

# Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing (EUR)

## Institutional F shares BG - Дялове с капитализирана доходност

Под-фонд на Белгийска Колективна Инвестиционна Схема

Управлява се от белгийското управляващо дружество KBC Asset Management NV

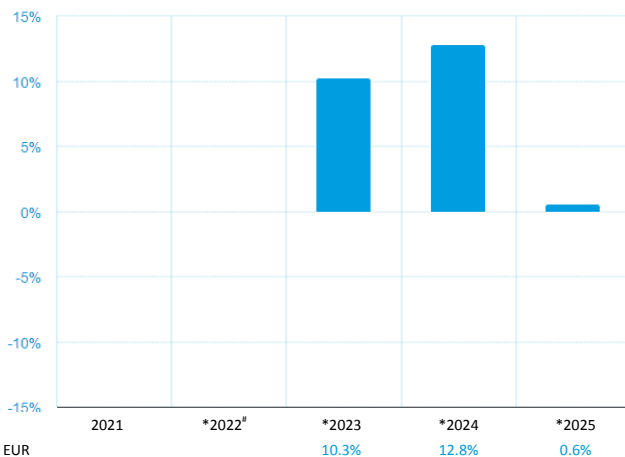
Месечна информация на фонда към | 28/02/2026 | Маркетингова комуникация

### ДВИЖЕНИЯ В НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ



Предишните движения в стойността на активите не са надежден показател за бъдещето. (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.

\* Тези резултати бяха постигнати при обстоятелства, които вече не са актуални.

### ОСНОВНИ ДАННИ

ISIN код	BE6331694198
Последна нетна стойност на активите	1 210,78 EUR
Нетни активи (в мил)	27,11 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	2,192%
- Такса за управление	max. 1,690%
Категория фонд	multi-asset
Начална дата	05/04/2022
Срок	без дата на падеж
Минимална инвестиция	-
Ликвидност	ежедневно
Класификация по SFDR*	Art. 8
Цел % устойчиви инвестиции*	Мин. 20,0%

### Възвръщаемост на годишна база

от стартирането	Възвръщаемост на годишна база	кумулятивна възвръщаемост
от стартирането	5,02%	Тъй като 01-01-2026
1	0,77%	1,65%
3	7,79%	

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).

### 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.

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.

**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, които включват 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, ликвидни активи 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. Възможни са съществени отклонения от това целево разпределение, както е разяснено по-долу. 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 ликвидни активи. Акционерният компонент може да достигне максимум 70% 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. Инвестиционните решения на главния подфонд се основават предимно на модели, които могат да използват количествени техники и техники с изкуствен интелект за анализ на огромни количества данни. Тези данни обхващат икономически и пазарни показатели, както и показатели за настроенията. Моделите, които използват количествени техники и изкуствен интелект, се използват за генериране на очаквания или прогнози, които на ежедневна база да помогнат определянето на разпределението между класовете активи. Моделите с изкуствен интелект се използват и за определяне на разпределението на облигационния компонент между допустимите видове и теми облигации. Използването на изкуствен интелект е по-ограничено за разпределението на компонента в акции. Данните, както и класовете активи, темите и видовете облигации, допустими за инвестиране, са внимателно подбрани от експерти на KBC Asset Management NV. Мениджърите на главния подфонд могат да решат по всяко време да не следват моделите или да ги следва само частично. Човешката намеса е по-вероятна при изключителни обстоятелства.

Мениджърите обръщат два пъти 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/или инструменти на паричния пазар. Тази част от портфейла ще бъде максимум между 25% и 65% от активите. Това ограничение е индикативно и може да бъде преразглеждано ежегодно въз основа на дългосрочната тенденция на финансовите пазари.

Въпреки, че този подход може да помогне за смекчаване на загубите по време на спадове на пазара, той може също така да ограничи възвращаемостта по време на периоди на растеж на пазара.

Фондът се стреми към отговорни инвестиционни цели въз основа на дуалистичен подход: отрицателен преглед и методология за положителен подбор. Негативното проучване означава, че фондът не може да инвестира в активи, издадени от емитенти, които са изключени въз основа на критерии за изключване (например за тютюн, хазартни дейности и оръжия важат определени прагове на оборота). Повече информация за политиката на изключване можете да намерите на [www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Exclusion policies for Responsible Investing.

Методологията за положителен подбор е комбинация от цели на пакета от мерки и подкрепа за устойчиво развитие. Целите на пакета от мерки се основават на намаляване на интензивност на парниковите газове и подобряване на характеристиките на ESG (Environmental, Social and Governance - Околна среда, общество и управление) в сравнение с целево разпределение.

Повече информация за методологията за положителен подбор и конкретните цели на фонда можете да намерите на [www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Investment policy for Responsible Investing funds и в приложението към проспекта на този фонд.

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 (виж „Инвестиционни данни“ на информацията, свързана с този подфонд в проспекта). 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 означава, че дериватите могат да се използват, за да се подпомогне постигането на инвестиционните цели (например за увеличаване или намаляване на експозицията към един или повече пазарни сегменти). От друга страна, за да се елиминира чувствителността на портфейла към дадено пазарно събитие (например хеджиране на валутен риск). Мениджърът може в значителна степен да използва деривати, свързани с активи, емитирани от емитенти, които не са отговорни. 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 „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.

**ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАНЕ**

**Корпоративна цел ESG**

по-добре от  
целта

Фонд	Цел
<b>19,18</b>	<b>≤ 20,40</b>

Оценка на риска ESG

По скала на риска: 0-10 (незначителен), 10-20 (нисък), 20-30 (среден), 30-40 (висок) и 40-100 (тежък). Източник: Morningstar Sustainalytics © Morningstar Sustainalytics (2026) - Степен на покритие на данните\*: 99,55% фонд

Оценката на ESG риска\* изразява доколко добре компаниите управляват екологичните, социалните и управленските рискове, свързани с техния сектор. Фондът определя целева стойност за това.

**ESG цел за държавите**

по-добре от  
целта

Фонд	Цел
<b>79,65</b>	<b>≥ 77,87</b>

ESG оценката

По скала от много лошо (0-20), лошо (20-40), средно (40-60), добро (60-80) до много добро (80-100). Източник: KBC Group Economics – Степен на покритие на данните\*: 100,00% фонд

Оценката на ESG\* изразява доколко държавите се ангажират с устойчивото развитие в области като околната среда, свободата и правата на хората. Фондът определя цел за това.

**Основни неблагоприятни ефекти върху факторите на устойчивостта**

Основните неблагоприятни въздействия (ОИВ) се отнасят до потенциалните отрицателни ефекти на инвестиционните решения върху факторите на устойчивостта, като например екологични и социални въпроси. Тези основни неблагоприятни въздействия са определени в европейски регламент. Примерите включват емисии на парникови газове и нарушения на човешките права. Фондът ги взема предвид при вземането на инвестиционни решения.

Вземат се предвид всички съответни показатели.

Основните от тях са:

**Неблагоприятно въздействие върху околната среда**

- **Парникови газове: PAI 3**  
Този фонд има цел за намаляване на интензивността на парниковите газове за компаниите.
- **Парникови газове: PAI 4**  
Този фонд не инвестира в компании, които са активни в сектора на изкопаемите горива.
- **Биологично разнообразие: PAI 7**  
Този фонд не инвестира в компании с големи или сериозни противоречия, свързани с използването на земята и биоразнообразието, както и в компании с дейности, които имат отрицателно въздействие върху биоразнообразието и не предприемат достатъчно мерки за намаляване на въздействието си.
- **Околна среда (държави): PAI 15**  
Този фонд има за цел да намали въглеродния интензитет на държавите.

**Неблагоприятно социално въздействие**

- **Социални въпроси и служители: PAI 10**  
Този фонд не инвестира в компании, които сериозно нарушават принципите на UNGC и насоките на ОИСР.
- **Социални въпроси или служители: PAI 14**  
Този фонд не инвестира в компании, участващи в производството или продажбата на спорни оръжия.
- **Социални въпроси (държави): PAI 16**  
Този фонд не инвестира в държавни облигации на държави, в които се нарушават социални права.

**Цел за интензивността на емисиите на парникови газове за дружествата\***

по-добре от  
целта

Фонд	Цел
<b>-63,10%</b>	<b>-51,49%</b>

**Интензитет на парниковите газове в сравнение с базовата линия за 2019 г.**

Изчислено в тонове CO2 еквивалент на милион щатски долара приходи, генерирани от тези компании. Източник: S&P Trucost Limited © Trucost (2026) – Степен на покритие на данните\*: 99,55% фонд

Компаниите трябва да намалят емисиите си на парникови газове. Това е полезно за климата, но също така е потенциално полезно за инвеститорите, тъй като компаниите с високи емисии са изложени на риск да бъдат подложени на финансова отговорност с течение на времето. Фондът има цел за намаляване на интензивността на емисиите на парникови газове в сравнение с базовия показател за 2019 г. Следователно фондът ще предпочита емитенти с по-нисък интензитет на парникови газове.

**Цел за интензивността на парниковите газове за страните\***

по-добре от  
целта

Фонд	Цел
<b>-38,98%</b>	<b>-25,00%</b>

**Интензитет на парниковите газове в сравнение с референтния индекс**

Изчислено в тонове еквивалент на CO2 на милион щатски долара брутен вътрешен продукт на страните. (tCO2e/\$M GDP). Източник: S&P Trucost Limited © Trucost (2026) - Степен на покритие на данните: фонд 100,00%

Страните трябва да намалят емисиите си на парникови газове. Това е полезно за климата, но вероятно и за инвеститорите, тъй като страните с високи емисии рискуват да бъдат подложени на финансова отговорност с течение на времето. Затова фондът ще предпочита емитенти с по-нисък интензитет на парникови газове.

**Устойчиви инвестиции\***

Фонд	Цел
<b>45,25%</b>	<b>≥ 20,00%</b>

Източник Morningstar Sustainalytics © Morningstar Sustainalytics (2026), MSCI, S&P Trucost Limited © Trucost(2026) , KBC Asset Management- Степен на покритие на данните\*: 100,00% фонд

С Европейската зелена сделка Европа иска да насърчи инвестициите в икономически дейности, които допринасят за постигането на екологични или социални цели. Поради това европейското законодателство за SFDR изисква прозрачност на частта на фонда, свързана с устойчивите инвестиции.

**Екологично устойчиви инвестиции съгласно Регламента на ЕС за данъчната методология**

Фонд	Цел
<b>1,94%</b>	-

Източник: Morningstar Sustainalytics © Morningstar Sustainalytics (2025), MSCI, S&P Trucost Limited © Trucost(2025), KBC Asset Management - Степен на покритие на данните\*: 100,00% Фонд

Европейският съюз иска да бъде неутрален по отношение на климата до 2050 г. С Регламента на ЕС за таксономията ЕС цели да осигури прозрачност на дела на инвестициите на фондовете, които са екологично устойчиви в съответствие със специфичните критерии, определени в Регламента за таксономията.

Фондът не е определил цел за тази цел.

Външни обстоятелства, като пазарни движения и актуализации на външни данни, могат да доведат до неизпълнение на горните цели. В такъв случай управляващият мениджър ще приведе фонда в съответствие с целите възможно най-скоро, като винаги ще се съобразява единствено с интереса на инвеститора.

**Когато решавате да инвестирате в този фонд, трябва да вземете предвид всички характеристики и цели на фонда.**

Този доклад съдържа информация ("информация"), предоставена от MSCI Inc, нейни филиали или доставчици на информация ("страните по MSCI"), която може да е използвана за изчисляване на оценки, рейтинги или други показатели. Информацията е предназначена само за вътрешна употреба и не може да бъде възпроизведена/разпространявана под каквато и да е форма, нито да бъде използвана като основа или компонент на финансови инструменти, продукти или индекси. Страните от MSCI не гарантират оригиналността, точността и/или пълнотата на съдържащите се тук данни или информация и изрично се отказват от всякакви изрични или подразбиращи се гаранции, включително тези за предаваемост и годност за определена цел. Информацията не е предназначена за инвестиционен съвет или препоръка за вземане (или въздържане от вземане) на инвестиционно решение и не следва да се приема като такава, нито да се тълкува като указание или гаранция за бъдеща възвръщаемост, анализ, прогноза или предсказание. Нито една от страните по MSCI не носи отговорност за грешки или пропуски във връзка със съдържащите се тук данни или информация, нито за преки, косвени, специални, наказателни, последващи или други щети (включително пропуснати ползи), дори ако е била уведомена за възможността за такива щети.

ТОП 10 ПОЗИЦИИ НА ПОДФОНДА					(Източник: KBC Asset Management)
Име	ISIN	Валута	Страна	%	
KBC Equity Fund World Responsible Investing -ISB	BE6307729135	EUR	Белгия	12,79%	
KBC Eq F N.Am.Cont. Responsible Investing -ISB EUR	BE6318122270	EUR	Белгия	10,87%	
KBC Eq Fd USA & Canada Responsible Investing -ISB	BE6307764488	EUR	Белгия	10,87%	
KBC Eq Fd North America Responsible Investing -ISB	BE6307777613	EUR	Белгия	10,87%	
KBC Eq Fd Em Markets Responsible Investing -ISB	BE6294967557	EUR	Белгия	7,75%	
KBC Part. Corporate Bds Responsible Investing -ISB	BE6222649020	EUR	Белгия	5,98%	
KBC Bonds Strategic Broad 75/25 RI -ISB	LU1892258572	EUR	Люксембург	5,39%	
KBC Bonds Strategic Broad 50/50 RI -ISB	LU1892258739	EUR	Люксембург	5,37%	
KBC Bonds Strategic Broad 25/75 RI -ISB	LU1892258903	EUR	Люксембург	5,36%	
KBC Equity Fd Eurozone Responsible Investing -ISB	BE6307732162	EUR	Белгия	5,22%	
% Топ 10 позиции от общия %				80,47%	
Брой поддържани позиции				42	

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА <sup>(1) (4)</sup>		(Източник: KBC Asset Management)	
Тип активи <sup>(2) (3)</sup>		Валутно разпределение	
Акции	64,19%	USD	40,88%
Облигации	35,14%	EUR	40,12%
Парични средства	0,37%	JPY	1,76%
Алтернативни	0,30%	GBP	1,75%
		CHF	1,56%
		Други нововъзникващи пазари	8,76%
		Други развити пазари	5,17%

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ <sup>(1) (4)</sup>		(Източник: KBC Asset Management)	
Разпределение на акциите по сектори		Географско разпределение	
Информационни технологии	30,52%	Северна Америка	64,07%
Финансови	20,14%	Азия - развиващи се	13,25%
Здравеопазване	12,65%	Еврозона	10,01%
Циклични стоки и услуги	8,23%	Европа извън Еврозоната	7,07%
Комуникации	7,91%	Пасифик	3,70%
Индустрия	7,73%	Латинска Америка	0,90%
Стоки и услуги от първа необходимост	5,42%	Африка & Близкия Изток	0,66%
Материали	4,65%	Европа - развиващи се	0,32%
Недвижими имоти	2,24%	Неопределен	0,02%
Друг	0,50%		

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ <sup>(1) (4)</sup>		(Източник: KBC Asset Management)	
Тип облигации		Разпределение по рейтинг	
Корпоративни облигации развити пазари	52,72%	AAA	14,27%
Държавни облигации развити пазари	42,29%	AA	9,52%
Корпоративни облигации развиващи се пазари	1,84%	A	34,53%
Държавни облигации развиващи се пазари	0,71%	BVB	27,44%
Държавни облигации свързани с индекс	0,30%	По-нисък от BVB	1,43%
Други видове облигации	2,15%	Без оценка	12,82%

<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 SVC.

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, по телефон на 0800 62 084 или на 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