luxembourg | 8.97%  |
| KBC Equity Fund World Responsible Investing -ISB   | BE6307729135 | EUR    | Belgium    | 8.95%  |
| KBC Eq Fd USA & Canada Responsible Investing -ISB  | BE6307764488 | EUR    | Belgium    | 7.58%  |
| KBC Eq F N.Am.Cont. Responsible Investing -ISB EUR | BE6318122270 | EUR    | Belgium    | 7.58%  |
| KBC Eq Fd North America Responsible Investing -ISB | BE6307777613 | EUR    | Belgium    | 7.58%  |
| KBC Bonds Strategic Accents Responsible Inv -ISB   | LU1892257764 | EUR    | Luxembourg | 4.72%  |
| Пропорция на топ 10 позиции в портфолиото          |              |        |            | 82.21% |

Брой поддържани позиции

28

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА (1) (4)** (Източник: KBC Asset Management)

| По тип актив (2) (3) |        | Валутно разпределение     |        |
|----------------------|--------|---------------------------|--------|
| Облигации            | 55.99% | EUR                       | 60.03% |
| Акции                | 43.10% | USD                       | 27.30% |
| Парични средства     | 0.91%  | JPY                       | 2.85%  |
|                      |        | GBP                       | 1.75%  |
|                      |        | CHF                       | 1.65%  |
|                      |        | Други развиващи се пазари | 3.14%  |
|                      |        | Други развити пазари      | 3.28%  |

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ (1) (4)** (Източник: KBC Asset Management)

| Разпределение по сектор              |        | Разпределение по географски регион |        |
|--------------------------------------|--------|------------------------------------|--------|
| Информационни технологии             | 30.02% | Северна Америка                    | 63.37% |
| Финансови                            | 21.35% | Еврозона                           | 10.32% |
| Здравеопазване                       | 15.51% | Пасифик                            | 9.29%  |
| Циклични стоки и услуги              | 12.02% | Европа извън Еврозоната            | 9.26%  |
| Комуникации                          | 8.02%  | Азия - развиващи се                | 7.01%  |
| Стоки и услуги от първа необходимост | 7.40%  | Латинска Америка                   | 0.71%  |
| Индустрия                            | 4.29%  | Африка & Близкия Изток             | 0.29%  |
| Недвижими имоти                      | 2.71%  | Европа - развиващи се              | 0.17%  |
| Материали                            | 1.76%  | Неопределен                        | -0.42% |
| Неопределен                          | -3.84% |                                    |        |
| Друг                                 | 0.75%  |                                    |        |

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ (1) (4)** (Източник: KBC Asset Management)

| Тип облигации*                             |        | По кредитен рейтинг |        |
|--|--------|---------------------|--------|
| Корпоративни облигации развити пазари      | 49.68% | AAA                 | 16.93% |
| Държавни облигации развити пазари          | 46.17% | AA                  | 19.93% |
| Корпоративни облигации развиващи се пазари | 1.21%  | A                   | 23.11% |
| Държавни облигации развиващи се пазари     | 0.32%  | BVB                 | 27.58% |
| Държавни облигации свързани с индекс       | 0.11%  | По-нисък от BVB     | 0.05%  |
| Други видове облигации                     | 2,52%  | Без рейтинг         | 12.39% |

(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 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)).