Horizon KBC Dynamic Tolerant (EUR)

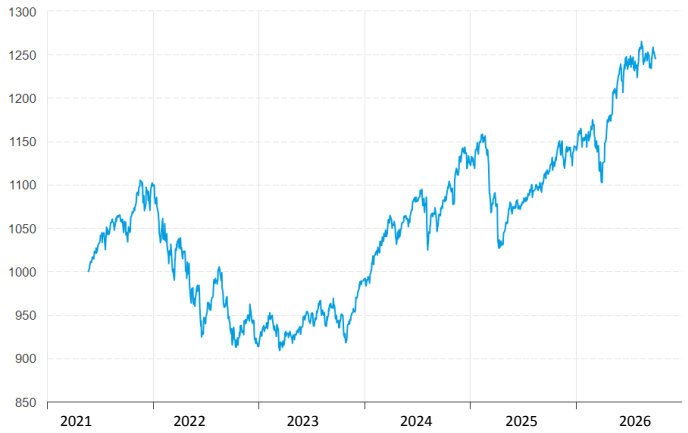
Institutional F shares BG EUR - Дялове с капитализирана доходност

Под-фонд на Белгийска Колективна Инвестиционна Схема

Управлява се от белгийското управляващо дружество KBC Asset Management NV

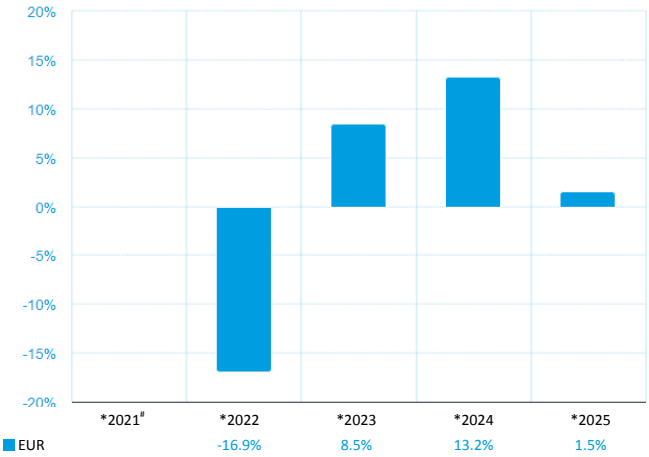
Месечна информация на фонда към | 30/09/2026 | Маркетингова комуникация

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	BE6324092806
Последна нетна стойност на активите	1 245,18 EUR
Нетни активи (в мил)	42,04 EUR
Такса за записване	0,000%
Такса за обратно изкупуване	0,000%
Такса за обратно изкупуване < 1 месец след	-
променливо ценообразуване*	да
Текущи такси, от които	
- Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1,83%
от които такса за управление	max. 1,69%
- Разходи по транзакциите	0,35%
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		кумулативна възвръщаемост	
година			
1	11,47%	към 01-01-2026	9,26%
3	9,73%		
5	3,63%		

Постигнатите резултати и числа за възвръщаемостта са инвестиционният резултат на историческа база и са изразени във валутата на фонда. Тези цифри отчитат разпределените брутни дивиденти и всички разходи и такси, с изключение на данъците и таксите за влизане и излизане. Постигнатите резултати и данни за възвращаемостта в миналото не са надеждна индикация за бъдещето. (Източник: КейБиСи Асет Мениджмънт).

ПОКАЗАТЕЛ НА РИСКА И ВЪЗВРЪЩАЕМОСТТА

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.
- Висок Валутен риск : тъй като има инвестиции в ценни книжа, които са деноминирани във валути, различни от еврото, има значителна 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.

Месечна информация на фонда към | 30/09/2026

ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Фондът се стреми да постигне възможно най-висока възвръщаемост чрез инвестиране на набраните парични средства в съответствие с инвестиционната политика на KBC Asset Management NV. Фондът инвестира пряко или непряко в различни класове активи, които включват акции и/или инвестиции, свързани с акции („дял в акции“), облигации и/или инвестиции, свързани с облигации („дял в облигации"), инструменти на паричния пазар, парични средства и парични еквиваленти и/или алтернативни инвестиции (включително недвижимо имущество, както и финансови инструменти, свързани с движението на цените на стоковия пазар).

Целевото разпределение на активи е 55% инвестиции в акции и/или инвестиции, свързани с акции („дял в акции“) и 45% инвестиции в облигации и/или инвестиции, свързани с облигации („дял в облигации"). Възможни са съществени отклонения от това целево разпределение, както е разяснено по-долу. Поради това фондът може да инвестира в класове активи, които не са включени в целевото разпределение на активи, както и инструменти на паричния пазар и парични средства. Делът в акции може да се увеличи максимум до 70% от активите на фонда. Делът в акции се инвестира в подбор от акции от световен мащаб, независимо от регион, сектор или сфера. 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.

Вниманието при управлението на инвестициите е насочено двойно повече към намаляване на риска отколкото към потенциала за нарастване на инвестицията. Колкото повече внимание се обръща на риска от движение надолу, толкова по-голяма част от портфейла при несигурни и/или волатилни пазарни условия може да се преобразува в инвестиции с по-нисък риск, като напр. парични средства и/илиинструменти на паричния пазар.

Окончателният размер на тази част от портфейла ще възлиза на между 5% и 35% от активите. Това ограничение е индикативно и може ежегодно да се преразглежда въз основа на развитието на финансовите пазари в дългосрочен план. Делът в акции се инвестира в подбор от акции от световен мащаб, независимо от регион, сектор или сфера.Въпреки, че този подход може да помогне за смекчаване на загубите по време на спадове на пазара, той може също така да ограничи възвръщаемостта по време на периоди на растеж на пазара.

Проспектът определя резултата от оценката на кредитоспособността*, на който делът в облигации трябва да отговаря (за повече информация виж „Инвестиционни данни“ от информацията, касаеща този раздел в проспекта). Облигациите могат да имат различен срок. Всички региони, сектори и сфери могат да бъдат взети предвид.

Фондът има право да използва деривати* в ограничена степен. От една страна това ограничение означава, че дериватите могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционните цели (например, за увеличаване или намаляване на експозицията към един или повече пазарни сегменти в съответствие с инвестиционната стратегия). От друга страна дериватите могат да се използват за неутрализиране на чувствителността на портфейла към пазарни фактори (например за хеджиране на валутен риск).

Портфейлът е съставен основно от фондове, управлявани от дружество от групата на КБС, на базата на критерии като прозрачност на инвестиционната политика на тези фондове и дали тяхната стратегия е в съответствие с инвестиционната стратегия на този фонд.

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 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.

Месечна информация на фонда към | 30/09/2026

ТОП 10 ПОЗИЦИИ НА ПОДФОНДА

(Източник: KBC Asset Management)

Име	ISIN	Валута	Страна	%
KBC Equity Fund World -ISB	BE6321861807	EUR	Белгия	13,50%
KBC Equity Fund North American Continent -ISB	BE6228928733	EUR	Белгия	12,09%
KBC Equity Fund USA & Canada -ISB	BE6228541742	EUR	Белгия	12,09%
KBC Equity Fund North America -ISB	BE6228535686	USD	Белгия	12,09%
KBC Equity Fund Emerging Markets -ISB	BE6228663025	EUR	Белгия	6,60%
KBC Renta Eurorenta Responsible Investing -ISB	LU0707509708	EUR	Люксембург	5,36%
KBC Equity Fund Eurozone -ISB	BE6228543763	EUR	Белгия	4,95%
KBC Institutional Fund Euro Bonds -ISB	BE6274083268	EUR	Белгия	4,59%
KBC Equity Fund Rest of Europe -ISB	BE6321859785	EUR	Белгия	4,23%
KBC Participation Commodities -ISB	BE6246621153	EUR	Белгия	3,46%
% Топ 10 позиции от общия %				78,97%
Брой поддържани позиции				**38**

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА[1] [4]

(Източник: KBC Asset Management)

Тип активи[2] [3]	
Акции	64,69%
Облигации	30,78%
Алтернативни	4,25%
Парични средства	0,27%

Валутно разпределение	
USD	43,11%
EUR	37,92%
GBP	1,82%
CHF	1,67%
JPY	1,63%
Други нововъзникващи пазари	6,97%
Други развити пазари	6,87%

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ[1] [4]

(Източник: KBC Asset Management)

Разпределение на акциите по сектори	
Информационни технологии	35,08%
Финансови	19,72%
Индустрия	10,85%
Комуникации	8,88%
Здравеопазване	8,32%
Циклични стоки и услуги	6,39%
Материали	5,49%
Стоки и услуги от първа необходимост	4,34%
Енергия	3,53%
Друг	-2,58%

Географско разпределение	
Северна Америка	66,93%
Азия - развиващи се	11,86%
Еврозона	9,61%
Европа извън Еврозоната	7,64%
Пасифик	3,66%
Латинска Америка	0,63%
Африка & Близкия Изток	0,15%
Европа - развиващи се	0,13%
Неопределен	-0,63%

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ[1] [4]

(Източник: KBC Asset Management)

Тип облигации	
Държавни облигации развити пазари	59,27%
Корпоративни облигации развити пазари	30,84%
Държавни облигации развиващи се пазари	5,07%
Държавни облигации свързани с индекс	2,28%
Корпоративни облигации развиващи се пазари	1,47%
Други видове облигации	1,06%

Разпределение по рейтинг	
AAA	17,63%
AA	5,82%
A	25,12%
BBB	21,76%
По-нисък от BBB	5,31%
Без оценка	24,36%

[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

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 CBC.
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.
Можете да прочетете всякаква друга практическа информация на: www.kbcam.be/fundsearch.
*Информация за финансовите и икономическите термини можете да откриете в Речника