

KBC Bonds Corporates Euro (EUR)

CapitalisationTőkésítő

A belgiumi bejegyzésű befektetői társaság részalapja KBC Bonds alapkezelő KBC Asset Management

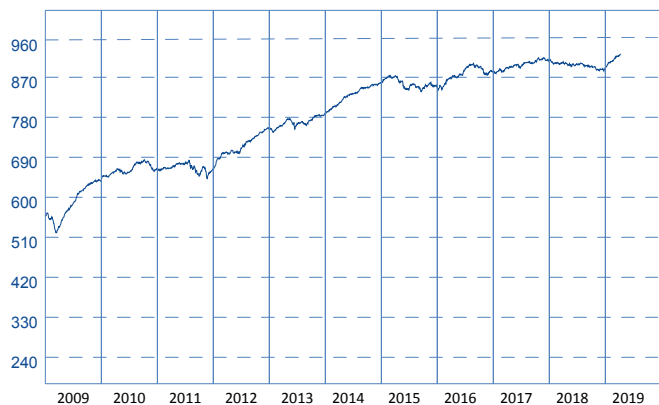
Havi jelentés: 2019-04-30.; 1. oldal



A nettó eszközérték alakulása⁽¹⁾

indulás éve : 1999

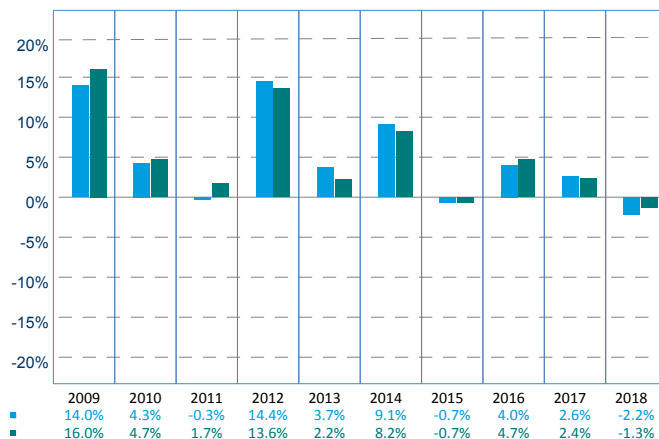
devizanem : EUR



A múltbeli teljesítmény éves alapon⁽¹⁾

■ részalapja

■ Referencia-index



Alap – áttekintés

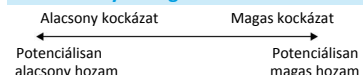
ISIN kód	LU0094437620
Nettó eszközérték	921,91 EUR
Összesített nettó eszközérték	19,55 EUR
Vételi jutalék	2,500%
Visszaváltási jutalék	max 1,000%
Visszaváltási jutalék 1 hónapon belüli visszaváltás esetén	-
Jelenlegi költségek, amelyekből	0,920%
- Éves kezelési díj	max. 1,100%
Alap kategória	Kötvényalap
Kibocsátás napja	8 február 1999
Időtartam/Lejárat napja	Nincs lejárat nap
Minimum befektetési összeg	-
Likviditás	Naponta

Múltbeli évesített hozamok⁽¹⁾

Évek	részalap	Referencia-index
1	2,21%	3,01%
3	1,89%	2,30%
5	2,41%	2,75%
10	5,21%	5,18%

⁽¹⁾ Az itt feltüntetett adatok múltbeli hozamokat mutatnak be. A múltbeli teljesítmény számítása során – az adók, a vételi és a visszaváltási jutalékok kivételével – minden díj és jutalék figyelembe lett véve. A nettó eszközérték változásai valamint a múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. (Forrás: KBC Asset Management)

Kockázat-nyereség mutató



A kockázat-nyereség mutató múltbeli adatokon alapszik, melyek nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának. Ez a mutató az Alap Kiemelt Befektetői Információiban is megtalálható. A számadat euróban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Az alapba történő befektetés a következőkkel jár:

- átlagos inflációs kockázat: nincs védelem az infláció növekedése ellen.
- magas hitelkockázat: jelentős mértékben lehet befektetni alacsonyabb hitelminősítéssel rendelkező kötvényekbe. Ennek következtében jelentős annak kockázata, hogy a kötvény kibocsátója egy adott ponton képtelen teljesíteni a kötelezettségeit. Ha a befektetőknek kétségei vannak a kötvények kibocsátóinak hitelképessége felől, a kötvények értéke csökkenhet. Nincs tőkevédelem.

Kockázati érték

A KBC által kidolgozott termék-pontszám rendszer a piac érzékenysége mellett más tényezőket is figyelembe vesz: ide tartozik a javasolt tőketörlesztés, a hitelképesség, a szórás, a devizáknak való kitettség és a likviditás. Az alacsonyabb/magasabb kockázat (alacsonyabb/magasabb kockázati érték) normál piaci körülmények között alacsonyabb/magasabb hozampotenciált eredményez. A termék-pontszámot meghatározó tényezőkre vonatkozóan további magyarázatot és háttérinformációkat az alábbi honlapon talál: www.kbc.be/productscore.

Kockázati besorolás

E termék célcsoportját elsősorban a legalább 'Dynamic' kockázati profilú befektetők alkotják. Javasoljuk, hogy csak akkor fektessen ebbe a termékbe, ha ismeri a termék alapvető jellemzőit, és különösen, ha látja, hogy milyen kockázatok kapcsolódnak a termékhez. Amennyiben a KBC Bank kezdeményezi a termék felkínálását a termékre vonatkozó befektetési tanácsadás nyújtása nélkül, akkor a banknak meg kell állapítania, hogy ön elegendő ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezik-e a termékkel kapcsolatban. Amennyiben a KBC Bank megállapítja, hogy Ön nem rendelkezik elegendő ismerettel és tapasztalattal a termékkel kapcsolatban, a Banknak fel kell hívnia az Ön figyelmét arra, hogy a termék nem megfelelő az Ön számára. Amennyiben a KBC Bank befektetési tanácsadással együtt ajánlja önnek a terméket, akkor a banknak kell ellenőriznie, hogy a termék alkalmas-e az ön számára, figyelembe véve az ön termékre vonatkozó tapasztalatait és ismereteit, valamint az ön befektetési céljait és pénzügyi terhelhetőségét. Kivételes esetekben fennáll a lehetősége, hogy a fent említett értékelést jól meghatározott feltételek mellett ne végezzék el, ha a szolgáltatást az ügyfél kezdeményezésére nyújtják. Az ügyfelek kockázati besorolásával kapcsolatos további információért kérjük, látogasson el a www.kbc.be/riskprofile weboldalra. Az ügyfelek kockázati besorolásával kapcsolatos további információért kérjük, látogasson el a www.kbc.be/riskprofile weboldalra.

Befektetési politika

A KBC Bonds Corporates Euro alap befektetési célja, hogy a vagyonának legalább 2/3-át olyan euróban denominált vállalati kötvényekbe fektesse, melyeket a Standard & Poor's befektetési kategóriába sorolja, és amik besorolása a Moody's illetve Fitch szerint is ezzel egyenértékű.

Az átváltható kötvények és az opciós utalványokat tartalmazó kötvények legfeljebb az alap vagyonának 1/4-ét képviselik.

A kötvények különböző lejáratú időkkel rendelkezhetnek.

Az alap fektethet pénzügyi eszközökbe (legfeljebb vagyona 1/3-áig), bankbetétekbe (legfeljebb vagyona 1/3-áig) és/vagy részvényekbe és egyéb befektetési egységekbe (legfeljebb vagyona 1/10-éig).

Az alap ipari vállalatok által kibocsátott, nem euróban denominált kötvényekbe fektethet. Ilyen esetekben az árfolyamkockázat minden pillanatban fedezett (további tájékoztatás: a Tájékoztató 6.2. fejezetében található).

Az alap referencia-indexe az IHS Markit iBoxx EUR Corporates.

Az alapnak nem célja a referencia-index duplázása. Az alap referenciapontként szolgál, amelynek segítségével mérhetővé válik a részalap portfóliója összetételének teljesítménye. Az alap olyan átruházható értékpapírokba tud beruházni, amelyek nem szerepelnek az referencia-indexben.

*a kiemelt befektetői információkra vonatkozó szöveggyűjtést megtekintheti a függelékben vagy az alábbi internetes honlapon: www.kbc.be/kiid/.

A PORTFÓLIÓ ELOSZLÁSA

Eszköz típus		Deviza megoszlás		Földrajzi megoszlás	
Kötvények	98.92%	EUR	99.39%	Franciaország	20.37%
Pénzeszközök	1.08%	Egyéb pénznemek	0.61%	Amerikai Egyesült Államok	17.82%
		más	0.00%	Hollandia	12.14%
				Egyesült Királyság	9.84%
				Németország	7.14%
				Olaszország	5.00%
				Spanyolország	3.59%
				Svájc	2.66%
				Svédország	2.65%
				Ausztrália	2.50%
				más	16.30%

A KÖTVÉNYEK ELOSZLÁSA

Kötvénytípusok		A mögöttes eszközök futamidejének megoszlása	
Vállalati kötvény	99.05%	< 1	0.76%
Más típusú kötvény	0.62%	1 - 5 let	43.26%
Államkötvény	0.33%	5 - 10	51.72%
		10 - 20	4.22%
		> 20 let	0.04%

AZ ALAP 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓJA

	ISIN kód		% in de portefeuille
KBC PARTICIPAT EUR FIN BOND OPP IS B KAP	BE6228930754	EUR	1.64%
GS 1.25 01/05/2025	XS1509006380	EUR	0.95%
VW 0.5 30/03/2021	XS1586555606	EUR	0.93%
ETISLT 2.75 18/06/2026	XS1077882394	EUR	0.84%
AAPL 1.625 10/11/2026	XS1135337498	EUR	0.81%
ISPIM 3.5 17/01/2022	XS1018032950	EUR	0.81%
HTHROW 1.875 23/05/2022	XS1069552393	EUR	0.79%
JPM 1.5 29/10/2026	XS1402921412	EUR	0.78%
JPM 1.09 11/03/2027	XS1960248919	EUR	0.75%
PPG 0.875 03/11/2025	XS1405769487	EUR	0.75%
Top 10 pozíció %-a a portfólióban			9.03%
A pozíciók száma a portfólióban			350

KBC Asset Management NV - Havenlaan 2 - B-1080 Brussel

Ez a dokumentum kizárólag marketing célú információkat tartalmaz. Nem tartalmaz befektetési tanácsadást vagy befektetési elemzést, kizárólag a termékinformációkat foglalja össze. Az itt található információk a havi jelentés keltjének időpontjában érvényesek, azonban a jövőben változhatnak. A részletes termékinformációk, feltételek és kapcsolódó kockázatok megtalálhatóak az Alap Tájékoztatójában, a Kiemelt befektetői információk nevű dokumentumban valamint a rendszeres jelentésekben. **Kérjük az Alapba történő befektetési előtt olvassa el a Kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumot valamint az Alap Tájékoztatóját.** Az Ön K&H fiókja – kérésére – ezeket a dokumentumokat ingyenesen az Ön rendelkezésére bocsátja.