

Horizon KBC Dynamic Responsible Investing (EUR)

Classic Shares - Дялове с капитализирана доходност

Под-фонд на Белгийска Колективна Инвестиционна Схема

Управлява се от белгийското управляващо дружество KBC Asset Management NV

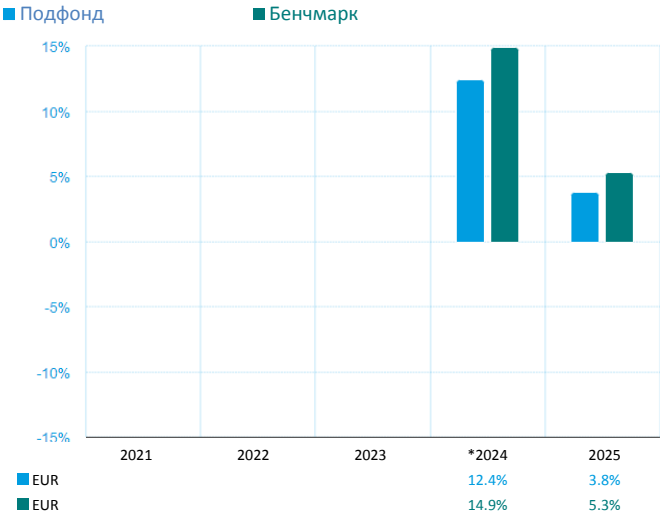
Месечна информация на фонда към 30/09/2026 | Маркетингова комуникация

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



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

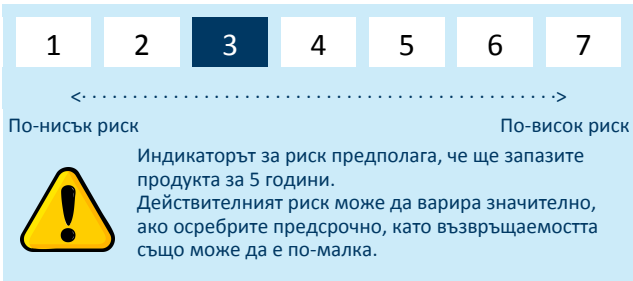
ОСНОВНИ ДАННИ

ISIN код	BE6341934741
Последна нетна стойност на активите	135,38 EUR
Нетни активи (в мил.)	6 083,51 EUR
Такса за записване	2,500%
Такса за обратно изкупуване	max. 0,000%
Такса за обратно изкупуване < 1 месец след променливо ценообразуване*	max. 5,000%
Текущи такси, от които	
- Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1,61%
от които такса за управление	max. 1,45%
- Разходи по транзакциите	0,65%
Категория фонд	multi-asset
Начална дата	11/04/2023
Срок	без дата на падеж
Минимална инвестиция	-
Ликвидност	ежедневно
Класификация по SFDR*	Art. 8
Цел % устойчиви инвестиции*	Мин. 20,0%

Възвръщаемост на годишна база			кумулятивна възвръщаемост	
	Подфонд	Бенчмарк	Подфонд	Бенчмарк
година			към 01-01-2026	
от стартирането	9,11%	-	7,81%	8,03%
1	9,98%	10,15%		
3	10,19%	11,64%		

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 ВЪЗВРЪЩАЕМОСТТА



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 риск: 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.

ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Horizon KBC Dynamic Responsible Investing цели да постигне максимална доходност като инвестира в съответствие с инвестиционната стратегия на KBC Asset Management NV (виж www.kbc.be/investment-strategy№9). Фондът инвестира директно или индиректно в различни класове активи, като акции и/или свързани с акции инвестиции (дяловата компонента), облигации и/или свързани с облигации инвестиции (дългова компонента), инструменти на паричния пазар, парични средства и еквиваленти, и/или алтернативни инвестиции (вкл. недвижими имоти и финансови инструменти, чиято цена е базирана на движението на пазарите на суровини). Целевото разпределение е 55% акции и/или свързани с акции инвестиции (дялова компонента) и 45% облигации и/или свързани с облигации инвестиции (дългова компонента). Целевото разпределение може да се отклони от тези пропорции съобразно инвестиционната стратегия на KBC Asset Management NV. Следователно е възможно фондът да инвестира в класове активи, които не са включени в целевото разпределение. Дяловата компонента е инвестирана в световна селекция от акции, които могат да бъдат от всеки регион, сектор или тема. Кредитния рейтинг*, на който следва да отговаря дълговата компонента следва да отговаря, е дефиниран в проспекта (за повече детайли, виж 'Characteristics of the bonds and debt instruments' в секцията, определена за този фонд в проспекта).

Horizon KBC Dynamic Responsible Investing е активно управляван в съответствие със следният бенчмарк: 55% MSCI All Countries World Net Return Index – 22.5% JPM EMU Government Bonds Investment Grade all Maturities Total Return Index – 22.5% iBoxx Euro Corporates – Total Return Index (www.msci.com).

Въпреки това, целта на фонда не е да репликира бенчмарка. Композицията на бенчмарка се взема предвид при конструиране на портфейла на фонда.

Вземайки предвид гореописаната методология за отговорно инвестиране, портфейлът може да се отклони от този бенчмарка.

Бенчмаркът също се използва за да се определи механизма за ограничаване на риска на фонда. Този механизъм се стреми да ограничи отклонението на доходността на фонда спрямо бенчмарка. Очакваното отклонение в дългосрочен план (грешка при следването) от бенчмарка за този фонд е 2%. Грешката при следването измерва степента на промяна на доходността на фонда спрямо тази на бенчмарка. Колкото по-висока е грешката при проследяването, толкова повече доходността на фонда се отклонява от тази на бенчмарка. Пазарните условия могат да предизвикат реалната грешка при проследяването да се различава от очакваната грешка при проследяването. Horizon KBC Dynamic Responsible Investing може да прибегне до ограничена употреба на деривати*. Това означава, че фондът може да използва деривати за да постигне инвестиционните си цели (например, за да увеличи или намали експозицията си към един или повече пазарни сегменти в съответствие с инвестиционната стратегия) или да неутрализира чувствителността на портфейла към пазарни фактори (като хеджира валутен риск, например). Портфолио мениджърът може да използва деривати до значителна степен базирани върху активи на емитенти, които не са класифицирани като отговорни. Портфейла се изгражда основно от фондове, управлявани от дружество от групата KBC на базата на критерии като например до колко прозрачна е инвестиционната политика на тези фондове и до каква степен тяхната инвестиционна стратегия съответства на стратегията на този фонд.

В рамките на ограниченията, описани по-горе, фондът преследва целите на отговорното инвестиране въз основа на дуалистичен подход: методология за негативен скрининг и методология за позитивен 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 вжат определени прагове на оборота). Повече информация за политиката на изключване можете да намерите на www.kbc.be/investment-legal-documents > Exclusion policies for Responsible Investing.

Методологията за положителен подбор е комбинация от цели за портфейла и насърчаване на устойчивото развитие. Целите за портфейла се основават на намаляване на интензитета на парниковите газове и подобряване на ESG характеристиките спрямо неговия бенчмарк.

Устойчивото развитие се подкрепя чрез инвестиране в облигации, които финансират зелени и/или социални проекти и в емитенти, които допринасят за постигането на целите за устойчиво развитие на ООН.

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

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.

ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАНЕ

Корпоративна цел ESG

по-добре от
целта

Фонд	Цел
17,41	≤ 18,35

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 Sustainability © Morningstar Sustainability (2026) - Степен на покритие на данните*: 98,20% фонд. Допълнителна информация относно методологията, използвана за изчисляване на ESG рейтинг на риска за компаниите, можете да намерите на следния уебсайт: Morningstar Sustainability Ratings Transparency

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
78,27	≥ 77,90

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. Допълнителна информация относно методологията, използвана за изчисляване на ESG рейтинг за държавите, можете да намерите на следния уебсайт: www.kbc.be/overview-responsible-investing

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 ОИСП.
- 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

външни фактори, като правни 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 възпроизвеждана/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 продаваемост 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.

Цел за интензивността на емисиите на парникови газове за дружествата*

по-добре от
целта

Фонд	Цел
-68,42%	-52,36%

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*: 98,20% 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
-32,84%	-25,00%

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
43,48%	≥ 20,00%

Източник Morningstar Sustainability © Morningstar Sustainability (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
1,29%	-

Източник: Morningstar Sustainability © Morningstar Sustainability (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.

ТОП 10 ПОЗИЦИИ НА ПОДФОНДА				(Източник: KBC Asset Management)
Име	ISIN	Валута	Страна	%
KBC Equity Fund World Responsible Investing -ISB	BE6307729135	EUR	Белгия	11,55%
KBC Eq Fd USA & Canada Responsible Investing -ISB	BE6307764488	EUR	Белгия	10,62%
KBC Eq Fd North America Responsible Investing -ISB	BE6307777613	EUR	Белгия	10,62%
KBC Eq F N.Am.Cont. Responsible Investing -ISB EUR	BE6318122270	EUR	Белгия	10,62%
KBC Part. Corporate Bds Responsible Investing -ISB	BE6222649020	EUR	Белгия	6,42%
KBC Renta Eurorenta Responsible Investing -ISB	LU0707509708	EUR	Люксембург	6,38%
KBC Bonds Strategic Broad 25/75 RI -ISB	LU1892258903	EUR	Люксембург	5,73%
KBC Bonds Strategic Broad 50/50 RI -ISB	LU1892258739	EUR	Люксембург	5,72%
KBC Eq Fd Em Markets Responsible Investing -ISB	BE6294967557	EUR	Белгия	5,70%
KBC Bonds Strategic Broad 75/25 RI -ISB	LU1892258572	EUR	Люксембург	5,69%
% Топ 10 позиции от общия %				79,04%
Брой поддържани позиции				31

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА ^{(1) (4)}		(Източник: KBC Asset Management)	
Тип активи ^{(2) (3)}		Валутно разпределение	
Акции	53,38%	EUR	46,70%
Облигации	37,58%	USD	37,24%
Парични средства	7,11%	GBP	1,65%
Алтернативни	1,94%	JPY	1,44%
		CHF	1,18%
		Други нововъзникващи пазари	7,07%
		Други развити пазари	4,73%

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ ^{(1) (4)}		(Източник: KBC Asset Management)	
Разпределение на акциите по сектори		Географско разпределение	
Информационни технологии	39,81%	Северна Америка	67,61%
Финансови	21,46%	Азия - развиващи се	11,93%
Здравеопазване	10,30%	Еврозона	8,69%
Комуникации	9,65%	Европа извън Еврозоната	7,57%
Индустрия	7,28%	Пасифик	3,70%
Циклични стоки и услуги	7,21%	Латинска Америка	0,71%
Стоки и услуги от първа необходимост	5,41%	Африка & Близкия Изток	0,43%
Материали	4,40%	Европа - развиващи се	0,31%
Недвижими имоти	1,84%	Неопределен	-0,93%
Друг	-7,35%		

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ ^{(1) (4)}		(Източник: KBC Asset Management)	
Тип облигации		Разпределение по рейтинг	
Корпоративни облигации развити пазари	47,94%	AAA	9,58%
Държавни облигации развити пазари	42,49%	AA	8,00%
Държавни облигации развиващи се пазари	4,52%	A	35,24%
Корпоративни облигации развиващи се пазари	1,98%	BBB	26,17%
Други видове облигации	3,06%	По-нисък от BBB	5,86%
		Без оценка	15,15%

⁽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