

KBC Bonds Corporates USD (USD)

CapitalisationTőkésítő

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

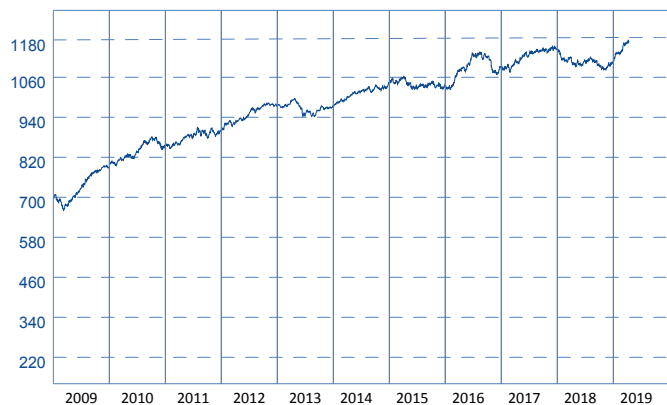
Havi jelentés: 2019-04-30.; 1. oldal



A nettó eszközérték alakulása⁽¹⁾

indulás éve : 2000

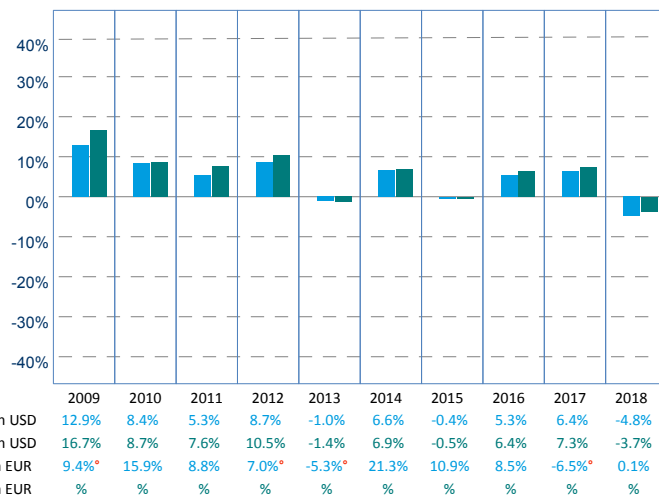
devizanem : USD



A múltbeli teljesítmény éves alapon⁽¹⁾

■ részalapja

■ Referencia-index



Alap – áttekintés

ISIN kód	LU0106101842
Nettó eszközérték	1 168,87 USD
Összesített nettó eszközérték	25,07 USD
Vételi jutalék	2,500%
Visszaváltási jutalék	max 1,000%
Visszaváltási jutalék 1 hónapon belüli visszaváltás esetén	-
Jelenlegi költségek, amelyekből	0,800%
- Éves kezelési díj	max. 1,100%
Alap kategória	Kötvényalap
Kibocsátás napja	28 január 2000
Időtartam/Lejárat napja	Nincs lejárat napja
Minimum befektetési összeg	-
Likviditás	Naponta

Múltbeli évesített hozamok⁽¹⁾

Évek	részalap		Referencia-index	
	USD-ben	EUR-ban	USD-ben	EUR-ban
1	5,84%	14,10%	7,35%	%
3	2,44%	3,18%	3,35%	%
5	3,12%	7,60%	3,78%	%
10	5,39%	7,17%	6,42%	%

⁽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. A devizaárfolyam változások következtében az euróban kifejezett hozam adatok magasabbak vagy alacsonyabbak is lehetnek az alap devizanemében kifejezett hozamokhoz képest. *Az itt feltüntetett múltbeli teljesítmény adatok a devizaárfolyam változás következtében euróban kifejezve alacsonyabbak/magasabbak. (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 amerikai dollárban 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 befektetőnek kétségei vannak a kötvény kibocsátójának hitelképessége felől, a kötvények értéke csökkenhet.
- átlagos koncentrációs kockázat: a befektetések az Amerikai Egyesült Államokra koncentrálnak. 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 Corporates USD KBC alap célja legalább a tőkéje 2/3-át vállalatok amerikai dollárban kifejezett kötvényeibe fektetni. Ezek főként investment grade* típusú kötvények a Standard & Poor szerint, vagy a Moody's illetve Fitch szerint ezzel egyenértékű besorolása szerint.

Az átváltható kötvények és a garanciális kötvények legfeljebb az alap vagyonának 1/4-ét képviselik.

A kötvények különböző lejáratú idővel rendelkezhetnek.

Az alap tőkéje fektethető pénzügyi eszközökbe (legfeljebb 1/3), bankbetétekbe (legfeljebb 1/3) és/vagy részvényekbe és egyéb részvény-jogokba (legfeljebb 1/10).

Az alap ipari vállalatok által kibocsátott, nem amerikai dollárban kifejezett kötvényekbe fektethet. Ebben az esetben az árfolyamkockázat minden pillanatban lefedett (további tájékoztatás: a Tájékoztató 6.2. fejezetében található).

Az alap ipari vállalatok által kibocsátott, nem amerikai dollárban kifejezett kötvényekbe fektethet. Ebben az esetben az árfolyamkockázat minden pillanatban lefedett (további tájékoztatás: a Tájékoztató 6.2. fejezetében található).

Az alap referencia-indexe az IHS Market iBoxx USD Likvid befektetési kategória.

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	99.95%	USD	100.00%	Amerikai Egyesült Államok	84.44%
Pénzeszközök	0.05%	más	-0.00%	Egyesült Királyság	4.48%
				Hollandia	2.60%
				Japán	2.17%
				Kanada	1.54%
				Svájc	1.21%
				Franciaország	1.08%
				Írország	0.94%
				Ausztrália	0.40%
				Norvégia	0.39%
				más	0.76%

A KÖTVÉNYEK ELOSZLÁSA

Kötvénytípusok		A mögöttes eszközök futamidejének megoszlása	
Vállalati kötvény	100.00%	1 - 5 let	18.82%
		5 - 10	36.09%
		10 - 20	22.13%
		> 20 let	22.95%

AZ ALAP 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓJA

	ISIN kód	% in de portefeuille
KHC 6.875 26/01/2039	USU5009CAF78	USD 2.97%
GS 6.75 01/10/2037	US38141GFD16	USD 1.12%
WFC 5.606 15/01/2044	US949746RF01	USD 0.92%
GENERAL ELEC CAP 6.750 15/03/203	US36962GXZ26	USD 0.91%
VZ 3.376 15/02/2025	US92343VEN01	USD 0.88%
JPM 3.875 01/02/2024	US46625HJT86	USD 0.81%
HSBC 5.875 01/11/2034	US4042Q1AA55	USD 0.81%
INTC 2.7 15/12/2022	US458140AM21	USD 0.79%
BAC 3.419 20/12/2028	US06051GHD43	USD 0.77%
C 3.52 27/10/2028	US172967LS86	USD 0.77%
Top 10 pozíció %-a a portfólióban		10.75%

A pozíciók száma a portfólióban**241****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.