

# Horizon KBC Dynamic Balanced (BGN)

## Institutional F shares BG BGN - Дялове с капитализирана доходност

Под-фонд на Белгийска Колективна Инвестиционна Схема

Управлява се от белгийското управляващо дружество KBC Asset Management NV

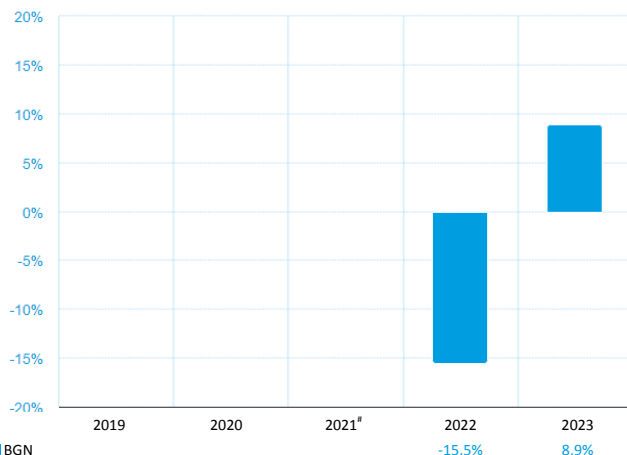
Месечна информация на фонда към | 29/11/2024 | Маркетингова комуникация

### ДВИЖЕНИЯ В НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ



Предишните движения в стойността на активите не са надежден показател за бъдещето. Стойността на складовите наличности, конвертирани в евро, е намалела в миналото поради колебанията на обменния курс. (Източник: KBC Asset Management)

### МИНАЛИ РЕЗУЛТАТИ ПО КАЛЕНДАРНА ГОДИНА



# Няма достатъчно данни за тази(предходни) година(и), които да предоставят на инвеститорите полезна информация за резултатите от минали години.

### ОСНОВНИ ДАННИ

|  |                         |
|--|-------------------------|
| ISIN код                                   | BE6324088762            |
| Последна нетна стойност на активите        | 1 148,93 BGN            |
| Нетни активи (в мил)                       | 48,75 BGN               |
| Такса за записване                         | 0,000%                  |
| Такса за обратно изкупуване                | 0,000%                  |
| Такса за обратно изкупуване < 1 месец след | -                       |
| Anti-dilution levy*                        | в изключителни ситуации |
| Текущи такси, от които                     | 1,843%                  |
| - Такса за управление                      | max. 1,690%             |
| Категория фонд                             | multi-asset             |
| Начална дата                               | 12/03/2021              |
| Срок                                       | без дата на падеж       |
| Минимална инвестиция                       | -                       |
| Ликвидност                                 | ежедневно               |
| Класификация по SFDR*                      | Art. 6                  |

### Възвръщаемост на годишна база година кумулативна възвръщаемост

| от стартирането | 4,01%* | Тъй като 01-01-2024 | 14,07% |
|-----------------|--------|---------------------|--------|
| 1               | 17,65% |                     |        |
| 3               | 2,29%  |                     |        |

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 влизане и излизане. Ако валутният курс спрямо еврото се разколебае, резултатът или възвръщаемостта в евро може да бъде по-висок или по-нисък.


\*Историческата възвръщаемост в евро е по-ниска поради колебанията в обменния курс. Постигнатите резултати и данни за възвръщаемостта в миналото не са надеждна индикация за бъдещето. (Източник: КейБиСи Асет Мениджмънт).

### ПОКАЗАТЕЛ НА РИСКА И ВЪЗВЪРЩАЕМОСТТА

1 2 **3** 4 5 6 7

<.....>

По-нисък риск По-висок риск

 Индикаторът за риск предполага, че ще запазите продукта за 5 години. Действителният риск може да варира значително, ако осребрите предсрочно, като възвръщаемостта също може да е по-малка.

Обобщеният показател за риск е насока за нивото на риск на този продукт в сравнение с други продукти. Индикаторът показва каква е вероятността инвеститорите да загубят от продукта поради развитието на пазара или поради липса на достатъчно средства за изплащане.

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 включва никаква защита срещу бъдещи пазарни резултати, така че може да загубите част или цялата си инвестиция.

Съобразете се с валутния риск. Ще получавате плащания в различна валута, така че крайната възвръщаемост, която ще получите, зависи от обменния курс между двете валути. Този риск не е взет предвид в индикатора, показан по-горе.

Инвестицията в този фонд също има:

- Умерен Инфлационен риск : Умерено ниво на инфлационен риска: компонентът от облигации не осигурява никаква защита срещу нарастване на инфлацията.
- Висок Валутен риск : Тъй като има инвестиции в ценни книжа, които са деноминирани във валути, различни от български лев, има значителна вероятност стойността на инвестицията да бъде повлияна от движенията на валутните курсове
- Умерен Кредитен риск : компонентът от облигации инвестира предимно - но не изключително - в облигации с инвестиционен кредитен рейтинг. Следователно рискът, че даден емитент няма да е в състояние да изпълнява задълженията си, е по-висок, отколкото при инвестиция, която се състои само от облигации с инвестиционен кредитен рейтинг. Ако инвеститорите се съмняват в кредитоспособността на емитентите на облигациите, стойността на тези облигации може да спадне.

Няма защита на капитала.

**ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА**

Фондът се стреми да постигне възможно най-висока възвращаемост като инвестира съгласно инвестиционната стратегия на KBC Asset Management NV (виж [www.kbc.be/investment-view](http://www.kbc.be/investment-view)). Фондът инвестира пряко или непряко в различни класове активи, като акции и/или инвестиции в акции (наричани по-нататък „акционерен компонент“), облигации и/или инвестиции в облигации (наричани по-нататък „облигационен компонент“), инструменти на паричния пазар, ликвидности и/или алтернативни инвестиции (като недвижими имоти, финансови инструменти, свързани с движението на цените на пазара на суровините и т.н.). Целевото разпределение е 55% за акционерния компонент и 45% за облигационния компонент. Позволено е значително отклонение от целевото разпределение въз основа на инвестиционната стратегия на KBC Asset Management NV, както е разяснено по-нататък. Следователно е възможно фондът да инвестира значителна част от активите в класове активи, които не са включени в целевото разпределение, като инструменти на паричния пазар и ликвидности. Акционерният компонент може да достига максимум 70% от фонда.

При прилагането на инвестиционната стратегия на KBC Asset Management NV се прави анализ на финансово-икономическото развитие и перспективите за конкретни региони, сектори и сфери. 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 риск, като инструменти на паричния пазар и ликвидности. Когато акционерният компонент се представя по-добре от облигационния компонент, ръководството може да използва част от портфейла, за да закупи най-добре представящия се клас активи от тези два класа активи и да продаде по-зле представящия се.

Ръководството обръща два пъти повече внимание на риска от понижаване отколкото на потенциала за покачване. 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 ликвидности и инструменти на паричния пазар.

Окончателният размер на тази част от портфейла ще бъде между 25% и 65% от активите. Това ограничение е индикативно и може да бъде преразглеждано ежегодно въз основа на дългосрочната еволюция на финансовите пазари.

Акционерният компонент инвестира в глобален подбор на акции, като отчита всички региони, сектори и сфери. Проспектът определя оценката за кредитен рейтинг\*, на която облигацията трябва да отговаря (за повече обяснение, виж „Инвестиционни данни“ на информацията, свързана с този подфонд в проспекта).

Облигациите може да са с различен падеж. Всички региони, сектори и сфери могат да бъдат взети под внимание.

Фондът може да използва деривативни продукти\* в ограничена степен. От една страна, това ограничение предполага, че деривативните продукти 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, деривативните продукти могат да бъдат използвани за премахване на чувствителността на портфейла към пазарните данни (като хеджирането на валутен риск).

Попълването 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 фонда.

Фондът се управлява активно, без да се визира бенчмарк.

Валутата на фонда е български лева.

Фондът реинвестира всички получени доходи по начина, описан в проспекта (за повече подробности вижте раздел "Types of units and fees and charges" от информацията за този подфонд в проспекта).

**Горепосочените цели и инвестиционна политика са взети изцяло от Документа с ключова информация (ДКИ). Капиталът и/или възвръщаемостта не са гарантирани или защитени.**

**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 разбирате рисковете, свързани с него. Ако ОББ реши да предлага продукта без предоставяне на инвестиционна консултация за него, ОББ трябва да прецени дали притежавате необходимите знания и опит, свързани с продукта. Ако случаят не е такъв, ОББ трябва да Ви предупреди, че продуктът не е подходящ за Вас. Ако ОББ 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 ПОДФОНДА                         |              |        |            | (Източник: KBC Asset Management) |
|--|--------------|--------|------------|----------------------------------|
| Име  | ISIN         | Валута | Страна     | %                                |
| KBC Equity Fund World -ISB                         | BE6321861807 | EUR    | Белгия     | 13,08%                           |
| KBC Equity Fund North American Continent -ISB      | BE6228928733 | EUR    | Белгия     | 12,53%                           |
| KBC Equity Fund USA & Canada -ISB                  | BE6228541742 | EUR    | Белгия     | 12,53%                           |
| KBC Equity Fund North America -ISB                 | BE6228535686 | USD    | Белгия     | 12,34%                           |
| KBC Part. Corporate Bds Responsible Investing -ISB | BE6222649020 | EUR    | Белгия     | 5,74%                            |
| KBC Bonds Strategic Broad 75/25 RI -ISB            | LU1892258572 | EUR    | Люксембург | 5,30%                            |
| KBC Bonds Strategic Broad 25/75 RI -ISB            | LU1892258903 | EUR    | Люксембург | 5,28%                            |
| KBC Renta Eurorenta Responsible Investing -ISB     | LU0707509708 | EUR    | Люксембург | 5,28%                            |
| KBC Bonds Strategic Broad 50/50 RI -ISB            | LU1892258739 | EUR    | Люксембург | 5,28%                            |
| KBC Equity Fund Rest of Europe -ISB                | BE6321859785 | EUR    | Белгия     | 4,27%                            |
| % Топ 10 позиции от общия %                        |              |        |            | 81,63%                           |
| Брой поддържани позиции                            |              |        |            | 31                               |

| РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА <sup>(1) (4)</sup> |        | (Източник: KBC Asset Management) |        |
|---|--------|----------------------------------|--------|
| Тип активи <sup>(2) (3)</sup>                 |        | Валутно разпределение            |        |
| Акции   | 63,34% | USD                              | 46,42% |
| Облигации                                     | 32,32% | EUR                              | 37,33% |
| Парични средства                              | 4,34%  | JPY                              | 2,77%  |
|   |        | CHF                              | 2,57%  |
|   |        | GBP                              | 1,33%  |
|   |        | Други нововъзникващи пазари      | 4,50%  |
|   |        | Други развити пазари             | 5,09%  |

| РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ <sup>(1) (4)</sup> |        | (Източник: KBC Asset Management) |        |
|---|--------|----------------------------------|--------|
| Разпределение на акциите по сектори         |        | Географско разпределение         |        |
| Информационни технологии                    | 26,33% | Северна Америка                  | 71,42% |
| Финансови                                   | 20,45% | Европа извън Еврозоната          | 8,03%  |
| Здравеопазване                              | 12,94% | Азия - развиващи се              | 7,39%  |
| Циклични стоки и услуги                     | 10,31% | Евروزона                         | 6,81%  |
| Индустрия                                   | 8,10%  | Пасифик                          | 6,42%  |
| Комуникации                                 | 6,90%  | Латинска Америка                 | 0,28%  |
| Стоки и услуги от първа необходимост        | 5,61%  | Африка & Близкия Изток           | 0,03%  |
| Материали                                   | 5,30%  | Европа - развиващи се            | 0,01%  |
| Енергия                                     | 3,03%  | Неопределен                      | -0,39% |
| Неопределен                                 | -4,03% |                                  |        |
| Друг  | 5,08%  |                                  |        |

| РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ <sup>(1) (4)</sup> |        | (Източник: KBC Asset Management) |        |
|---|--------|----------------------------------|--------|
| Тип облигации                                   |        | Разпределение по рейтинг         |        |
| Корпоративни облигации развити пазари           | 56,89% | AAA                              | 12,78% |
| Държавни облигации развити пазари               | 38,17% | AA                               | 20,32% |
| Корпоративни облигации развиващи се пазари      | 1,64%  | A                                | 23,76% |
| Държавни облигации свързани с индекс            | 0,66%  | BVB                              | 33,54% |
| Държавни облигации развиващи се пазари          | 0,46%  | По-нисък от BVB                  | 0,24%  |
| Други видове облигации                          | 2,18%  | Без оценка                       | 9,37%  |

<sup>(1)</sup> Вземете под внимание разпространението на всички базови UCIs.

<sup>(2)</sup> Всички деривативни финансови инструменти върху акции или облигации ще бъдат таксувани с вида на активите, за които се отнасят.

<sup>(3)</sup> Всички деривативни финансови инструменти, основани например на чужди валути или индекси за волатилност, ще бъдат включени в вида на актива "други".

<sup>(4)</sup> Използването на деривативни финансови инструменти може да повлияе негативно върху процента на разпространение

#### KBC Asset Management NV - Havenlaan 2 - B-1080 Брюксел

Настоящият документ съдържа само маркетингова информация. Той не съдържа инвестиционни консултации или инвестиционни изследвания, а само резюме на характеристиките на продукта. Информацията в настоящия бюлетин е валидна към датата на настоящия документ, като тя може да се промени в бъдеще. Подробна информация за този продукт, условията и свързаните рискове можете да откриете в проспекта, основния информационен документ и в периодичните отчети. Моля, прочетете основния информационен документ и проспекта, преди да инвестирате в този фонд. Можете да получите тези документи безплатно от Вашия клон на KBC или СВС.

Настоящата информация се регулира от законодателството на Белгия и е обект на изключителната юрисдикция на съдилищата в Белгия.

Имате въпрос? Данни за контакт за клиенти на KBC: + 32 16 43 29 15. Данни за контакт за клиенти на KBC Брюксел: + 32 2 303 31 60. Можете да подадете оплакване на [complaints@kbc.be](mailto:complaints@kbc.be), по телефон на 0800 62 084 или на [ombudsman@ombudsfin.be](mailto:ombudsman@ombudsfin.be).

Всички нетни стойности на активите можете да откриете на [www.beama.be](http://www.beama.be).

Можете да прочетете всякаква друга практическа информация на: [www.kbcam.be/fundsearch](http://www.kbcam.be/fundsearch).

\*Информация за финансовите и икономическите термини можете да откриете в Речника