

Horizon KBC Defensive Balanced (EUR)

Institutional F shares BG EUR - 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 30/06/2025 | Маркетингова комуникация

ДВИЖЕНИЯ В НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ



Предишните движения в стойността на активите не са надежден показател за бъдещето. (Източник: KBC Asset Management)

ОСНОВНИ ДАННИ

ISIN код	BE6324083714
Последна нетна стойност на активите	1 037,74 EUR
Нетни активи (в мил)	66,35 EUR
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	1,975%
- Такса за управление	max. 1,510%
Категория фонд	multi-asset
Начална дата	12/03/2021
Срок	без дата на падеж
Минимална инвестиция	-
Ликвидност	ежедневно
Класификация по SFDR*	Art. 6

ПОКАЗАТЕЛ НА РИСКА И ВЪЗВРЪЩАЕМОСТТА

1234567

По-нисък риск

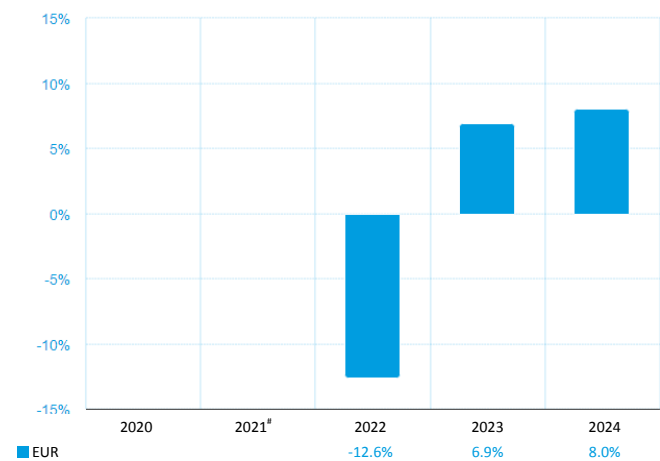
По-висок риск

Индикаторът за риск предполага, че ще запазите продукта за 3 .
Действителният риск може да варира значително, ако осребрите предсрочно, като възвръщаемостта също може да е по-малка.

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.
 - Умерен 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 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.

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.

Възвръщаемост на годишна база година		кумулятивна възвръщаемост	
от стартирането	0,86%	Тъй като 01-01-2025	-2,71%
1	1,08%		
3	3,13%		

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. Постигнатите резултати и данни за възвръщаемостта в миналото не са надеждна индикация за бъдещето. (Източник: КейБиСи Асет Мениджмънт).

ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Фондът се стреми да постигне възможно най-висока възвращаемост като инвестира съгласно инвестиционната стратегия на KBC Asset Management NV. 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 30% за акционерния компонент и 70% 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 45% от фонда.

При прилагането на инвестиционната стратегия на KBC Asset Management NV, управлението основава своите инвестиционни решения на:

(i) анализ на финансово-икономическото развитие и перспективите за региони, сектори и теми, (ii) пазарните условия при наличие на несигурност и/или волатилност, част от портфейла може да бъде пренасочена към инвестиции, които при нормални обстоятелства са по-слабо податливи на пазарни колебания, като инструменти на паричния пазар и ликвидни активи, (iii) представянето на акционерния и облигационния компонент управлението може да използва част от портфейла, за да увеличи експозицията към най-добре представящия се клас активи и да намали тази към най-слабо 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 40% и 80% 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 евро.

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 възвращаемостта не са гарантирани или защитени.

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 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 Multi Interest Cash 5 Month Duration -ISB	BE6228992408	EUR	Белгия	9,92%
KBC M.I. Cash Stand. Dur Responsible Inv -ISB	BE6309645867	EUR	Белгия	9,92%
KBC M.I. Cash 3M Dur Responsible Investing -ISB	BE6228991392	EUR	Белгия	9,92%
KBC M.I. Cash 4M Dur Responsible Investing -ISB	BE6286994361	EUR	Белгия	9,92%
KBC Part. Corporate Bds Responsible Investing -ISB	BE6222649020	EUR	Белгия	7,00%
KBC Bonds Strategic Broad 50/50 RI -ISB	LU1892258739	EUR	Люксембург	6,42%
KBC Bonds Strategic Broad 25/75 RI -ISB	LU1892258903	EUR	Люксембург	6,42%
KBC Bonds Strategic Broad 75/25 RI -ISB	LU1892258572	EUR	Люксембург	6,41%
KBC Renta Eurorenta Responsible Investing -ISB	LU0707509708	EUR	Люксембург	5,95%
KBC Equity Fund World -ISB	BE6321861807	EUR	Белгия	3,99%
% Топ 10 позиции от общия %				75,86%
Брой поддържани позиции				31

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА ^{(1) (4)}		(Източник: KBC Asset Management)	
Тип активи ^{(2) (3)}		Валутно разпределение	
Облигации	57,89%	EUR	72,04%
Акции	28,90%	USD	20,29%
Парични средства	13,21%	GBP	1,74%
		JPY	1,65%
		CHF	0,89%
		Други нововъзникващи пазари	1,71%
		Други развити пазари	1,68%

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ ^{(1) (4)}		(Източник: KBC Asset Management)	
Разпределение на акциите по сектори		Географско разпределение	
Неопределен	30,79%	Северна Америка	67,34%
Информационни технологии	19,03%	Европа извън Еврозоната	9,94%
Финансови	14,29%	Пасифик	6,54%
Комуникации	7,69%	Еврозона	6,50%
Здравеопазване	7,44%	Азия - развиващи се	5,85%
Индустрия	6,03%	Неопределен	3,61%
Циклични стоки и услуги	4,99%	Латинска Америка	0,19%
Материали	3,35%	Африка & Близкия Изток	0,02%
Стоки и услуги от първа необходимост	2,05%	Европа - развиващи се	0,01%
Недвижими имоти	1,61%		
Друг	2,73%		

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ ^{(1) (4)}		(Източник: KBC Asset Management)	
Тип облигации		Разпределение по рейтинг	
Държавни облигации развити пазари	61,93%	AAA	41,85%
Корпоративни облигации развити пазари	35,20%	AA	13,48%
Корпоративни облигации развиващи се пазари	0,76%	A	16,51%
Държавни облигации развиващи се пазари	0,25%	BBB	19,75%
Държавни облигации свързани с индекс	0,20%	По-нисък от BBB	0,12%
Други видове облигации	1,66%	Без оценка	8,28%

⁽¹⁾ Вземете под внимание разпространението на всички базови UCIs.

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

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

⁽⁴⁾ Използването на деривативни финансови инструменти може да повлияе негативно върху процента на разпространение