

Perspective Prospectus

Openbare Bevek naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG - ICBE

Dit prospectus is samengesteld uit volgende delen:

- Informatie betreffende de Bevek
- Informatie betreffende de compartimenten

De statuten van de Bevek en de jaarverslagen zullen bij het prospectus worden gevoegd.

04/11/2024

In geval van afwijkingen tussen de Nederlandstalige en anderstalige uitgaven van het prospectus heeft de Nederlandse tekst de voorrang.

Informatie betreffende de Bevek

A. Voorstelling van de Bevek

Naam

Perspective

Rechtsvorm

Naamloze Vennootschap

Oprichtingsdatum

12 augustus 2014

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Zetel

Havenlaan 2, B-1080 Brussel, België

Statuut

Openbare Bevek met verschillende compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

In de relatie tussen de beleggers onderling wordt elk compartiment beschouwd als een afzonderlijke entiteit.

De belegger heeft slechts recht op het vermogen en de opbrengst van het compartiment waarin hij heeft belegd.

De verplichtingen die een compartiment op zich heeft genomen, zijn slechts gedekt door de activa van dat compartiment.

Lijst van de door de Bevek gecommmercialiseerde compartimenten

Naam	Pagina
Buyback 100 Timing USD 1	
Buyback 100 Timing USD 2	
Buyback 100 Timing USD 3	
Buyback 100 Timing USD 4	
Buyback 100 Timing USD 5	
CSOB Global 100 BestOf 1	
CSOB Svet Smart Start 1	
Euro Stocks Timing 1	
European Quality 100 Absolute Performance USD 1	
Global 90 Long Term 4	
Global 90 Long Term 5	
Global 90 Long Term 6	
Global 90 Long Term 7	
Global 90 Long Term 8	
Global 90 Long Term 9	
Global 90 Smart Start USD 1	
Global 90 Smart Start USD 2	
Global 90 Smart Start USD 3	
Global 95 USD 1	
Global 95 USD 2	
Global 95 USD 3	
Global 95 USD 4	
Global 100 Timing NOK 1	
Global 100 Timing NOK 2	
Global 100 Timing NOK 3	
Global 100 Timing NOK 4	

Naam	Pagina
Global Double Timing USD 100-1	
Global Double Timing USD 100-2	
Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing	
Global Selection Timing 100-1	
Global Timing USD 1	
Global Timing USD 2	
Global Timing USD 3	
Global Timing USD 4	
Global Timing USD 5	
Global Timing USD 6	
Global Timing USD 7	
Global Timing USD 8	
Global Timing USD 9	
Global Timing USD 10	
North America 100 Timing USD 2	
North America 100 Timing USD 3	
North America 100 Timing USD 4	
North America 100 Timing USD 5	
North America 100 Timing USD 6	
USA & Canada 100 Timing USD 1	
USA & Canada 100 Timing USD 2	
World Selection 100 Absolute Performance USD 1	
World Selection 100 Absolute Performance USD 2	
World Selection 100 Absolute Performance USD 3	
World Selection 100 Absolute Performance USD 4	
World Selection 100 Absolute Performance USD 5	
World Selection 100 Absolute Performance USD 6	
World Selection 100-1	
World Timing 100-1	
World Timing 100-1 Responsible Investing	
World Timing 100-3	

Raad van Bestuur van de Bevek

Naam	Functie	Mandaat
Patrick Dallemagne	Directeur CBC Assurance SA, Professor Van Overstraetenplein 2, B-3000 Leuven	<i>Voorzitter</i>
Jean-Louis Claessens	/	<i>Onafhankelijk Bestuurder</i>
Jozef Walravens	/	<i>Onafhankelijk Bestuurder</i>
Anne Van Oudenhove	Directeur KBC Private Banking - Zetel Oost KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel	Niet-uitvoerend Bestuurder
Johan Tyteca	/	<i>Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de Bevek is toevertrouwd</i>
Wim Van Hellemont	Directeur Transform & Channels KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel	<i>Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de Bevek is toevertrouwd</i>

B. Dienstverleners aan de Bevek

Beheervenootschap

De Bevek heeft een beheervenootschap van instellingen voor collectieve belegging aangesteld.
De aangestelde beheervenootschap is KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Behoudens andersluidende bepalingen in de Informatie betreffende de compartimenten, wordt het intellectueel beheer, met uitzondering van de creatie en het onderhoud van elk compartiment op producttechnisch en juridisch vlak door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ierland.

Oprichtingsdatum van de beheervenootschap

30 december 1999

Bestaansduur van de beheervenootschap

Onbepaalde duur

Lijst van de Belgische openbare fondsen en Beveks waarvoor de beheervenootschap is aangesteld

Horizon, IN.flanders Employment Fund, IN.focus, KBC Eco Fund, KBC Equity Fund, KBC Index Fund, KBC Institutional Fund, KBC Master Fund, KBC Multi Interest, KBC Participation, KBC Select Immo, Optimum Fund, Perspective, Plato Institutional Index Fund, Pricos Defensive Responsible Investing, Pricos Responsible Investing, Pricos SRI, Sivek.

Naam en functie van de bestuurders van de beheervenootschap en van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding van de beheervenootschap is toevertrouwd

Naam	Functie	Mandaat
Peter Andronov	Voorzitter	
Wouter Vanden Eynde	Onafhankelijke bestuurder	
Luc Vanderhaegen	Onafhankelijk bestuurder	
Axel Roussis	Niet-uitvoerend Bestuurder	
Katrien Mattelaer	Niet-uitvoerend Bestuurder	
Stefan Van Riet	Niet-uitvoerend Bestuurder	
Johan Lema	Voorzitter van het Directiecomité	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervenootschap is toevertrouwd
Chris Sterckx	Uitvoerend Bestuurder	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervenootschap is toevertrouwd
Frank Van de Vel	Uitvoerend Bestuurder	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervenootschap is toevertrouwd
Jürgen Verschaeve	Uitvoerend Bestuurder	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervenootschap is toevertrouwd
Klaus Vandewalle	Uitvoerend Bestuurder	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervenootschap is toevertrouwd

De natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding van de beheervenootschap is toevertrouwd kunnen tevens bestuurder zijn in diverse Beveks.

Identiteit van de commissaris van de beheervenootschap of naam van de erkende revisorenvenootschap en identiteit van de erkende revisor die haar vertegenwoordigt

PriceWaterhouseCoopers België, Woluwe Garden, Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe, vertegenwoordigd door Damien Walgrave, bedrijfsrevisor en erkend revisor.

Bedrag van het kapitaal van de beheervenootschap waarop werd ingeschreven met vermelding van het gestorte gedeelte van het kapitaal van de beheervenootschap

Het geplaatste kapitaal bedraagt 35.754.192 EUR.
Het kapitaal is volgestort.

Verloningsbeleid

Het verloningsbeleid van de medewerkers van de beheervennootschap is gebaseerd op de KBC Remuneration Policy, die algemene regels vastlegt inzake het verloningsbeleid voor alle medewerkers van KBC groepsentiteiten, en specifieke richtlijnen oplegt voor medewerkers die een materiële impact zouden kunnen hebben op het risicoprofiel van het bedrijf (de "Key Identified Staff"). De KBC Remuneration Policy wordt jaarlijks geactualiseerd.

Algemene regels

Het loonpakket van een medewerker bestaat uit twee onderdelen: enerzijds een vaste component, anderzijds een variabele component. De vaste component wordt voornamelijk bepaald door de functie van de medewerker (zoals de verantwoordelijkheid die de medewerker draagt en de complexiteit van de functie). De variabele component is afhankelijk van verschillende factoren, zoals de bedrijfsresultaten, de resultaten van de afdeling van de medewerker, en de individuele doelstellingen van de medewerker. Het verloningsbeleid wordt ook beïnvloed door marktpraktijken, competitiviteit, risicofactoren, de langetermijndoelstellingen van het bedrijf en zijn aandeelhouders, en de evoluties in het regulerend kader.

'Key Identified Staff'

Er gelden specifieke regels voor "Key Identified Staff". De variabele looncomponent van deze groep medewerkers wordt toegekend op een manier die behoorlijk risicobeheer promoot en die geen aanleiding kan geven tot het nemen van extreme risico's.

Voor de geactualiseerde versie van de volgende informatie (zoals een beschrijving van de wijze van berekening van de verloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de verloning en de uitkeringen, met inbegrip van de samenstelling van de verloningscommissie, indien een dergelijke verloningscommissie is ingesteld) wordt verwezen naar de website www.kbc.be/documentatie-beleggen (Remuneration Policy). Deze informatie is eveneens kosteloos beschikbaar aan de loketten van de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen.

Financiële dienst

De financiële dienst zal in België verzekerd worden door:
KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

Voornaamste werkzaamheden van de instellingen die de financiële dienst verlenen

De Bevek heeft een contract afgesloten met deze instellingen met betrekking tot het verrichten van de uitkeringen aan de aandeelhouders, de inkoop of de terugbetaling van de aandelen, alsmede de verspreiding van informatie over de Bevek.

Distributeur

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

Voornaamste werkzaamheden van de distributeur

De distributeur is gemachtigd om de aanvragen tot inschrijving op en terugbetaling van aandelen te behandelen.

Bewaarder

KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel.

Werkzaamheden van de bewaarder

De bewaarder

- a) zorgt voor de bewaring van de activa van de Bevek en komt hierbij de gebruikelijke verplichtingen na;
- b) zorgt ervoor dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van aandelen in de Bevek geschieden in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus;
- c) zorgt ervoor dat de netto-inventariswaarde van de aandelen in de Bevek wordt berekend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus;
- d) voert de aanwijzingen van de beheermaatschappij of een beleggingsmaatschappij uit, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en/of het prospectus;
- e) zorgt ervoor dat bij transacties met betrekking tot de activa van de Bevek de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de Bevek;
- f) vergewist zich ervan dat:
 - i. de activa in bewaring overeenstemmen met de activa vermeld in de boekhouding van de Bevek;
 - ii. het aantal aandelen in omloop vermeld in zijn boekhouding overeenstemt met het aantal aandelen in omloop zoals vermeld in de boekhouding van de Bevek;
 - iii. de beleggingsbeperkingen bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus worden nageleefd;
 - iv. de regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus worden nageleefd;
 - v. de opbrengsten van de Bevek een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus.

De bewaarder zorgt ervoor dat de kasstromen van de Bevek naar behoren worden gecontroleerd en zorgt er in het bijzonder voor dat alle betalingen, door of namens deelnemers bij de inschrijving op aandelen in de Bevek, ontvangen zijn en dat alle kasgeld van de Bevek is geboekt op kasgeldrekeningen die:

1. zijn geopend op naam van de Bevek, op naam van de beheerverenootschap die namens de Bevek optreedt of op naam van de bewaarder die namens de Bevek optreedt;
2. zijn geopend bij een entiteit als bedoeld in artikel 18, lid 1, punten a), b) en c), van Richtlijn 2006/73/EG en
3. worden aangehouden overeenkomstig de in artikel 16 van Richtlijn 2006/73/EG opgenomen beginselen.

Indien de kasgeldrekeningen zijn geopend op naam van de bewaarder die voor rekening van de Bevek optreedt, mogen geen contanten van de entiteit als bedoeld in artikel 18, lid 1, punten a), b) en c), van Richtlijn 2006/73/EG en geen eigen contanten van de bewaarder op die rekeningen geboekt worden.

De activa van de Bevek worden als volgt bij een bewaarder in bewaring gegeven:

- a) Voor financiële instrumenten die in bewaring mogen worden gehouden:
 - i. houdt de bewaarder alle financiële instrumenten in bewaring die mogen worden geregistreerd op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder, alsmede alle financiële instrumenten die fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd;
 - ii. zorgt de bewaarder ervoor dat alle financiële instrumenten die op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder kunnen worden geregistreerd, in de boeken van de bewaarder worden geregistreerd op aparte rekeningen, in overeenstemming met de in artikel 16 van Richtlijn 2006/73/EG vervatte beginselen; deze aparte rekeningen zijn geopend op naam van de Bevek of op naam van de beheermaatschappij die voor rekening van de Bevek optreedt, zodat te allen tijde duidelijk kan worden vastgesteld dat zij in overeenstemming met het toepasselijke recht aan de Bevek toebehoren.
- b) Voor andere activa:
 - i. gaat de bewaarder na of de Bevek of de beheermaatschappij die voor rekening van de Bevek optreedt, de eigenaar is van die activa door op basis van informatie of documenten die door de Bevek of de beheermaatschappij verstrekt zijn en, in voorkomend geval, van voorhanden extern bewijsmateriaal, te controleren of de Bevek of voor rekening van de Bevek optredende beheermaatschappij de eigendom heeft;
 - ii. houdt de bewaarder een register bij van de activa waarvoor duidelijk is dat de Bevek of de beheermaatschappij die optreedt voor rekening van de Bevek deze in eigendom heeft en houdt hij dat register up-to-date.

De verplichting van de bewaarder tot teruggave van de financiële instrumenten geldt enkel voor de financiële instrumenten die in bewaring mogen worden gehouden.

Door de bewaarder gedelegeerde bewaartaken

De bewaarder van de Bevek heeft bepaalde bewaartaken op datum van publicatie van dit prospectus gedelegeerd. De taken die de gedelegeerde op grond van deze delegatie waarneemt zijn:

- het aanhouden van de vereiste rekeningen in financiële instrumenten en cash;
- het uitvoeren van de instructies van de bewaarder met betrekking tot de financiële instrumenten en cash;
- wanneer vereist, de tijdige levering van de betrokken financiële instrumenten aan andere partijen die bij het aanhouden ervan zijn betrokken;
- het innen van elke aard van inkomsten van de financiële instrumenten;
- het gepast meedelen aan de bewaarder van alle informatie die de gedelegeerde rechtstreeks of onrechtstreeks via de ketting van bewaarnemers van de emittenten ontvangt en het vervullen van vereiste formaliteiten met betrekking tot de financiële instrumenten, met uitzondering van het uitoefenen van stemrechten, tenzij anders schriftelijk overeengekomen;
- het bijhouden en meedelen aan de bewaarder van alle vereiste gegevens met betrekking tot de financiële instrumenten;
- het verwerken van corporate events op financiële instrumenten, al dan niet na keuze van de houder van deze instrumenten;
- het verlenen van de diensten die tussen de bewaarder en gedelegeerde worden overeengekomen en wettelijk zijn toegelaten, met uitsluiting van beleggingsadvies en vermogensbeheer en/of elke andere vorm van advies met betrekking tot transacties in of het louter aanhouden van financiële instrumenten;
- het bijhouden en meedelen aan de bewaarder van alle vereiste gegevens met betrekking tot de financiële instrumenten.

Lijst van gedelegeerden en subgedelegeerden

De geactualiseerde lijst van entiteiten naar dewelke de bewaarder bewaartaken heeft gedelegeerd, en, in voorkomend geval, de entiteiten naar dewelke de gedelegeerde bewaartaken werden gesubdelegeerd is raadpleegbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen.

Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk in de zin van artikel 55 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

De beleggers kunnen zich voor de geactualiseerde informatie met betrekking tot de identiteit van de bewaarder en zijn voornaamste werkzaamheden, de eventuele delegatie ervan en de identiteit van de instellingen aan wie deze werkzaamheden zouden zijn ge(sub)delegeerd, alsook met betrekking tot eventuele belangenconflicten zoals hieronder uiteengezet, richten tot de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen.

Belangenconflicten

De bewaarder neemt alle redelijke maatregelen om belangenconflicten te onderkennen die zich bij het uitvoeren van zijn werkzaamheden kunnen voordoen tussen

- de bewaarder en de beheervennootschap van de Bevek, of beheervennootschappen van andere beveks of fondsen van wie de bewaarder activa aanhoudt;
- de bewaarder en de Bevek van wie de bewaarder de activa aanhoudt, of andere beveks of fondsen van wie de bewaarder de activa aanhoudt;
- de bewaarder en de beleggers in die Bevek van wie de bewaarder de activa aanhoudt, of van andere beveks of fondsen van wie de bewaarder de activa aanhoudt;
- deze partijen onderling.

De bewaarder van de Bevek hanteert en handhaaft doeltreffende organisatorische en administratieve processen, met als doel alle redelijke maatregelen te nemen om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheersen en controleren, zodat deze belangenconflicten geen schade toebrengen aan de belangen van hogergenoemde partijen.

Indien deze processen niet volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat de belangen van hogergenoemde partijen niet geschaad zijn, worden de beleggers volgens de procedure beschreven op de volgende website: www.kbc.be/documentatie-beleggen (Over Ons > Gedraglijn bij Belangenconflicten) van de algemene aard of de oorzaken van belangenconflicten op de hoogte gebracht. De beleggers die hier persoonlijk van op de hoogte willen worden gebracht, kunnen zich richten tot de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen. Desgevallend past de bewaarder van de Bevek haar processen aan.

Commissaris van de Bevek

Mazars Bedrijfsrevisoren BV, Manhattan Office Tower - Bolwerklaan 21 b8, 1210 Brussel, vertegenwoordigd door Dirk Stragier, bedrijfsrevisor en erkend revisor en Nele Van Laethem, bedrijfsrevisor en erkend revisor

Voornaamste werkzaamheden van de commissaris

De commissaris controleert of de jaarrekening van de Bevek een getrouwe weergave is van de financiële situatie van de Bevek en of het jaarverslag in lijn is met de jaarrekening. De commissaris houdt, om de gepaste werkzaamheden te bepalen, rekening met de bestaande interne controle van de Bevek inzake het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening.

Promotor

KBC.

Voornaamste werkzaamheden van de promotor

De promotor begeleidt de Bevek en haar compartimenten in de markt.

Perso(o)n(en) die de kosten dragen (in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, §3, 3de lid, 149, 152, 2de lid, 156, §1, 1ste lid, 157, §1, 3de lid, 165, 179, 3de lid en 180, 3de lid van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG)

KBC Asset Management NV en/of één of meerdere vennootschappen die deel uitmaken van de KBC Groep en/of de perso(on)(en) vermeld onder "Financiële dienst".

C. Vennootschapsrechtelijke informatie

Kapitaal

Het kapitaal van de Bevek is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief. Het mag niet minder bedragen dan 1.200.000 EUR.

Balansdatum

31 augustus.

Regels voor de waardering van de activa

Hiervoor wordt verwezen naar artikel 9 van de statuten van de Bevek.

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten

Hiervoor wordt verwezen naar artikel 17 van de statuten van de Bevek.

Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders

De jaarlijkse algemene vergadering gaat door de voorlaatste bankwerkdag van de maand november om 15 uur op de Zetel van de Bevek of op elke andere plaats in België die in het oproepingsbericht wordt meegedeeld.

Stemrecht van de aandeelhouders

Overeenkomstig de statuten en het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen heeft de aandeelhouder op een Algemene Vergadering van aandeelhouders stemrecht in verhouding tot de omvang van zijn aandelen.

Schorsing van de terugbetaling van de aandelen

Hiervoor wordt verwezen naar artikel 9.4 van de statuten van de Bevek.

Vereffening van de Bevek of een compartiment

Hiervoor wordt verwezen naar artikel 19 van de statuten van de Bevek alsook de toepasselijke bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

D. Technieken voor goed portefeuillebeheer

Effectenfinancieringstransacties (EFT's)

De Bevek leent geen financiële instrumenten uit.

Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Om zijn activa te beschermen tegen wisselkoersschommelingen en binnen de beperkingen die uiteengezet worden in de statuten, kan een compartiment transacties verrichten die betrekking hebben op de verkoop en/of aankoop van termijnovereenkomsten op deviezen, evenals de verkoop van callopties of de aankoop van putopties op valuta's. De hier beoogde transacties mogen enkel betrekking hebben op contracten die verhandeld worden op een gereguleerde markt die regelmatig werkt, erkend is en opengesteld is voor het publiek, of verhandeld worden met een erkende financiële instelling van eerste rang die gespecialiseerd is in dit type van transacties en die actief is op de 'over the counter' (OTC)-markt voor opties. Met dezelfde doelstelling kan een compartiment ook valuta's verkopen op termijn of uitwisselen in het kader van onderhandse transacties met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

E. Sociale, ethische en milieuaspecten

Voor de beleggingen beschreven in de individuele informatie betreffende de compartimenten onder 'Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten' wordt rekening gehouden met bepaalde sociale-, ethische- en milieuaspecten waaraan emittenten worden getoetst.

Er mag onder andere niet belegd worden in:

- financiële instrumenten uitgegeven door producenten van controversiële wapensystemen die verboden zijn door internationaal (en nationaal) recht of waarover een bredere consensus bestaat dat ze zouden moeten worden verboden. Deze wapensystemen omvatten: clusterbommen en submunitie, chemische of biologische wapens, antipersoonsmijnen (inclusief Claymore-mijnen), wapens met verarmd uranium;
- financiële instrumenten uitgegeven door producenten van wapens op basis van witte fosfor en nucleaire wapens;
- financiële instrumenten uitgegeven door ondernemingen waarvoor er ernstige aanwijzingen zijn dat ze zich als dader, mededader of medeplichtige schuldig maken aan of voordeel halen uit de schending van wereldwijd erkende standaarden van verantwoord ondernemen. De belangrijkste weerhouden criteria hebben betrekking op mensenrechten, arbeid, milieu en anti-corruptie.

Op deze wijze wordt niet alleen een louter financiële realiteit weergegeven, maar ook een sociale realiteit van de sector of regio. Deze lijst van uitsluitingscriteria is echter niet limitatief.

Een volledig overzicht van de uitsluitingscriteria kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > *Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele en fondsen die verantwoord beleggen*. Deze uitsluitingscriteria kunnen steeds aangepast worden door de beheervennootschap.

Voor gestructureerde compartimenten waarvan het rendement is gekoppeld aan een korf van aandelen kunnen er bepaalde uitsluitingscriteria van toepassing zijn op de samenstelling van de korf. Meer informatie over deze uitsluitingscriteria en de mate waarin ze van toepassing zijn kan worden teruggevonden in de 'Informatie betreffende het compartiment – 2. Beleggingsgegevens – Bepaalde strategie'.

Gestructureerde compartimenten waarvan het rendement gekoppeld is aan een index mogen bij hun oprichting geen blootstelling hebben aan controversiële wapensystemen die verboden zijn door nationaal recht. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > *Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen*.

Integratie van het duurzaamheidsrisico in het beleggingsbeleid:

In het beleggingsbeleid houdt de beheervennootschap rekening met het duurzaamheidsrisico zoals omschreven in prospectus onder titel "F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE" als volgt:

- I. door het definiëren van een uitsluitingsbeleid (de "uitsluitingscriteria") dat van toepassing is op alle fondsen en Beveks. (Meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > *Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen*); en
- II. daarnaast kunnen er voor bepaalde compartimenten bijkomende criteria met betrekking tot verantwoord beleggen gehanteerd worden. Deze bijkomende criteria worden, indien van toepassing, verder gespecificeerd in de 'Informatie betreffende het compartiment – 2. Beleggingsgegevens – Bepaalde strategie' en op www.kbc.be/documentatie-beleggen > *Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen*.

In het beleggingsbeleid beoordeelt de beheervennootschap voortdurend de onderliggende beleggingen op het niveau van de emittent, maar ook (indien relevant) op het niveau van de asset allocatie en de regionale of sectorale allocatie. Bij deze regelmatige evaluaties wordt het duurzaamheidsrisico beschouwd als een van de verschillende elementen die het rendement kunnen beïnvloeden. Het Responsible Investing research team kent een ESG risk rating toe aan de meeste bedrijven die zijn opgenomen in de meest gekende benchmarks en aan een selectie van kleine en middelgrote ondernemingen en dit op basis van de input van een dataleverancier van ESG-gegevens, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social en Governance". De ESG risk ratings worden intern gedeeld met portefeuillebeheerders en strategen, zodat zij dit kunnen gebruiken als factor in het investeringsbeslissingsproces.

Fondsen die verantwoord beleggen hebben daarnaast een doelstelling om de gewogen gemiddelde ESG risk rating (van bedrijven) van de fondsen ten opzichte van de richtspreiding te verbeteren. Meer informatie over de methodologie met betrekking tot verantwoord beleggen is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE

De belegger dient kennis te nemen van de algemene informatie hieronder, van de individuele risico's van een compartiment, die vermeld staan onder de 'Informatie betreffende het compartiment - 3. Risicoprofiel', evenals van het onderdeel "Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?" in het essentiële-informatiedocument.

De waarde van een aandeel kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Lijst van risico's

De onderstaande informatie betreft een algemeen overzicht van de mogelijke risico's die de belegger zou kunnen lopen. De concrete inschatting van de risico's per compartiment kan worden geraadpleegd onder de 'Informatie betreffende het compartiment - 3. Risicoprofiel'. Daar vindt u voor het relevante compartiment een opsomming van onderstaande risico's met een aanduiding van de risico-inschatting, en een korte verantwoording voor de risico-inschatting.

Marktrisico

Het risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille worden beïnvloed. In een aandelenfonds is dit bijvoorbeeld het risico dat de betrokken aandelenmarkt daalt, in een obligatiefonds het risico dat de betrokken obligatiemarkt daalt. Dit risico is groter naarmate de markt waarop de ICBE belegt meer volatiel is. Dergelijke markt vertoont grotere schommelingen in de opbrengst.

Kredietrisico

Het risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft en haar verplichtingen ten aanzien van een compartiment niet naleeft. Dit risico bestaat in de mate dat een compartiment in schuldinstrumenten belegt. De kwaliteit van de debiteuren heeft ook een impact op het kredietrisico (zo zal een belegging bij een debiteur met een rating zoals 'investment grade' een lager kredietrisico vormen dan een belegging bij een debiteur met een lagere rating zoals 'speculative grade'). Wijzigingen in de kwaliteit van de debiteur kunnen een impact hebben op het kredietrisico.

Afwikkelingsrisico

Het risico dat een afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering door een tegenpartij niet of niet in overeenstemming met de initiële voorwaarden plaatsvindt. Dit risico bestaat in de mate dat de ICBE belegt in regio's waar de financiële markten nog niet zo goed ontwikkeld zijn. In regio's waar de financiële markten goed ontwikkeld zijn is dit risico beperkt.

Liquiditeitsrisico

Het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd. Dit betekent dat de ICBE haar activa enkel kan liquideren aan een minder gunstige prijs of na een bepaalde termijn. Dit risico bestaat indien de ICBE belegt in instrumenten waarvoor geen of een beperkt liquide markt bestaat. Dit is bijvoorbeeld het geval voor niet-beursgenoteerde participaties en rechtstreekse vastgoedbeleggingen. Ook OTC derivaten kunnen minder liquide zijn.

Wisselkoers- of valutarisico

Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. Dit risico bestaat enkel in de mate dat de ICBE belegt in activa die zijn uitgedrukt in een munt waarvan de evolutie kan verschillen ten opzichte van die van de referentiemunt van het compartiment of van de aandelenklasse. Zo zal een compartiment of aandelenklasse uitgedrukt in USD geen wisselkoersrisico hebben bij beleggingen in obligaties of aandelen uitgedrukt in USD maar zal het wel een wisselkoersrisico hebben bij beleggingen in obligaties of aandelen uitgedrukt in EUR.

De inschatting van het wisselkoersrisico houdt geen rekening met de volatiliteit van alle munten van de activa in portefeuille tegenover de referentiemunt van de ICBE.

Bewaarnemingsrisico

Het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of van een onderbewaarnemer.

Concentratierisico

Risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten. Dit betekent dat de evolutie van die activa of markten een substantiële impact zal hebben op de waarde van de portefeuille van de ICBE. Hoe groter de spreiding van de portefeuille van de ICBE hoe kleiner het concentratierisico. Dit risico zal bijvoorbeeld ook groter zijn in meer specifieke markten (specifieke regio's, sectoren of thema's) dan in breed gespreide markten (wereldspreiding).

Rendementsrisico

Risico voor het rendement, met inbegrip van het feit dat het risico kan variëren naargelang de keuzes van elke instelling voor collectieve belegging, alsmede het bestaan of ontbreken van, dan wel de beperkingen op eventuele waarborgen van derden. Dit risico wordt mee bepaald door het marktrisico en de graad van actief beleid van de beheerder.

Kapitaalrisico

Risico voor het kapitaal, met inbegrip van het potentiële risico van erosie als gevolg van inkopen van aandelen en winstuitkeringen die hoger zijn dan het beleggingsrendement. Dit risico kan bijvoorbeeld worden beperkt via technieken van verliesbeperking, kapitaalbescherming of kapitaalsgarantie.

Flexibiliteitsrisico

Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit, met inbegrip van het risico van voortijdige afkoop, en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders. Dit risico kan er toe leiden dat de ICBE op bepaalde ogenblikken niet de gewenste acties kan ondernemen. Dit risico kan hoger zijn bij ICBE's of beleggingen die aan beperkende regelgeving zijn onderworpen.

Inflatierisico

Risico afhankelijk van de inflatie. Dit risico bestaat bijvoorbeeld bij obligaties met een lange looptijd en een vast inkomen.

Risico afhankelijk van externe factoren

Onzekerheid over de veranderlijkheid van externe factoren (zoals het belastingregime of wijzigende regelgeving) die een impact kunnen hebben op de werking van de ICBE.

Duurzaamheidsrisico

Duurzaamheidsrisico is het risico dat de waarde van de beleggingen een negatief effect ondervindt van milieu-, sociale- of bestuursgebeurtenissen of -omstandigheden.

Het milieurisico is het risico dat de waarde van de belegging een negatief effect ondervindt van milieugebeurtenissen of -omstandigheden, waaronder deze die het gevolg zijn van de klimaatverandering en andere aantastingen van het milieu.

Sociaal risico is het risico dat de waarde van de beleggingen een negatief effect ondervindt van sociale gebeurtenissen of -omstandigheden.

Bestuursrisico is het risico dat de waarde van de beleggingen een negatief effect ondervindt van gebeurtenissen of omstandigheden die voortvloeien uit onvoldoende deugdzzaam bestuur.

De aard van deze risico's varieert in functie van de tijd:

- I. Op korte termijn is het duurzaamheidsrisico doorgaans afhankelijk van een bepaalde gebeurtenis. Dergelijke risico's hebben meestal enkel invloed op de waarde van de belegging wanneer de gebeurtenis zich voordoet. Voorbeelden van deze gebeurtenissen zijn een incident (met als gevolg een rechtszaak om bijvoorbeeld schade aan het milieu te compenseren), rechtszaken en boetes (bijvoorbeeld voor het niet respecteren van sociale wetgeving), schandalen (bijvoorbeeld wanneer een bedrijf slechte publiciteit krijgt omdat mensenrechten niet worden gerespecteerd binnen de productieketen of omdat de producten niet voldoen aan de beloofde ESG-normen, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social en Governance"). Dit soort duurzaamheidsrisico's worden hoger ingeschat wanneer een emittent minder streng is op het gebied van ESG-standaarden; en
- II. Op lange termijn verwijst het duurzaamheidsrisico naar risico's die zich op lange termijn kunnen ontwikkelen, zoals: bedrijfsactiviteiten die onder druk kunnen komen te staan als gevolg van klimaatverandering (bijvoorbeeld delen van de auto-industrie), veranderende productvoorkeuren van klanten (bijvoorbeeld voorkeur voor duurzamere producten), moeilijkheden bij aanwervingen; stijgende kosten (bijvoorbeeld verzekeringsmaatschappijen die te maken krijgen met schadeclaims als gevolg van veranderende weersomstandigheden). Naarmate dit risico zich op lange termijn ontwikkelt, kunnen bedrijven dit risico trachten te beperken, door bijvoorbeeld hun productaanbod te wijzigen, hun productieketen te verbeteren, enz. De mogelijkheid om zich aan te passen is evenwel niet voor alle types bedrijfsactiviteiten even sterk aanwezig, waardoor sommige activiteiten meer dan andere aan een duurzaamheidsrisico blootgesteld zijn

(bijvoorbeeld de oliesector). Daarom is het duurzaamheidsrisico mede afhankelijk van het specifieke beleggingsbeleid van een compartiment.

Tenzij anders vermeld in de 'Informatie betreffende het compartiment - 3. Risicoprofiel – Risico afhankelijk van externe factoren', is het duurzaamheidsrisico 'laag'

Samenvattende risico-indicator

Overeenkomstig Verordening 1286/2014 van 26 november 2014, de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021 is per compartiment, of desgevallend per aandelenklasse of per type van aandelen, een samenvattende risico-indicator bepaald. Het is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het essentiële-informatiedocument onder de titel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?'.

G. Kosten aangaande de Bevek

Een gedetailleerd overzicht van de kosten van ieder compartiment kan worden geraadpleegd in de 'Informatie betreffende het compartiment - 5. Soorten aandelen en provisies en kosten'.

Recurrente provisies en kosten

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek	
Vergoeding van de bestuurders, voor zover de Algemene Vergadering deze vergoeding heeft goedgekeurd.	250 EUR per zitting gekoppeld aan de fysieke aanwezigheid/deelname van de bestuurder aan de vergaderingen van de Raad van Bestuur. Deze vergoeding wordt gespreid over alle gecommmercialiseerde compartimenten.

Recurrente provisies en kosten gedragen door elk compartiment	
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Vergoeding van de commissaris: 6 150,00 EUR/jaar (exclusief BTW) en bijkomend 980 EUR/jaar (exclusief BTW) voor niet-gestructureerde compartimenten 1 800,00 EUR/jaar (exclusief BTW) voor gestructureerde compartimenten Deze bedragen kunnen jaarlijks worden geïndexeerd overeenkomstig de beslissing van de Algemene Vergadering.

Lopende kosten

Het essentiële-informatiedocument vermeldt de lopende kosten, die enerzijds bestaan uit de beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten en anderzijds transactiekosten, zoals berekend overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021.

De lopende kosten betreffen de kosten die over één jaar aan de ICBE worden onttrokken. De lopende kosten worden per compartiment, of desgevallend per aandelenklasse of per type van aandelen, weergegeven in een cijfer voor de beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten en een cijfer voor de transactiekosten. Het cijfer voor de beheerskosten en andere administratie- en exploitatiekosten vertegenwoordigt alle jaarlijkse kosten en andere betalingen uit de activa van een compartiment over de bepaalde periode dat gebaseerd is op de cijfers van het voorgaande jaar. Het cijfer voor de transactiekosten is een inschatting van zowel de jaarlijkse expliciete als impliciete transactiekosten en is gebaseerd op de transacties van de voorgaande 36 maanden. Voor compartimenten, aandelenklassen of types van aandelen die nog geen 36 maanden bestaan, bepaalt de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021 een aangepaste inschattingmethode. Het gaat telkens om een procentuele verhouding tot het gemiddelde netto-actief per compartiment, of desgevallend van de aandelenklasse of type van aandelen.

Zijn niet opgenomen in de vermelde kosten: instap- en uitstapkosten betaald door de belegger, incidentele vergoedingen zoals prestatievergoedingen en betalingen met het oog op zekerheidsstelling in het kader van afgeleide financiële instrumenten.

Omloopsnelheid van de portefeuille

Een belangrijke indicator voor de raming van de door een compartiment te betalen transactiekosten is de omloopsnelheid van de portefeuille. Dit betreft de frequentie waarmee de samenstelling van de activa gedurende een jaar wijzigt als gevolg van transacties onafhankelijk van de inschrijving of terugbetaling van aandelen. Een actief beheer van het vermogen kan resulteren in hoge omloopsnelheidpercentages. De omloopsnelheid van de portefeuille over het laatste jaar is terug te vinden in het jaarverslag.

Bestaan van Commission Sharing Agreements

Niet van toepassing

Bestaan van fee sharing agreements en rebates

De beheerverenootschap kan haar vergoeding delen met de distributeur, institutionele en/of professionele partijen.

In principe gaat het om 35% tot 70%, doch in een beperkt aantal gevallen bedraagt de vergoeding van de distributeur minder dan 35%. De belegger zal, op verzoek, meer informatie kunnen bekomen inzake deze gevallen.

Indien de beheerverenootschap de activa van de instelling voor collectieve belegging belegt in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging die niet worden beheerd door een entiteit van KBC Groep NV en de beheerverenootschap ontvangt hiervoor een vergoeding, zal de beheerverenootschap deze vergoeding betalen aan de instelling voor collectieve belegging.

Fee sharing heeft geen invloed op de hoogte van de beheercommissie die een compartiment betaalt aan de beheerverenootschap. Deze beheercommissie is onderworpen aan de beperkingen bepaald in de statuten. Deze beperkingen kunnen enkel gewijzigd worden na goedkeuring van de algemene vergadering.

De beheerverenootschap heeft een distributieovereenkomst afgesloten met de distributeur om een ruimere verspreiding van de aandelen van een compartiment mogelijk te maken, door gebruik te maken van meerdere distributiekkanalen.

Het is in het belang van de aandeelhouders van een compartiment en van de distributeur dat een zo groot mogelijk aantal aandelen wordt verkocht, en dat de activa van een compartiment dus zo hoog mogelijk zijn. In dit opzicht is er dus geen sprake van tegenstrijdige belangen.

H. Belastingstelsel

Voor de Bevek

Jaarlijkse belasting op de collectieve beleggingsinstellingen

De volgende belasting is door de Bevek verschuldigd:

Jaarlijkse belasting op de collectieve beleggingsinstellingen	0,0925% (0,01% voor institutionele aandelenklassen)	van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen. De bedragen die reeds werden opgenomen in de belastbare grondslag van onderliggende instellingen voor collectieve belegging, worden niet opgenomen in de belastbare grondslag.
---	---	---

Daarnaast is er terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten geïnd door de Bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing).

Voor de belegger

Onderstaande fiscale informatie is van algemene aard en heeft niet de bedoeling in te gaan op alle aspecten van een belegging in een ICBE. In bijzondere gevallen kunnen zelfs andere regels van toepassing zijn. Bovendien kan de fiscale wetgeving én de interpretatie ervan wijzigen. Beleggers die meer informatie wensen over de fiscale gevolgen - zowel in België als in het buitenland - van de verwerving, het aanhouden en de overdracht van de aandelen, dienen advies in te winnen bij hun gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs.

Roerende voorheffing

Tarief vanaf 1.1.2017: 30%

Voor de belegger onderworpen aan de personen- of rechtspersonenbelasting

Dividendbelasting (distributieaandelen)

Voor de beleggers die onderworpen zijn aan de personen- of rechtspersonenbelasting en die deze inkomsten ontvangen hebben in het kader van een normaal beheer van hun patrimonium, wordt de roerende voorheffing automatisch de definitieve belasting op deze inkomsten.

Belasting op het schuldvorderingenrendement (artikel 19bis WIB 92)

Bij een schuldvorderingenpercentage van meer dan 25 % (voor aandelen verworven vanaf 1 januari 2018 wordt dit percentage verlaagd naar 10%) zullen zowel de kapitaliserende als de dividendgerechtigde aandelen van de ICBE bij inkoop, bij gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen en bij overdracht onder bezwarende titel binnen het toepassingsgebied van artikel 19bis WIB 92 vallen. Op grond van dat artikel wordt roerende voorheffing geheven op het schuldvorderingenrendement dat begrepen is in de inkoop-, overdrachts- of terugbetalingsprijs in functie van de periode waarin de belegger houder was van de aandelen.

Artikel 19bis WIB 92 geldt enkel voor aandeelhouders die onderworpen zijn aan de Belgische personenbelasting en voor openbare gemeenschappelijke beleggingsfondsen.

Voor de belegger onderworpen aan de vennootschapsbelasting

De roerende voorheffing is niet de definitieve belasting op deze inkomsten. De inkomsten (dividenden en meerwaarden) zullen onderworpen worden aan de Belgische vennootschapsbelasting.

Beurstaks

Voor niet-institutionele aandelenklassen*:

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Beurstaks	-	KAP (kapitaliserende aandelen): Op vervalddag en op de Vervroegde Uitoefendag (indien van toepassing) : 0% Anders: 1,32% (max. 4 000 EUR) DIV (dividendgerechtigde aandelen): 0%	KAP -> KAP/DIV : 1,32% (max. 4 000 EUR) DIV -> KAP/DIV : 0%

* Er is geen beurstaks van toepassing op institutionele aandelenklassen.

Verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen voor belastingdoeleinden

De Bevek is op grond van Belgische wetgeving verplicht bepaalde inlichtingen over haar beleggers te verzamelen en automatisch inlichtingen mee te delen aan de Belgische belastingadministratie omtrent beleggers met belastingverplichtingen in de US of met fiscale woonplaats buiten België. De Belgische belastingadministratie mag de inlichtingen die zij ontving van de Bevek enkel gebruiken om deze door te geven aan buitenlandse bevoegde autoriteiten voor belastingdoeleinden. De doorgezonden informatie zal naast de identificatiegegevens van de belegger zoals zijn naam, zijn adres, zijn geboorteplaats en zijn geboortedatum, ook financiële details vermelden over de belegging in de Bevek tijdens een bepaalde referentieperiode.

I. Aanvullende informatie

Informatiebronnen

Op verzoek kunnen het prospectus, het essentiële-informatiedocument, de statuten, de jaar- en halfjaarlijkse verslagen en, desgevallend, de volledige informatie over de andere compartimenten, voor of na de inschrijving op de aandelen, gratis bekomen worden bij de instellingen die de financiële dienst verlenen.

De lopende kosten en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar op de zetel van de Bevek, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de website www.kbc.be/kid: essentiële-informatiedocument, prospectus, laatst verschenen jaarverslag en halfjaarverslag.

Het historisch rendement van elk compartiment is terug te vinden in het jaarverslag.

De Raad van Bestuur van de Bevek is verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en het essentiële-informatiedocument. Voor zover bekend aan de Raad van Bestuur van de Bevek zijn de gegevens in het prospectus en het essentiële-informatiedocument in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en het essentiële-informatiedocument zou wijzigen.

Overeenkomstig artikel 10.3 van de statuten, heeft de Raad van Bestuur de bevoegdheid om, onder voorbehoud van wettelijke bepalingen, de beleggingspolitiek per compartiment te bepalen. De Raad van Bestuur kan de beleggingspolitiek, zoals bepaald in het prospectus en het essentiële-informatiedocument, wijzigen.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde is beschikbaar in de kantoren van de instellingen die de financiële dienst verlenen. Zij wordt naar aanleiding van de berekening gepubliceerd op de website van Beama (www.beama.be). Daarnaast kan zij ook worden gepubliceerd op de website van KBC Asset Management NV (nav.kbcam.be) en/of van de instellingen die de financiële dienst verlenen.

Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen

Dienst Product and Knowledge Management - APC
KBC Asset Management NV
Havenlaan 2
1080 Brussel
Tel. KBC Live 078 152 153 (N) - 078 152 154 (F) - 078 353 137 (E) - 078 353 138 (D)

J. Verbod tot aanbod of verkoop

De ICBE en de compartimenten van deze ICBE mogen publiek niet worden aangeboden of verkocht in landen waar geen aanmelding is gebeurd bij de plaatselijke autoriteiten.

De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn niet en zullen niet geregistreerd worden op basis van de United States Securities Act van 1933, zoals van tijd tot tijd aangepast. Het is verboden de aandelen aan te bieden, te verkopen, over te dragen of te leveren, rechtstreeks of onrechtstreeks, in de Verenigde Staten van Amerika of een van zijn grondgebieden of bezittingen of een gebied dat onderworpen is aan zijn jurisdictie of aan een US-persoon, zoals gedefinieerd in de United States Securities Act. De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn niet geregistreerd op basis van de United States Investment Company Act van 1940, zoals van tijd tot tijd aangepast.

K. Bevoegde autoriteit

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)
Congresstraat 12-14
1000 Brussel

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA.

Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt.

De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de Ondernemingsrechtbank.

L. Gebruik van Benchmarks

Opname in het register van de European Securities and Markets Authority

De informatie over bepaalde compartimenten van de Bevek opgenomen in dit prospectus kan verwijzen naar het gebruik van benchmarks. Ingevolge de Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad (de "Benchmark Regulation") is de Bevek verplicht informatie te verstrekken over de opname van de beheerder van de benchmark in het register van de door de European Securities and Markets Authority erkende beheerders en benchmarks (het "ESMA Register").

De Benchmark Regulation biedt de beheerder van benchmarks een overgangperiode voor opname in het ESMA-Register (eindigend op 1 januari 2020). De Bevek zal toezien op de opname van entiteiten die optreden als beheerder(s) van benchmarks die worden gebruikt door compartimenten van de Bevek in het ESMA-Register en zal dit prospectus overeenkomstig aanpassen.

Op heden wordt naar de volgende benchmarks verwezen:

Compartiment	Benchmark	Beheerder	Opname in ESMA-Register
Euro Stocks Timing 1	EURO STOXX 50 INDEX	STOXX Limited	Ja

Noodplan

De beheervenootschap van de Bevek heeft een noodplan opgesteld inzake de te ondernemen acties indien een benchmark, gebruikt door één of meerdere compartimenten van de ICBE, materieel verandert of niet langer wordt verstrekt.

Voorbeelden van situaties waarin een benchmark materieel verandert, zijn (niet exhaustief):

- De benchmark of zijn beheerder wordt geschrapt uit het ESMA-Register;
- De geografische, economische of sectorale reikwijdte van de benchmark verandert aanzienlijk; en
- Een nieuwe benchmark wordt beschikbaar dewelke wordt beschouwd als de marktstandaard voor beleggers op de desbetreffende markt en/of die als een groter voordeel voor de beleggers van het fonds wordt beschouwd.

Voorbeelden van situaties waarin een benchmark niet langer wordt verstrekt zijn, maar niet gelimiteerd tot:

- De benchmark houdt op te bestaan;
- De beheerder van de benchmark trekt de licentie om de benchmark te gebruiken in; en
- Een nieuwe benchmark vervangt de bestaande benchmark.

In het geval dat een benchmark, gebruikt door één of meerdere compartimenten van de ICBE, materieel verandert of niet langer wordt verstrekt, wordt naar een geschikte vervangende benchmark gezocht.

Bij de selectie van een vervangende benchmark wordt onder andere rekening gehouden met de volgende overwegingen:

- De geografische, economische of sectorale reikwijdte van de nieuwe benchmark ligt in lijn met de bestaande benchmark;
- Er zal voorkeur worden gegeven aan benchmarks die worden beschouwd als de marktstandaard voor beleggers op de desbetreffende markt; en
- Er wordt voorkeur gegeven aan beheerders van benchmarks met een bestaande licentie bij KBC Asset Management NV, mocht dit tot lagere kosten aanleiding geven.

Wanneer er geen vervangende benchmark kan worden gevonden, dient naar een alternatieve oplossing te worden gezocht. Een mogelijke alternatieve oplossing bestaat erin het beleggingsbeleid van het compartiment te wijzigen of een liquidatie van het compartiment voor te stellen.

De bovengenoemde principes en het noodplan doen geen afbreuk aan de bepalingen die zijn vastgelegd in de informatie over de compartimenten.

Informatie betreffende het compartiment Buyback 100 Timing USD 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Buyback 100 Timing USD 1

Oprichtingsdatum

4 november 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 juni 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die op het moment van de oprichting van het compartiment een beleid

voeren van inkoop van eigen aandelen.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die op het moment van de oprichting van het compartiment een beleid voeren van inkoop van eigen aandelen gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuaireel rendement: 13.27% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

maandag 30 juni 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 9 december 2019.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand januari 2020 tot en met de maand maart 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van juni 2024 tot en met mei 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.
Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',
Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
2	BP PLC	BP/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
3	CARNIVAL PLC	CCL LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
4	CITIZENS FINANCIAL GROUP	CFG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
5	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	SGO FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	DARDEN RESTAURANTS INC	DRI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	5.0000%
8	EATON CORP	ETN UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	8.0000%
11	GENERAL MOTORS CO	GM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	HOST HOTELS & RESORTS INC	HST UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	IBERDROLA SA (SQ)	IBE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
14	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
15	METLIFE INC	MET UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	MICHELIN (CGDE)-B	ML FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
17	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
18	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
19	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	PFG UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
21	SANOFI	SAN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
22	SIEMENS AG-REG	SIE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
24	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	8.0000%
26	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	5.0000%
27	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	VODAFONE GROUP PLC	VOD LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
29	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC (UW)	WBA UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
30	WPP PLC	WPP LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Buyback 100 Timing USD 1 werden in stap 1 ongeveer 229 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Buyback 100 Timing USD 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is dat op het moment van de oprichting van het compartiment een beleid voert van inkoop van eigen aandelen, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Buyback 100 Timing USD 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6316756194	4 november 2019 tot en met 2 december 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 9 december 2019	31 december 2019	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichhouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Buyback 100 Timing USD 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Buyback 100 Timing USD 2

Oprichtingsdatum

2 december 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 januari 2026

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die een beleid voeren van inkoop van eigen aandelen.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die een beleid voeren van inkoop van eigen aandelen gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuaireel rendement: 12.10% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 januari 2026 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van woensdag 8 januari 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand februari 2020 tot en met de maand april 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van januari 2025 tot en met december 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
2	BP PLC	BP/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
3	CARNIVAL PLC	CCL LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
4	CITIZENS FINANCIAL GROUP	CFG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
5	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	SGO FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	DARDEN RESTAURANTS INC	DRI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	4.0000%
8	EATON CORP	ETN UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	8.0000%
11	GENERAL MOTORS CO	GM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	HOST HOTELS & RESORTS INC	HST UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	IBERDROLA SA (SQ)	IBE SQ Equity	MADRID - XMAI	8.0000%
14	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
15	METLIFE INC	MET UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	MICHELIN (CGDE)-B	ML FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
17	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY Equity	FRANKFURT - XETR	3.0000%
18	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
19	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	PFG UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
21	SANOFI	SAN FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
22	SIEMENS AG-REG	SIE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
24	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	8.0000%
26	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	3.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
28	VODAFONE GROUP PLC	VOD LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
29	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC (UW)	WBA UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
30	WPP PLC	WPP LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Buyback 100 Timing USD 2 werden in stap 1 ongeveer 229 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Buyback 100 Timing USD 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is dat een beleid voert van inkoop van eigen aandelen, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende

koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Buyback 100 Timing USD 2

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6317200754	2 december 2019 tot en met 30 december 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 januari 2020	31 januari 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Buyback 100 Timing USD 3

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Buyback 100 Timing USD 3

Oprichtingsdatum

30 december 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 27 februari 2026

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die een beleid voeren van inkoop van eigen aandelen.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die een beleid voeren van inkoop van eigen aandelen gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actueel rendement: 12.12% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 27 februari 2026 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 7 februari 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand maart 2020 tot en met de maand augustus 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van februari 2025 tot en met januari 2026.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
2	BP PLC	BP/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
3	CARNIVAL PLC	CCL LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
4	CITIZENS FINANCIAL GROUP	CFG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
5	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	SGO FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	DARDEN RESTAURANTS INC	DRI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	5.0000%
8	EATON CORP	ETN UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	8.0000%
11	GENERAL MOTORS CO	GM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	HOST HOTELS & RESORTS INC	HST UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	IBERDROLA SA (SQ)	IBE SQ Equity	MADRID - XMAI	8.0000%
14	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
15	METLIFE INC	MET UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	MICHELIN (CGDE)-B	ML FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
17	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY Equity	FRANKFURT - XETR	3.0000%
18	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
19	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	PFG UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
21	SANOFI	SAN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
22	SIEMENS AG-REG	SIE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
24	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	8.0000%
26	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	5.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	VODAFONE GROUP PLC	VOD LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
29	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC (UW)	WBA UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
30	WPP PLC	WPP LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Buyback 100 Timing USD 3 werden in stap 1 ongeveer 229 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Buyback 100 Timing USD 3 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is dat een beleid voert van inkoop van eigen aandelen, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende

koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Buyback 100 Timing USD 3

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6317569562	30 december 2019 tot en met 3 februari 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 februari 2020	28 februari 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Buyback 100 Timing USD 4

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Buyback 100 Timing USD 4

Oprichtingsdatum

3 februari 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 maart 2026

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa en Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die op het moment van de oprichting van het compartiment een beleid voeren van inkoop van eigen aandelen.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die op het moment van de oprichting van het compartiment een beleid voeren van inkoop van eigen aandelen gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuarieel rendement: 12.09% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

dinsdag 31 maart 2026 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 6 maart 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand april 2020 tot en met de maand september 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van maart 2025 tot en met februari 2026.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
2	BP PLC	BP/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
3	CARNIVAL PLC	CCL LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
4	CITIZENS FINANCIAL GROUP	CFG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
5	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	SGO FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	DARDEN RESTAURANTS INC	DRI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	5.0000%
8	EATON CORP	ETN UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	8.0000%
11	GENERAL MOTORS CO	GM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	HOST HOTELS & RESORTS INC	HST UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	IBERDROLA SA (SQ)	IBE SQ Equity	MADRID - XMAI	8.0000%
14	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
15	METLIFE INC	MET UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	MICHELIN (CGDE)-B	ML FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
17	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY Equity	FRANKFURT - XETR	3.0000%
18	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
19	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	PFG UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
21	SANOFI	SAN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
22	SIEMENS AG-REG	SIE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
24	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	8.0000%
26	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	5.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	VODAFONE GROUP PLC	VOD LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
29	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC (UW)	WBA UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
30	WPP PLC	WPP LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Buyback 100 Timing USD 4 werden in stap 1 ongeveer 229 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Buyback 100 Timing USD 4 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is dat op het moment van de oprichting van het compartiment een beleid voert van inkoop van eigen aandelen, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de

Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Buyback 100 Timing USD 4

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6318382932	3 februari 2020 tot en met 2 maart 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 6 maart 2020	31 maart 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichhouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Buyback 100 Timing USD 5

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Buyback 100 Timing USD 5

Oprichtingsdatum

2 maart 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 oktober 2026

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa en Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die op het moment van de oprichting van het compartiment een beleid voeren van inkoop van eigen aandelen.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die op het moment van de oprichting van het compartiment een beleid voeren van inkoop van eigen aandelen gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuaireel rendement: 11.14% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 oktober 2026 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 9 april 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand mei 2020 tot en met de maand oktober 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van oktober 2025 tot en met september 2026.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
2	BP PLC	BP/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
3	CARNIVAL PLC	CCL LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
4	CITIZENS FINANCIAL GROUP	CFG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
5	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	SGO FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	DARDEN RESTAURANTS INC	DRI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	5.0000%
8	EATON CORP	ETN UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	8.0000%
11	GENERAL MOTORS CO	GM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	HOST HOTELS & RESORTS INC	HST UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	IBERDROLA SA (SQ)	IBE SQ Equity	MADRID - XMAI	8.0000%
14	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
15	METLIFE INC	MET UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	MICHELIN (CGDE)-B	ML FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
17	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY Equity	FRANKFURT - XETR	3.0000%
18	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
19	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	PFG UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
21	SANOFI	SAN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
22	SIEMENS AG-REG	SIE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
24	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	8.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
26	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	5.0000%
27	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	VODAFONE GROUP PLC	VOD LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
29	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC (UW)	WBA UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
30	WPP PLC	WPP LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Buyback 100 Timing USD 5 werden in stap 1 ongeveer 228 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Buyback 100 Timing USD 5 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is dat op het moment van de oprichting van het compartiment een beleid voert van inkoop van eigen aandelen, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Buyback 100 Timing USD 5

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6319051833	2 maart 2020 tot en met 24 maart 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 9 april 2020	30 april 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment CSOB Global 100 BestOf 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

CSOB Global 100 BestOf 1

Oprichtingsdatum

3 april 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 augustus 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 10 EUR terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa en Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Op de Vervaldag wordt een meerwaarde uitgekeerd die gelijk zal zijn aan het beste van twee alternatieven:

- enerzijds 4.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 100% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 40% zal bedragen. De evolutie van de korf wordt berekend als volgt: [eindwaarde van de korf min de startwaarde van de korf], gedeeld door de startwaarde van de korf. Dalingen van de korf worden niet in rekening gebracht.

Bijgevolg zal de meerwaarde op de Vervaldag minimaal 4.00% bedragen (actuarieel rendement: 0.75% vóór kosten en taksen) en maximaal 40% bedragen (actuarieel rendement: 6.62% vóór kosten en taksen).

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 31 augustus 2029 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 3 juni 2024.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van augustus 2028 tot en met juli 2029.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',
Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	AVIVA PLC	AV/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
3	CISCO SYSTEMS INC	CSCO UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
4	COCA-COLA CO/THE	KO UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
5	DANSKE BANK A/S	DANSKE DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	4.0000%
6	EXELON CORP	EXC UW Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
7	HOLCIM LTD	HOLN SE Equity	ZURICH - XSWX	7.0000%
8	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
10	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
11	KINDER MORGAN INC	KMI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	MERCEDEZ-BENZ GROUP	MBG GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
13	MONDI PLC	MNDI LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
14	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
15	NESTLE SA-REG	NESN SE Equity	ZURICH - XVTX	4.0000%
16	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
18	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	PHNX LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
19	QUEST DIAGNOSTICS INC	DGX UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
20	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	4.0000%
21	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
22	SGS SA-REG	SGSN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
23	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
24	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	4.0000%
25	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	6.0000%
26	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
27	UNITED UTILITIES GROUP PLC	UU/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	VICI PROPERTIES INC	VICI UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
29	VOLVO AB-B SHS	VOLVB SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	3.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective CSOB Global 100 BestOf 1 werden in stap 1 ongeveer 1706 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective CSOB Global 100 BestOf 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

CSOB Global 100 BestOf 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6349768513	3 april 2024 tot en met 27 mei 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 3 juni 2024	28 juni 2024	10 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingssum van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 0,20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 0,1895 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 0,20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment CSOB Svet Smart Start 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

CSOB Svet Smart Start 1

Oprichtingsdatum

18 september 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 november 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 10 EUR terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa en Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na: enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Op de Vervaldag wordt een meerwaarde uitgekeerd die gelijk zal zijn aan het beste van twee alternatieven:

- enerzijds 7.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 100% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 60% zal bedragen. De evolutie van de korf wordt berekend als ((Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde). Dalingen van de korf worden niet in rekening gebracht.

Bijgevolg zal de meerwaarde op de Vervaldag minimaal 7.00% bedragen (actuarieel rendement: 1.12% vóór kosten en taksen) en maximaal 60% bedragen (actuarieel rendement: 8.07% vóór kosten en taksen).

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 november 2029 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 13 november 2023.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand januari 2024 tot en met de maand maart 2024.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van november 2028 tot en met oktober 2029.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
3	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
4	BASF SE	BAS GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
5	COLES GROUPLTD	COL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
6	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
8	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	HOLCIM LTD	HOLN SE Equity	ZURICH - XSWX	6.0000%
10	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
11	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
12	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
13	MIZUHO FIN GROUP	8411 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
16	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
20	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
21	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
22	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP	8316 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
24	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
25	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	6.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	WPP PLC	WPP LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weg. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective CSOB Svet Smart Start 1 werden in stap 1 ongeveer 1549 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective CSOB Svet Smart Start 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

CSOB Svet Smart Start 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6344850803	18 september 2023 tot en met 6 november 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 13 november 2023	30 november 2023	10 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 0,20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 0,1895 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 0,20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Euro Stocks Timing 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Euro Stocks Timing 1

Oprichtingsdatum

27 juli 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 september 2028

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden. Hiertoe is een beleggingsstrategie ontwikkeld die bestaat uit:

- (1) Een belegging in verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's en liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening) (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*).
- (2) Een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren. De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg verleend aan het compartiment, noch aan zijn aandeelhouders. Het compartiment biedt geen gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa en Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen zoals beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van (al dan niet volledig) het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

De beleggingsdoelstelling van het compartiment is: een mogelijke meerwaarde bieden in functie van de evolutie van de EURO STOXX 50® Price Return-index

De meer- of minderwaarde wordt berekend op basis van de evolutie van de index en volgens de volgende formule (=(Maximale Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde).

Op de Vervaldag :

- Indien de Maximale Eindwaarde niet lager is dan de Minimale Startwaarde, dan keert het compartiment 100% van de meerwaarde uit, bovenop 100% van de Initiele Inschrijvingsprijs. Deze meerwaarde bedraagt maximaal 100% (8.95% op jaarbasis vóór kosten en taksen).
- Indien de Maximale Eindwaarde lager is dan de Minimale Startwaarde, dan wordt 100% van de minderwaarde in rekening gebracht op 100% van de Initiele Inschrijvingsprijs.

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

Het compartiment houdt bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen zoals beschreven in de Belgische wetgeving uit te sluiten.

Daarenboven voor de investeringen in obligaties die zijn uitgegeven door SPV's zal het compartiment ook rekening houden met het investeringsbeleid van KBC Groep alsook met het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment voor investeringen in obligaties die zijn uitgegeven door SPV's ook rekening met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10).

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op

www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en
www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 29 september 2028 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de EURO STOXX 50®Price return-index ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de index op basis van het gemiddelde van de Koers van de index van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 31 augustus 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van Koers van de index op de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Maximale Eindwaarde

De hoogste waarde van enerzijds de Eindwaarde en anderzijds de hoogste waarde van de Koers van de index op de Finale Observatiedagen en is altijd hoger dan of gelijk aan de Eindwaarde

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van de maand oktober 2020, november 2020, december 2020 en januari 2021.

Finale Observatiedagen

De laatste Evaluatiedag van de maand juni 2028 en juli 2028.

Eindwaarde

Waarde van de Koers van de index op de laatste Evaluatiedag van augustus 2028.

Koers

Voor de EURO STOXX 50®Price return-index, de slotkoers, met name de koers van de index zoals deze bij het sluiten van de beurzen wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie, met name STOXX Limited (of haar wettelijke opvolger).

Evaluatiedag

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor elke beurs die betrekking heeft op effecten die minstens 20% van de index uitmaken als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures met betrekking tot effecten die deel uitmaken van de index

hierna de 'Betrokken Beurzen',

en waarop de index sponsor de Koers van de index berekent en bekendmaakt.

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van de index schatten zoals deze zou berekend zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Indien zich wijzigingen met betrekking tot de index voordoen (zoals het berekenen door een andere sponsor, het wijzigen van de berekeningsmethode, ...) of indien de index sponsor er niet in slaagt om de index te berekenen of bekend te maken (hoewel alle gegevens beschikbaar zijn), overlegt de bevek met de eersterangstegenpartij(en) waarmee de swapovereenkomst werd gesloten hoe de index verder zal worden bepaald. Bij substantiële wijzigingen aan de index of het niet langer berekenen van de index, kan de index vervangen worden door een andere, op voorwaarde dat die nieuwe index representatief is voor dezelfde geografische en/of economische sectoren.

De EURO STOXX 50®Price Return-index is een in principe niet-dividendbeschermd gewogen aandelenindex die door Stoxx Limited wordt berekend. De EURO STOXX 50®Price Return-index is hoofdzakelijk bedoeld om een continue indicator van de markttendens op de Europese beurzen te verstrekken. Deze index heeft een startwaarde van 1000, op basis van de onderliggende koersen waargenomen op 31 december 1991.

De EURO STOXX 50®Price Return-index wordt enkel samengesteld met aandelen afkomstig uit landen die deelnemen aan de Economische en Monetaire Unie. De volgende landen komen in aanmerking: België, Cyprus, Duitsland, Estland, Finland, Frankrijk, Griekenland, Ierland, Italië, Letland, Litouwen, Luxemburg, Malta, Nederland, Oostenrijk, Portugal, Slowakije, Slovenië en Spanje.

De index bestaat uit de 50 grootste Europese aandelen in termen van vrij verhandelbare aandelen. Zij worden dan ook op basis van dit criterium gewogen.

Stoxx Limited bezit alle eigendomsrechten met betrekking tot de index. Op geen enkele wijze onderschrijft Stoxx Limited, stelt Stoxx Limited zich borg voor of verleent Stoxx Limited medewerking aan de uitgifte en het aanbod van de aandelen van Perspective Euro Stocks Timing 1. Stoxx Limited aanvaardt geen aansprakelijkheid voor de uitgifte en het aanbod van de aandelen van deze instelling voor collectieve belegging.

De EURO STOXX 50®Price Return-index wordt dagelijks gepubliceerd in De Tijd, L'Echo, The Financial Times en The Wall Street Journal Europe.

STOXX noch zijn licentiegevers:

- sponsoren, steunen, verkopen of promoten Perspective Euro Stocks Timing 1;
- adviseren dat welke persoon ook zou investeren in Perspective Euro Stocks Timing 1 of om het even welke andere effecten;
- nemen beslissingen over of dragen enige verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid voor beslissingen over de timing, het bedrag of de prijszetting van Perspective Euro Stocks Timing 1;
- dragen enige verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid voor de administratie, het beheer of de marketing van Perspective Euro Stocks Timing 1;
- houden rekening met de behoeften van Perspective Euro Stocks Timing 1 of de eigenaars van Perspective Euro Stocks Timing 1 bij het bepalen, het samenstellen of het berekenen van de EURO STOXX 50®Price Return-index, noch hebben zij enige verplichting om dat te doen;

STOXX en zijn licentiegevers zullen geen enkele aansprakelijkheid dragen met betrekking tot Perspective Euro Stocks Timing 1

Meer bepaald:

- **geven STOXX noch zijn licentienemers enige garantie, weze het impliciet of uitdrukkelijk, en wijzen zij elke garantie af omtrent:**
 - **de resultaten die de EURO STOXX 50®Price Return-index, de eigenaar van Perspective Euro Stocks Timing 1 of enige andere persoon die betrokken is bij het gebruik van de EURO STOXX 50®Price Return-index moeten behalen en de gegevens die zijn opgenomen in de EURO STOXX 50®Price Return-index;**
 - **de nauwkeurigheid of volledigheid van de EURO STOXX 50®Price Return-index en zijn gegevens;**
 - **de verhandelbaarheid en de gezondheid van de EURO STOXX 50®Price Return-index en zijn gegevens voor een bepaald doel of gebruik;**
- **dragen STOXX noch zijn licentiegevers enige aansprakelijkheid voor fouten, verzuim of onderbrekingen in de EURO STOXX 50®Price Return-index of zijn gegevens;**
- **zijn STOXX noch zijn licentiegevers onder geen enkele omstandigheid aansprakelijk voor welke winstderving dan ook of voor onrechtstreekse, vergoedende, bijzondere of gevolgschade of verliezen, zelfs als STOXX of zijn licentiehouders weten dat deze zich zouden kunnen voordoen.**

De licentieovereenkomst tussen de emittent en STOXX werd enkel gesloten in hun eigen voordeel en niet in het voordeel van de eigenaars van Perspective Euro Stocks Timing 1 of van enige andere derde partij.

STOXX en zijn licentiegevers (de "Licentiegevers") hebben geen andere band met de licentienemer dan de licentieovereenkomst aangaande de EURO STOXX 50®Price Return-index en de daarmee verbonden merken voor gebruik in verband met Perspective Euro Stocks Timing 1.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Euro Stocks Timing 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6323026813	27 juli 2020 tot en met 24 augustus 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 31 augustus 2020	30 september 2020	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen. (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment European Quality 100 Absolute Performance USD 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

European Quality 100 Absolute Performance USD 1

Oprichtingsdatum

26 februari 2018

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 juli 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijk verschillende looptijden en couponbetaaldaten. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldaten van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van Europese kwaliteitsbedrijven die een hoge beurskapitalisatie hebben.

Indien de korf van 30 aandelen van Europese kwaliteitsbedrijven die een hoge beurskapitalisatie hebben niet gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuariële rendement: 9.94% vóór kosten en taksen). Indien de korf van 30 aandelen van Europese kwaliteitsbedrijven die een hoge beurskapitalisatie hebben gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 25% van de absolute waarde van de daling van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

donderdag 31 juli 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 9 april 2018.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van juli 2024 tot en met juni 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',
Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AKZO NOBEL	AKZA NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	5.0000%
2	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
4	ATLANTIA SPA	ATL IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
5	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	CASINO GUICHARD PERRACHON	CO FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	ENAGAS SA	ENG SQ Equity	MADRID - XMCE	5.0000%
9	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
10	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
11	FERROVIAL SA (SQ)	FER SQ Equity	MADRID - XMCE	3.0000%
12	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
13	GAS NATURAL	GAS SQ Equity	MADRID - XMCE	2.0000%
14	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	HMB SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
15	KLEPIERRE	LI FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMCE	2.0000%
18	REPSOL SA	REP SQ Equity	MADRID - XMCE	2.0000%
19	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
20	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	8.0000%
21	SANOFI	SAN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
22	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
23	SUEZ	SEV FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
24	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
25	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
26	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
27	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	6.0000%
28	TERNA SPA	TRN IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
29	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
30	UNIBAIL-RODAMCO	UL NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective European Quality 100 Absolute Performance USD 1 werden in stap 1 ongeveer 82 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective European Quality 100 Absolute Performance USD 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het een aandeel betreft van een Europees bedrijf en een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

European Quality 100 Absolute Performance USD 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6302066731	26 februari 2018 tot en met 3 april 2018 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 9 april 2018	30 april 2018	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 90 Long Term 4

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 90 Long Term 4

Oprichtingsdatum

5 augustus 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 november 2024

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 EUR terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 EUR door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 45% (actuarieel rendement: 7.35% vóór kosten en taken). Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuarieel rendement: -2.00% vóór kosten en taken).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op

duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 29 november 2024 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 6 september 2019.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van november 2023 tot en met oktober 2024.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
3	AUST AND NZ BANKING GROUP (AT)	ANZ AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
4	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
5	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	7.0000%
6	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	CANON INC	7751 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
8	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
9	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
10	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
11	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	3.0000%
12	ENGIE	ENGI FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
13	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
14	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	LGEM LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
15	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	5.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	3.0000%
18	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
19	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
21	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
22	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
24	SYDNEY AIRPORT	SYD AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
25	TELEFONICA SA (SQ)	TEF SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
28	WESFARMERS LIMITED (AT)	WES AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 90 Long Term 4 werden in stap 1 ongeveer 2819 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 90 Long Term 4 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 90 Long Term 4

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6315025344	5 augustus 2019 tot en met 2 september 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 6 september 2019	30 september 2019	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 EUR terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 90 Long Term 5

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 90 Long Term 5

Oprichtingsdatum

2 september 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 januari 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 EUR terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 EUR door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 45% (actuarieel rendement: 7.23% vóór kosten en taken). Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuarieel rendement: -1.97% vóór kosten en taken).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op

duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 31 januari 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 7 oktober 2019.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van januari 2024 tot en met december 2024.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
3	AUST AND NZ BANKING GROUP (AT)	ANZ AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
4	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
5	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
6	CANON INC	7751 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
8	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
9	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	2.0000%
10	ENGIE	ENGI FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
11	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
12	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
13	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	LGEM LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
15	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
16	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
17	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
18	REPSOL SA	REP SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
19	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
20	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
21	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
22	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
23	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
24	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
25	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
26	TELEFONICA SA (SQ)	TEF SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
27	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
28	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 90 Long Term 5 werden in stap 1 ongeveer 2780 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 90 Long Term 5 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 90 Long Term 5

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6315515393	2 september 2019 tot en met 30 september 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 oktober 2019	31 oktober 2019	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingssum van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 EUR terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 90 Long Term 6

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 90 Long Term 6

Oprichtingsdatum

30 september 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taken):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 EUR terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 EUR door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 45% (actuarieel rendement: 7.26% vóór kosten en taken). Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuarieel rendement: -1.97% vóór kosten en taken).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op

duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 28 februari 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van dinsdag 12 november 2019.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van februari 2024 tot en met januari 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
2	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
3	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	CANON INC	7751 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
6	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
7	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
10	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
11	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	2.0000%
12	ENGIE	ENGI FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
13	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
14	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
15	MACQUARIE GROUP LTD	MQG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	6.0000%
22	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
24	SYDNEY AIRPORT	SYD AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
26	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
28	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
29	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 90 Long Term 6 werden in stap 1 ongeveer 2701 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 90 Long Term 6 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Anpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 90 Long Term 6

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6315899359	30 september 2019 tot en met 4 november 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 12 november 2019	29 november 2019	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 EUR terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 90 Long Term 7

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 90 Long Term 7

Oprichtingsdatum

4 november 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 maart 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 EUR terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 EUR door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 45% (actuarieel rendement: 7.24% vóór kosten en taken). Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuarieel rendement: -1.97% vóór kosten en taken).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op

duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

maandag 31 maart 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 9 december 2019.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van maart 2024 tot en met februari 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
2	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
3	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	CANON INC	7751 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	8.0000%
6	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
7	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
10	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
11	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	2.0000%
12	ENGIE	ENGI FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
13	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
14	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
15	MACQUARIE GROUP LTD	MQG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
22	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	4.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	4.0000%
24	SYDNEY AIRPORT	SYD AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
26	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
28	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	8.0000%
29	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	4.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 90 Long Term 7 werden in stap 1 ongeveer 2664 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 90 Long Term 7 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 90 Long Term 7

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6316733938	4 november 2019 tot en met 2 december 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 9 december 2019	31 december 2019	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 EUR terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 90 Long Term 8

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 90 Long Term 8

Oprichtingsdatum

2 december 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 april 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 EUR terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 EUR door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 45% (actuarieel rendement: 7.24% vóór kosten en taken). Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuarieel rendement: -1.97% vóór kosten en taken).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op

duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

woensdag 30 april 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van woensdag 8 januari 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van april 2024 tot en met maart 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
2	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
3	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	CANON INC	7751 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
6	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
7	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
10	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
11	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	2.0000%
12	ENGIE	ENGI FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
13	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
14	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
15	MACQUARIE GROUP LTD	MQG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	7.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
22	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
24	SYDNEY AIRPORT	SYD AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
26	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
28	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	4.0000%
29	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 90 Long Term 8 werden in stap 1 ongeveer 2664 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 90 Long Term 8 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 90 Long Term 8

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6317285631	2 december 2019 tot en met 30 december 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 januari 2020	31 januari 2020	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 EUR terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 90 Long Term 9

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 90 Long Term 9

Oprichtingsdatum

3 februari 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 juni 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 EUR terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 EUR door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 45% (actuarieel rendement: 7.23% vóór kosten en taken). Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuarieel rendement: -1.97% vóór kosten en taken).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op

duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

maandag 30 juni 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 6 maart 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van juni 2024 tot en met mei 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
2	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
3	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	CANON INC	7751 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
6	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
7	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
10	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
11	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	2.0000%
12	ENGIE	ENGI FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
13	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
14	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
15	MACQUARIE GROUP LTD	MQG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	7.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
22	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
24	SYDNEY AIRPORT	SYD AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	4.0000%
26	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
28	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	4.0000%
29	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 90 Long Term 9 werden in stap 1 ongeveer 2664 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 90 Long Term 9 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 90 Long Term 9

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6318385968	3 februari 2020 tot en met 2 maart 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 6 maart 2020	31 maart 2020	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 EUR terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 90 Smart Start USD 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 90 Smart Start USD 1

Oprichtingsdatum

4 januari 2021

Bestaansduur

Beperkte duur tot 26 februari 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer, met uitzondering van de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak wordt door de beheervennootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taken):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Minimale Startwaarde})$ gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuarieel rendement: 5,70% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuarieel rendement: -1,73% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 26 februari 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 5 februari 2021.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de gemiddelde waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste 10 Evaluatiedagen van april 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van februari 2026 tot en met januari 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ADECCO GROUP AG	ADEN SE Equity	ZURICH - XVTX	3.0000%
2	AGEAS	AGS BB Equity	BRUSSELS - XBRU	4.0000%
3	AGNC INVESTMENT CORP	AGNC UW Equity	NEW YORK - XNGS	3.0000%
4	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
5	AT&T INC	T UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
7	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
8	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	4.0000%
9	ENAGAS SA	ENG SQ Equity	MADRID - XMCE	7.0000%
10	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
11	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	6.0000%
12	FORTESCUE METALS GROUP LTD	FMG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
13	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	6.0000%
14	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
15	MEDIOBANCA SPA	MB IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
16	MITSUBISHI CORP	8058 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
17	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
18	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
19	RIO TINTO LTD	RIO AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
20	SAINSBURY (J) PLC	SBRY LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
21	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
22	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
23	STOCKLAND	SGP AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
24	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
25	SWEDBANK AB - A SHARES	SWEDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
26	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	3.0000%
27	TELE2	TEL2B SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
28	TELEFONICA SA (SQ)	TEF SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
29	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	4.0000%
30	YARA INTL ASA	YAR NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 90 Smart Start USD 1 werden in stap 1 ongeveer 1950 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 90 Smart Start USD 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur van de Bevek beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 90 Smart Start USD 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6325626628	4 januari 2021 tot en met 1 februari 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 5 februari 2021	26 februari 2021	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 90 Smart Start USD 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 90 Smart Start USD 2

Oprichtingsdatum

1 februari 2021

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 maart 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuaireel rendement: 5,69% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuaireel rendement: -1,73% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

woensdag 31 maart 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 5 maart 2021.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de gemiddelde waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste 10 Evaluatiedagen van mei 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van maart 2026 tot en met februari 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ADECCO GROUP AG	ADEN SE Equity	ZURICH - XVTX	3.0000%
2	AGEAS	AGS BB Equity	BRUSSELS - XBRU	4.0000%
3	AGNC INVESTMENT CORP	AGNC UW Equity	NEW YORK - XNGS	3.0000%
4	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
5	AT&T INC	T UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
7	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
8	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	4.0000%
9	ENAGAS SA	ENG SQ Equity	MADRID - XMCE	7.0000%
10	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
11	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	6.0000%
12	FORTESCUE METALS GROUP LTD	FMG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
13	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	6.0000%
14	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
15	MEDIOBANCA SPA	MB IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
16	MITSUBISHI CORP	8058 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
17	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
18	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
19	RIO TINTO LTD	RIO AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
20	SAINSBURY (J) PLC	SBRY LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
21	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
22	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
23	STOCKLAND	SGP AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
24	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
25	SWEDBANK AB - A SHARES	SWEDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
26	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	3.0000%
27	TELE2	TEL2B SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
28	TELEFONICA SA (SQ)	TEF SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
29	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	4.0000%
30	YARA INTL ASA	YAR NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 90 Smart Start USD 2 werden in stap 1 ongeveer 1950 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 90 Smart Start USD 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 90 Smart Start USD 2

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6326215694	1 februari 2021 tot en met 1 maart 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 5 maart 2021	31 maart 2021	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 90 Smart Start USD 3

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 90 Smart Start USD 3

Oprichtingsdatum

1 maart 2021

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 april 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuaireel rendement: 5,70% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuaireel rendement: -1,73% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 april 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 9 april 2021.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de gemiddelde waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste 10 Evaluatiedagen van juni 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van april 2026 tot en met maart 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ADECCO GROUP AG	ADEN SE Equity	ZURICH - XVTX	3.0000%
2	AGEAS	AGS BB Equity	BRUSSELS - XBRU	4.0000%
3	AGNC INVESTMENT CORP	AGNC UW Equity	NEW YORK - XNGS	3.0000%
4	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
5	AT&T INC	T UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
7	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
8	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	4.0000%
9	ENAGAS SA	ENG SQ Equity	MADRID - XMCE	7.0000%
10	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
11	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	6.0000%
12	FORTESCUE METALS GROUP LTD	FMG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
13	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	6.0000%
14	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
15	MEDIOBANCA SPA	MB IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
16	MITSUBISHI CORP	8058 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
17	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
18	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
19	RIO TINTO LTD	RIO AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
20	SAINSBURY (J) PLC	SBRY LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
21	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
22	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
23	STOCKLAND	SGP AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
24	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
25	SWEDBANK AB - A SHARES	SWEDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
26	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	3.0000%
27	TELE2	TEL2B SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
28	TELEFONICA SA (SQ)	TEF SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
29	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	4.0000%
30	YARA INTL ASA	YAR NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 90 Smart Start USD 3 werden in stap 1 ongeveer 1950 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 90 Smart Start USD 3 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 90 Smart Start USD 3

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6326804760	1 maart 2021 tot en met 6 april 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 9 april 2021	30 april 2021	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 95 USD 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 95 USD 1

Oprichtingsdatum

3 mei 2021

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 mei 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 950 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 5% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde - Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 50% (actuarieel rendement: 7.01% vóór kosten en taksen). Indien de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 5% (actuarieel rendement: -0.86% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op

duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

maandag 31 mei 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 7 juni 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van mei 2026 tot en met april 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABB LTD-REG (ZURICH)	ABBN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
2	ASX LTD	ASX AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
3	COLES GROUPLTD	COL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
4	CONSOLIDATED EDISON INC	ED UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
5	DANONE	BN FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
6	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
7	ESSITY AKTIEBOLAG-B	ESSITYB SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
8	FINECOBANK SPA	FBK IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
9	IBERDROLA SA (SQ)	IBE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
10	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	5.0000%
11	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	5.0000%
12	LAFARGEHOLCIM LTD	LHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
13	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
15	NESTLE SA-REG	NESN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
16	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	9432 JT Equity	TOKYO - XTKS	4.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	4.0000%
18	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	5.0000%
19	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
20	SANOFI	SAN FP Equity	PARIS - XPAR	6.0000%
21	SGS SA-REG	SGSN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
22	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	SKG ID Equity	DUBLIN - XDUB	4.0000%
23	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
24	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
25	TERNA SPA	TRN IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
26	UNITED UTILITIES GROUP PLC	UU/ LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
27	UPM-KYMMENE OYJ	UPM FH Equity	HELSINKI - XHEL	3.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	6.0000%
29	VONOVIA SE	VNA GY Equity	FRANKFURT - XETR	3.0000%
30	WESFARMERS LIMITED (AT)	WES AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 95 USD 1 werden in stap 1 ongeveer 1920 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 95 USD 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 95 USD 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6327837421	3 mei 2021 tot en met 31 mei 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 juni 2021	30 juni 2021	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 95 USD 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 95 USD 2

Oprichtingsdatum

31 mei 2021

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 juni 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 950 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 5% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde - Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 50% (actuarieel rendement: 7.01% vóór kosten en taksen). Indien de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 5% (actuarieel rendement: -0.86% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op

duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

woensdag 30 juni 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 8 juli 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van juni 2026 tot en met mei 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ADMIRAL GROUP PLC	ADM LN Equity	LONDON - XLON	8.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	7.0000%
3	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
4	BANK OF MONTREAL (CT)	BMO CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
5	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
6	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
8	CONSOLIDATED EDISON INC	ED UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
9	E.ON SE	EOAN GY Equity	FRANKFURT - XETR	4.0000%
10	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
11	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
12	IBERDROLA SA (SQ)	IBE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
13	KDDI CORPORATION	9433 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
14	MITSUBISHI CORP	8058 JT Equity	TOKYO - XTKS	4.0000%
15	MIZUHO FIN GROUP	8411 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
16	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
18	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	7.0000%
19	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
20	ROYAL BANK OF CANADA (CT)	RY CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
21	SANOFI	SAN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
22	SEVERN TRENT PLC	SVT LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
23	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
24	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
25	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
26	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	4.0000%
27	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	TORONTO-DOMINION BANK (CT)	TD CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 95 USD 2 werden in stap 1 ongeveer 1920 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 95 USD 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 95 USD 2

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6328278955	31 mei 2021 tot en met 5 juli 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 juli 2021	30 juli 2021	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 95 USD 3

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 95 USD 3

Oprichtingsdatum

5 juli 2021

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 juli 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 950 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 5% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde - Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 50% (actuarieel rendement: 7.00% vóór kosten en taksen). Indien de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 5% (actuarieel rendement: -0.86% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op

duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 juli 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 6 augustus 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van juli 2026 tot en met juni 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AGNC INVESTMENT CORP	AGNC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
2	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
4	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
5	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
6	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	6.0000%
7	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
8	CONSOLIDATED EDISON INC	ED UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
10	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
11	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	M&G PLC	MNG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
13	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	MPW UN Equity	NEW YORK - XNGS	5.0000%
14	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
15	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
16	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	7.0000%
17	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
18	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMAD	7.0000%
19	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
20	SEVERN TRENT PLC	SVT LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
22	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
23	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
24	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
25	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
27	TERNA SPA	TRN IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
28	UNITED UTILITIES GROUP PLC	UU/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 95 USD 3 werden in stap 1 ongeveer 1920 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 95 USD 3 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 95 USD 3

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6328875131	5 juli 2021 tot en met 2 augustus 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 6 augustus 2021	31 augustus 2021	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 95 USD 4

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 95 USD 4

Oprichtingsdatum

2 augustus 2021

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 augustus 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 950 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 5% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde - Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 50% (actuarieel rendement: 7.01% vóór kosten en taksen). Indien de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 5% (actuarieel rendement: -0.86% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op

duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

dinsdag 31 augustus 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van dinsdag 7 september 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van augustus 2026 tot en met juli 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekopers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AGNC INVESTMENT CORP	AGNC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
2	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
4	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
5	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
6	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	6.0000%
7	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
8	CONSOLIDATED EDISON INC	ED UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
10	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
11	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	M&G PLC	MNG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
13	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	MPW UN Equity	NEW YORK - XNGS	5.0000%
14	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
15	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
16	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	7.0000%
17	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
18	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMAD	7.0000%
19	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
20	SEVERN TRENT PLC	SVT LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
22	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
23	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
24	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
25	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
27	TERNA SPA	TRN IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
28	UNITED UTILITIES GROUP PLC	UU/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 95 USD 4 werden in stap 1 ongeveer 1920 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 95 USD 4 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 95 USD 4

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6329543027	2 augustus 2021 tot en met 30 augustus 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 september 2021	30 september 2021	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 95% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 100 Timing NOK 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 100 Timing NOK 1

Oprichtingsdatum

2 september 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 januari 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 NOK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(4) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om het wisselkoersrisico van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* ten opzichte van de uitdrukingsmunt van het compartiment in te dekken.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuaireel rendement: 13.92% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 31 januari 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

NOK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de NOK irrelevant is. De belegger betaalt in NOK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in NOK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 7 oktober 2019.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand november 2019 tot en met de maand april 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van januari 2024 tot en met december 2024.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorziens gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
3	AUST AND NZ BANKING GROUP (AT)	ANZ AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
4	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
5	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
6	CANON INC	7751 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
8	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
9	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	2.0000%
10	ENGIE	ENGI FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
11	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
12	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
13	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	LGEM LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
15	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
16	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
17	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
18	REPSOL SA	REP SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
19	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
20	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
21	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
22	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
23	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
24	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
25	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
26	TELEFONICA SA (SQ)	TEF SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
27	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
28	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 100 Timing NOK 1 werden in stap 1 ongeveer 2780 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 100 Timing NOK 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 100 Timing NOK 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	NOK	BE6315512366	2 september 2019 tot en met 30 september 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 oktober 2019	31 oktober 2019	1 000 NOK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 NOK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 NOK	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichhouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 NOK per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 NOK per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 NOK per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 NOK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 100 Timing NOK 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 100 Timing NOK 2

Oprichtingsdatum

30 september 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 NOK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldaten. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldaten van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(4) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om het wisselkoersrisico van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* ten opzichte van de uitdrukingsmunt van het compartiment in te dekken.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuaireel rendement: 13.97% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 28 februari 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

NOK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de NOK irrelevant is. De belegger betaalt in NOK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in NOK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van dinsdag 12 november 2019.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand december 2019 tot en met de maand mei 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van februari 2024 tot en met januari 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorziens gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangste partij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
2	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
3	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	CANON INC	7751 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
6	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
7	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
10	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
11	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	2.0000%
12	ENGIE	ENGI FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
13	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
14	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
15	MACQUARIE GROUP LTD	MQG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	6.0000%
22	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
24	SYDNEY AIRPORT	SYD AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
26	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
28	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
29	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 100 Timing NOK 2 werden in stap 1 ongeveer 2701 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 100 Timing NOK 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 100 Timing NOK 2

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	NOK	BE6315902385	30 september 2019 tot en met 4 november 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 12 november 2019	29 november 2019	1 000 NOK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 NOK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 NOK	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichhouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 NOK per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 NOK per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 NOK per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 NOK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 100 Timing NOK 3

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 100 Timing NOK 3

Oprichtingsdatum

2 december 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 maart 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 NOK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(4) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om het wisselkoersrisico van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* ten opzichte van de uitdrukingsmunt van het compartiment in te dekken.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Startwaarde})$, op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuarieel rendement: 14.17% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

maandag 31 maart 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

NOK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de NOK irrelevant is. De belegger betaalt in NOK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in NOK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van woensdag 8 januari 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand februari 2020 tot en met de maand juli 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van maart 2024 tot en met februari 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorziens gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
2	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
3	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	CANON INC	7751 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
6	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
7	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
10	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
11	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	2.0000%
12	ENGIE	ENGI FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
13	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
14	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
15	MACQUARIE GROUP LTD	MQG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	7.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
22	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
24	SYDNEY AIRPORT	SYD AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
26	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
28	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	4.0000%
29	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 100 Timing NOK 3 werden in stap 1 ongeveer 2664 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 100 Timing NOK 3 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 100 Timing NOK 3

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	NOK	BE6317210852	2 december 2019 tot en met 30 december 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 januari 2020	31 januari 2020	1 000 NOK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 NOK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 NOK	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichhouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 NOK per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 NOK per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 NOK per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 NOK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global 100 Timing NOK 4

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global 100 Timing NOK 4

Oprichtingsdatum

30 december 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 april 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 NOK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(4) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om het wisselkoersrisico van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* ten opzichte van de uitdrukingsmunt van het compartiment in te dekken.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuaireel rendement: 14.16% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

woensdag 30 april 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

NOK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de NOK irrelevant is. De belegger betaalt in NOK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in NOK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 7 februari 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand maart 2020 tot en met de maand augustus 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van april 2024 tot en met maart 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorziens gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
2	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
3	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	CANON INC	7751 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
6	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
7	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
10	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
11	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	2.0000%
12	ENGIE	ENGI FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
13	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
14	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
15	MACQUARIE GROUP LTD	MQG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	7.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
22	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
24	SYDNEY AIRPORT	SYD AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	4.0000%
26	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
28	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	4.0000%
29	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global 100 Timing NOK 4 werden in stap 1 ongeveer 2664 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global 100 Timing NOK 4 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global 100 Timing NOK 4

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	NOK	BE6317571584	30 december 2019 tot en met 3 februari 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 februari 2020	28 februari 2020	1 000 NOK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 NOK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 NOK	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichhouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 NOK per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 NOK per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 NOK per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 NOK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global Double Timing USD 100-1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Double Timing USD 100-1

Oprichtingsdatum

16 oktober 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 oktober 2028

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa en Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de Maximale Eindwaarde van de korf van 30 aandelen gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(= (\text{Maximale Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Minimale Startwaarde})$ gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de Initiële Inschrijvingsprijs.

De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuarieel rendement: 15.01% op jaarbasis vóór kosten en taksen).

Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

dinsdag 31 oktober 2028 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 17 november 2023.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Maximale Eindwaarde

De hoogste waarde van enerzijds de Eindwaarde en anderzijds de hoogste waarde van de korf over de Finale Observatiedagen en is altijd hoger dan of gelijk aan de Eindwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand januari 2024 tot en met de maand maart 2025.

Finale Observatiedagen

De laatste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand juni 2027 tot en met de maand augustus 2028.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van september 2028.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorziens gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
3	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
4	BASF SE	BAS GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
5	COLES GROUPLTD	COL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
6	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
8	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	HOLCIM LTD	HOLN SE Equity	ZURICH - XSWX	6.0000%
10	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
11	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
12	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
13	MIZUHO FIN GROUP	8411 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
16	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
20	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
21	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
22	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP	8316 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
24	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
25	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	6.0000%
27	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	WPP PLC	WPP LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Double Timing USD 100-1 werden in stap 1 ongeveer 1549 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Double Timing USD 100-1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Double Timing USD 100-1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6345681389	16 oktober 2023 tot en met 10 november 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 17 november 2023	15 december 2023	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing

Oprichtingsdatum

3 juni 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 augustus 2030

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer, met uitzondering van de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak en het beheer van het vastrentende deel van de portefeuille inclusief gerelateerde renteswaps wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten wordt rekening gehouden met de looptijd. De looptijd zal zo dicht mogelijk aansluiten bij de looptijd van het compartiment.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(4) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om het wisselkoersrisico van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* ten opzichte van de uitdrukingsmunt van het compartiment in te dekken.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven waarvoor geldt dat op het moment van het afsluiten van de swapcontracten, (i) zij voldoen aan een negatieve screening, en (ii) dat minimaal 20% van hun omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten. Meer informatie over de samenstelling van de korf en de hieraan verbonden swapcontracten kan worden teruggevonden in sectie "Toepasselijke korf" hieronder.

Indien de Maximale Eindwaarde van de korf van 30 aandelen gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Maximale Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de Initiële Inschrijvingsprijs.

De maximale meerwaarde bedraagt 70% (actuarieel rendement: 9.01% op jaarbasis vóór kosten en taksen).

Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Bovenop de eerder vermelde restricties zal het compartiment beleidsregels en restricties volgen gerelateerd aan de focus op verantwoord beleggen.

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

Het compartiment voldoet aan de transparantieplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor Perspective Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing' bij het prospectus. Deze bijlage heeft specifiek betrekking op de precontractuele informatievervalsing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment een tweeledige aanpak volgen, bestaande uit een positieve selectiemethodologie en een negatieve screening.

KBC Asset Management NV heeft een team van gespecialiseerde onderzoekers die verantwoordelijk zijn voor de tweeledige aanpak. Deze gespecialiseerde onderzoekers laten zich bijstaan door een adviesraad ('**Responsible Investing Advisory Board**') van maximaal 12, van KBC Asset Management NV onafhankelijke personen, die uitsluitend belast zijn met het toezicht op de tweeledige aanpak en de werkzaamheden van de gespecialiseerde onderzoekers van KBC Asset Management NV. Het secretariaat van de adviesraad wordt waargenomen door een gevolmachtigde van KBC Asset Management NV. KBC Asset Management NV werkt bovendien samen met dataleveranciers met expertise op het vlak van verantwoord beleggen. Deze data wordt verwerkt en aangevuld met publiek beschikbare informatie (onder meer jaarverslagen, perspublicaties,...) door het team van gespecialiseerde onderzoekers.

Positieve selectiemethodologie

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment enkel beleggen in de volgende drie categorieën van activa.

1. *Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Deze instrumenten worden uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.*

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe om een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene-obligatiebeginselen en de Sociale-obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten, worden aanzien als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. De naleving van deze principes wordt gecontroleerd door een externe partij. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich ertoe om te allen tijde ten minste 10% van de totale activa te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Beleggingen in obligaties ter financiering van groene projecten zullen altijd meer dan 1% van het totale vermogen bedragen. Beleggingen in obligaties ter financiering van sociale projecten zullen altijd meer dan 1% van het totale vermogen bedragen.

Meer informatie over obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Perspective Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing' bij het prospectus.

2. *Schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.*

De Sustainable Development Goals ("SDG's") zijn in 2015 door de Verenigde Naties gedefinieerd als een actieplan om tegen 2030 een betere en duurzamere toekomst voor alle mensen en de wereld te bereiken. Er zijn in totaal 17 SDG's, die zowel sociale als ecologische doelstellingen vertegenwoordigen. Overheden worden beoordeeld op vijf pijlers, die indicatoren bevatten die gekoppeld kunnen worden aan de 17 SDG's. Deze vijf pijlers zijn: 1° algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid), 2° sociaal-economische ontwikkeling en volksgezondheid (bv. onderwijs en werkgelegenheid), 3° gelijkheid, vrijheid en rechten van alle burgers, 4° milieubeleid (bv. klimaatverandering), en 5° veiligheid, vrede en internationale betrekkingen. Deze lijst is niet exhaustief en kan onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board worden gewijzigd. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de andere pijlers worden obligaties van deze overheid en haar suboverheden en agentschappen aanzien als instrumenten die bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Om te worden beschouwd als een land dat bijdraagt aan duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, moet het aan de volgende twee voorwaarden voldoen:

- 1) Het land is gealigneerd met de ESG-criteria: het heeft een score van ten minste 80 op één van de vijf pijlers en voor geen enkele andere pijler 50 of minder dan 50;
- 2) Het land wordt niet uitgesloten: het behoort niet tot de 50% meest controversiële regimes EN het voldoet aan de criteria inzake de naleving van de duurzame principes EN het behoort niet tot de slechtst scorende 10% landen van het universum.

Obligaties van supranationale overheden dragen bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als aan één van beide criteria is voldaan:

- 1) minstens de helft van haar leden draagt bij aan de duurzame- ontwikkelingsdoelen van de VN (gewogen naar stemkracht/volgestort kapitaal/percentage van de bevolking (in volgorde van beschikbaarheid)).
- 2) de mission statement van de supranationale instelling heeft een duurzame doelstelling en minder dan de helft van haar leden vallen in de slechtste helft van de screening op controversiële regimes.

Instrumenten van overheden, supranationale instellingen en/of overheidsgerelateerde instanties die aan deze vereisten voldoen, zullen worden aangemerkt als "duurzame investering", in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label "duurzame ontwikkeling" toekennen aan overheidsinstrumenten. Dit impliceert dat voor deze instrumenten ook wordt geoordeeld dat zij bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Bij de handmatige beoordeling van het duurzame karakter van een belegging door de Responsible Investing Advisory Board zal rekening worden gehouden met de beginselen van de definitie van een duurzame belegging, zoals uiteengezet in de SFDR. Het

toekennen van het label "duurzame ontwikkeling" door de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden is echter zeer uitzonderlijk.

3. *Deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.*

De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling van de Verenigde Naties. Deze activa zullen bijdragen tot de promotie van ecologische en/of sociale karakteristieken maar worden niet als 'duurzame beleggingen' beschouwd. Financiële instellingen die bijdragen aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties worden gedefinieerd als financiële instellingen die bijdragen tot ten minste één van de eerste 15 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (score ≥ 2). SDG 16 (Vrede, Rechtvaardigheid en Sterke Instellingen) en SDG 17 (Partnerschappen voor de Doelen) zijn niet meegenomen in onze beoordeling omdat ze niet eenvoudig meetbaar zijn voor financiële instellingen en relevanter zijn voor overheden. De beoordeling van de afstemming met de SDG-scores van de VN is gebaseerd op de MSCI Net Alignment Score (bron: MSCI), die zowel rekening houdt met afstemming op product- en serviceniveau als met afstemming op operationeel niveau van de financiële instelling. De Net SDG Alignment Score is een gemiddelde van de SDG Product Alignment Score en de SDG Operational Alignment Score, met uitzondering van een score van -10 die overeenkomt met "sterk afwijkend", die op -10 blijft in de nettoscore. De Product Alignment Score beoordeelt de netto-impact van de producten en diensten van een bedrijf op het behalen van de doelen die zijn gekoppeld aan elk van de SDG's. De Operational Alignment Score beoordeelt in welke mate de activiteiten van bedrijven een positieve of negatieve invloed kunnen hebben op het behalen van bepaalde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De Net Alignment Score varieert tussen -10 en +10 voor elke SDG en kan worden onderverdeeld in 5 categorieën: Sterk afwijkend (-10), Afwijkend ($-10 < \text{score} \leq -2$), Neutraal ($-2 < \text{score} < 2$), Gealigneerd ($2 \leq \text{score} \leq 5$) en Sterk gealigneerd ($5 < \text{score} \leq 10$).

De negatieve screening

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment alleen beleggen in emittenten die voldoen aan een negatieve screening.

In de praktijk komt deze negatieve screening erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid dat u kan terugvinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De toepassing van dat beleid houdt in dat emittenten die betrokken zijn bij activiteiten zoals de tabaksindustrie, wapens, gokken en adult entertainment uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Deze screening zorgt er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden. Deze principes van de negatieve screening zijn niet limitatief en kunnen onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board worden aangepast.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan bovendien niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan hoger vermelde criteria. Redenen waarom dit gebeurt betreffen onder meer:

- ontwikkelingen waardoor een emittent na aankoop niet langer in aanmerking komt op basis van hoger vermelde criteria;
- corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer als een in aanmerking komend bedrijf kan beschouwd worden op basis van hoger vermelde criteria;
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet in aanmerking hadden mogen komen voor het compartiment;
- een voorziene update van de screeningcriteria op grond waarvan activa van het compartiment moeten worden uitgesloten, maar waarbij wordt beslist om de activa niet onmiddellijk te verkopen in het belang van de klant omwille van bv. transactiekosten en prijsvolatiliteit;
- externe omstandigheden, zoals marktbevingen en actualiseringen van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald. Dit zou kunnen omvatten dat de benodigde activa, voor een korte periode na de start van het compartiment, niet beschikbaar zijn op de markt (maximaal 1 maand).

In deze gevallen zal de beheerder de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

Informatie met betrekking tot de taxonomie

Op de datum van dit prospectus verbindt het compartiment zich er niet toe om een minimaal aandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen ("EU-Taxonomie-kader"). Het minimaal aandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomie-kader is 0%. Dit zal regelmatig worden opgevolgd en zodra voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, beschikbaar zijn kan het prospectus worden aangepast.

Bedrijven worden geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Hieronder vallen ook bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomie-kader op basis van gegevens van Trucost. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als 'duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomie-kader zijn afgestemd' tijdens de rapporteringsperiode, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024.

Meer informatie over het EU-Taxonomie-kader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Perspective Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in rekening genomen via het algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Voor wat betreft de onderliggende korf van aandelen, worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in rekening genomen bij het afsluiten van de swapcontracten, via het algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Tijdens de looptijd van het compartiment zal de onderliggende korf van aandelen voldoen aan KBC Group Policy on Blacklisted Companies die kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies'.

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de "Bijlage voor Perspective Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing" bij het prospectus. Een verklaring over de wijze waarop het compartiment de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking heeft genomen tijdens de rapporteringsperiode is ook te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024.

MSCI Disclaimer

Dit rapport bevat informatie (de "Informatie") die afkomstig is van MSCI Inc., aan haar gelieerde ondernemingen of informatieleveranciers (de "MSCI-partijen") en kan zijn gebruikt om scores, ratings of andere indicatoren te berekenen. De Informatie is uitsluitend bestemd voor intern gebruik en mag in geen enkele vorm worden gereproduceerd/verspreid, of worden gebruikt als basis voor of bestanddeel van financiële instrumenten of producten of indices. De MSCI-partijen staan niet in voor de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van de hierin opgenomen gegevens of informatie en wijzen uitdrukkelijk alle uitdrukkelijke of impliciete garanties van de hand, waaronder die van verkoopbaarheid en geschiktheid voor een bepaald doel. De informatie is niet bedoeld als beleggingsadvies of als aanbeveling om een beleggingsbeslissing te nemen (of zich daarvan te onthouden) en mag niet als zodanig worden beschouwd, noch worden opgevat als een indicatie of garantie van enig toekomstig rendement, analyse, prognose of voorspelling. Geen van de MSCI-partijen is aansprakelijk voor fouten of omissies in verband met de hierin opgenomen gegevens of informatie, of voor directe, indirecte, speciale, straf-, gevolg- of andere schade (met inbegrip van gederfde winst), zelfs indien zij op de hoogte zijn gebracht van de mogelijkheid van dergelijke schade.

Vervaldag

vrijdag 30 augustus 2030 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 8 juli 2024.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Maximale Eindwaarde

De hoogste waarde van enerzijds de Eindwaarde en anderzijds de hoogste waarde van de korf over de Finale Observatiedagen en is altijd hoger dan of gelijk aan de Eindwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand augustus 2024 tot en met de maand juli 2025.

Finale Observatiedagen

De laatste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand augustus 2029 tot en met de maand juli 2030.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van juli 2030.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

Voor wat betreft de beleggingen in swaps en de onderliggende korf van aandelen geldt dat de bedrijven in de korf, bij het afsluiten van de swapcontracten, (i) voldoen aan een negatieve screening en (ii) dat minimaal 20% van hun omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten. De activiteiten van de bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De beoordeling van de afstemming op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen is gebaseerd op gegevens van MSCI en Morningstar Sustainalytics, evenals intern onderzoek. De blootstelling aan duurzame inkomsten op portefeuilleniveau wordt berekend als het gewogen gemiddelde van de blootstelling aan duurzame inkomsten van de bedrijven. Tijdens de looptijd van het product zullen de aandelen die opgenomen zijn in de onderliggende korf mogelijks niet meer voldoen aan de negatieve screening en/of aan de voorwaarde dat minimaal 20% van hun omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten.

De beleggingen in swaps houden geen duurzame beleggingsdoelstelling in, noch promoten zij ecologische en/of sociale kenmerken. De swaps vertegenwoordigen geen rechtstreekse belegging in de aandelen van de betrokken bedrijven. De tegenpartijen waarmee deze swaps afgesloten worden ondergaan geen bijkomende screening.

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ACCIONA SA	ANA SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
3	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	ACS SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
4	ANDRITZ AG	ANDR AV Equity	VIENNA - XWBO	2.0000%
5	BRITISH LAND CO PLC	BLND LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
6	COLRUYT SA	COLR BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%
7	DANONE	BN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
8	DS SMITH PLC	SMDS LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
9	EMMI AG	EMMN SE Equity	ZURICH - XSWX	7.0000%
10	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
11	JDE PEETS NV	JDEP NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
12	KELLANOVA	K UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
15	LAND SECURITIES GROUP PLC	LAND LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
16	MEIJI HOLDINGS CO LTD	2269 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
17	MONDI PLC	MNDI LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
18	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
19	ORKLA ASA	ORK NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
20	PACKAGING CORP OF AMERICA	PKG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	RECKITT BENCKISER GROUP	RKT LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
23	REDEIA CORPORACION SA	RED SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
24	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
25	SCENTRE GROUP	SCG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
26	SCHINDLER HOLDING	SCHP SE Equity	ZURICH - XSWX	3.0000%
27	SEVERN TRENT PLC	SVT LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
29	THE JM SMUCKER CO	SJM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	7.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing werden in stap 1 ongeveer 955 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent bij het afsluiten van de swapcontracten, a) voldoet aan de negatieve screening en b) dat minimaal 20% van zijn omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten (zoals verder toegelicht onder de sectie "Toepasselijke korf"), (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie "Toegelaten transacties in 'swaps'") voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur van de Bevek beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6350914337	3 juni 2024 tot en met 1 juli 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 juli 2024	31 juli 2024	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 17,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Informatie betreffende het compartiment Global Double Timing USD 100-2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Double Timing USD 100-2

Oprichtingsdatum

4 november 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2031

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer, met uitzondering van de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak en het beheer van het vastrentende deel van de portefeuille inclusief gerelateerde renteswaps wordt door de beheervennootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten wordt rekening gehouden met de looptijd. De looptijd zal zo dicht mogelijk aansluiten bij de looptijd van het compartiment.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(4) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om het wisselkoersrisico van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* ten opzichte van de uitdrukingsmunt van het compartiment in te dekken.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven waarvoor geldt dat op het moment van het afsluiten van de swapcontracten, (i) zij voldoen aan een negatieve screening, en (ii) dat minimaal 20% van hun omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten. Meer informatie over de samenstelling van de korf en de hieraan verbonden swapcontracten kan worden teruggevonden in sectie "Toepasselijke korf" hieronder.

Indien de Maximale Eindwaarde van de korf van 30 aandelen gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Maximale Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de Initiële Inschrijvingsprijs.

De maximale meerwaarde bedraagt 70% (actuarieel rendement: 8.90% op jaarbasis vóór kosten en taksen).

Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Bovenop de eerder vermelde restricties zal het compartiment beleidsregels en restricties volgen gerelateerd aan de focus op verantwoord beleggen.

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

Het compartiment voldoet aan de transparantieplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor Perspective Global Double Timing USD 100-2' bij het prospectus. Deze bijlage heeft specifiek betrekking op de precontractuele informatievervalsing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment een tweeledige aanpak volgen, bestaande uit een positieve selectiemethodologie en een negatieve screening.

KBC Asset Management NV heeft een team van gespecialiseerde onderzoekers die verantwoordelijk zijn voor de tweeledige aanpak. Deze gespecialiseerde onderzoekers laten zich bijstaan door een adviesraad ('**Responsible Investing Advisory Board**') van maximaal 12, van KBC Asset Management NV onafhankelijke personen, die uitsluitend belast zijn met het toezicht op de tweeledige aanpak en de werkzaamheden van de gespecialiseerde onderzoekers van KBC Asset Management NV. Het secretariaat van de adviesraad wordt waargenomen door een gevolmachtigde van KBC Asset Management NV. KBC Asset Management NV werkt bovendien samen met dataleveranciers met expertise op het vlak van verantwoord beleggen. Deze data wordt verwerkt en aangevuld met publiek beschikbare informatie (onder meer jaarverslagen, perspublicaties,...) door het team van gespecialiseerde onderzoekers.

Positieve selectiemethodologie

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment enkel beleggen in de volgende drie categorieën van activa.

1. *Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Deze instrumenten worden uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.*

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe om een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene-obligatiebeginselen en de Sociale-obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten, worden aanzien als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. De naleving van deze principes wordt gecontroleerd door een externe partij. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich ertoe om te allen tijde ten minste 10% van de totale activa te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Beleggingen in obligaties ter financiering van groene projecten zullen altijd meer dan 1% van het totale vermogen bedragen. Beleggingen in obligaties ter financiering van sociale projecten zullen altijd meer dan 1% van het totale vermogen bedragen.

Meer informatie over obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Perspective Global Double Timing USD 100-2' bij het prospectus.

2. *Schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.*

De Sustainable Development Goals ("SDG's") zijn in 2015 door de Verenigde Naties gedefinieerd als een actieplan om tegen 2030 een betere en duurzamere toekomst voor alle mensen en de wereld te bereiken. Er zijn in totaal 17 SDG's, die zowel sociale als ecologische doelstellingen vertegenwoordigen. Overheden worden beoordeeld op vijf pijlers, die indicatoren bevatten die gekoppeld kunnen worden aan de 17 SDG's. Deze vijf pijlers zijn: 1° algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid), 2° sociaal-economische ontwikkeling en volksgezondheid (bv. onderwijs en werkgelegenheid), 3° gelijkheid, vrijheid en rechten van alle burgers, 4° milieubeleid (bv. klimaatverandering), en 5° veiligheid, vrede en internationale betrekkingen. Deze lijst is niet exhaustief en kan onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board worden gewijzigd. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de andere pijlers worden obligaties van deze overheid en haar suboverheden en agentschappen aanzien als instrumenten die bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Om te worden beschouwd als een land dat bijdraagt aan duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, moet het aan de volgende twee voorwaarden voldoen:

- 1) Het land is gealigneerd met de ESG-criteria: het heeft een score van ten minste 80 op één van de vijf pijlers en voor geen enkele andere pijler 50 of minder dan 50;
- 2) Het land wordt niet uitgesloten: het behoort niet tot de 50% meest controversiële regimes EN het voldoet aan de criteria inzake de naleving van de duurzame principes EN het behoort niet tot de slechtst scorende 10% landen van het universum.

Obligaties van supranationale overheden dragen bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als aan één van beide criteria is voldaan:

- 1) minstens de helft van haar leden draagt bij aan de duurzame- ontwikkelingsdoelen van de VN (gewogen naar stemkracht/volgestort kapitaal/percentage van de bevolking (in volgorde van beschikbaarheid)).
- 2) de mission statement van de supranationale instelling heeft een duurzame doelstelling en minder dan de helft van haar leden vallen in de slechtste helft van de screening op controversiële regimes.

Instrumenten van overheden, supranationale instellingen en/of overheidsgerelateerde instanties die aan deze vereisten voldoen, zullen worden aangemerkt als "duurzame investering", in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label "duurzame ontwikkeling" toekennen aan overheidsinstrumenten. Dit impliceert dat voor deze instrumenten ook wordt geoordeeld dat zij bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Bij de handmatige beoordeling van het duurzame karakter van een belegging door de Responsible Investing Advisory Board zal rekening worden gehouden met de beginselen van de definitie van een duurzame belegging, zoals uiteengezet in de SFDR. Het

toekennen van het label "duurzame ontwikkeling" door de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden is echter zeer uitzonderlijk.

3. *Deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.*

De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling van de Verenigde Naties. Deze activa zullen bijdragen tot de promotie van ecologische en/of sociale karakteristieken maar worden niet als 'duurzame beleggingen' beschouwd. Financiële instellingen die bijdragen aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties worden gedefinieerd als financiële instellingen die bijdragen tot ten minste één van de eerste 15 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (score ≥ 2). SDG 16 (Vrede, Rechtvaardigheid en Sterke Instellingen) en SDG 17 (Partnerschappen voor de Doelen) zijn niet meegenomen in onze beoordeling omdat ze niet eenvoudig meetbaar zijn voor financiële instellingen en relevanter zijn voor overheden. De beoordeling van de afstemming met de SDG-scores van de VN is gebaseerd op de MSCI Net Alignment Score (bron: MSCI), die zowel rekening houdt met afstemming op product- en serviceniveau als met afstemming op operationeel niveau van de financiële instelling. De Net SDG Alignment Score is een gemiddelde van de SDG Product Alignment Score en de SDG Operational Alignment Score, met uitzondering van een score van -10 die overeenkomt met "sterk afwijkend", die op -10 blijft in de nettoscore. De Product Alignment Score beoordeelt de netto-impact van de producten en diensten van een bedrijf op het behalen van de doelen die zijn gekoppeld aan elk van de SDG's. De Operational Alignment Score beoordeelt in welke mate de activiteiten van bedrijven een positieve of negatieve invloed kunnen hebben op het behalen van bepaalde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De Net Alignment Score varieert tussen -10 en +10 voor elke SDG en kan worden onderverdeeld in 5 categorieën: Sterk afwijkend (-10), Afwijkend ($-10 < \text{score} \leq -2$), Neutraal ($-2 < \text{score} < 2$), Gealigneerd ($2 \leq \text{score} \leq 5$) en Sterk gealigneerd ($5 < \text{score} \leq 10$).

De negatieve screening

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment alleen beleggen in emittenten die voldoen aan een negatieve screening.

In de praktijk komt deze negatieve screening erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid dat u kan terugvinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De toepassing van dat beleid houdt in dat emittenten die betrokken zijn bij activiteiten zoals de tabaksindustrie, wapens, gokken en adult entertainment uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Deze screening zorgt er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden. Deze principes van de negatieve screening zijn niet limitatief en kunnen onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board worden aangepast.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan bovendien niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan hoger vermelde criteria. Redenen waarom dit gebeurt betreffen onder meer:

- ontwikkelingen waardoor een emittent na aankoop niet langer in aanmerking komt op basis van hoger vermelde criteria;
- corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer als een in aanmerking komend bedrijf kan beschouwd worden op basis van hoger vermelde criteria;
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet in aanmerking hadden mogen komen voor het compartiment;
- een voorziene update van de screeningcriteria op grond waarvan activa van het compartiment moeten worden uitgesloten, maar waarbij wordt beslist om de activa niet onmiddellijk te verkopen in het belang van de klant omwille van bv. transactiekosten en prijsvolatiliteit;
- externe omstandigheden, zoals marktbevingen en actualiseringen van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald. Dit zou kunnen omvatten dat de benodigde activa, voor een korte periode na de start van het compartiment, niet beschikbaar zijn op de markt (maximaal 1 maand).

In deze gevallen zal de beheerder de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

Informatie met betrekking tot de taxonomie

Op de datum van dit prospectus verbindt het compartiment zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%. Dit zal regelmatig worden opgevolgd en zodra voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, beschikbaar zijn kan het prospectus worden aangepast.

Bedrijven worden geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Hieronder vallen ook bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als 'duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd' tijdens de rapporteringsperiode, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Perspective Global Double Timing USD 100-2' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in rekening genomen via het algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Voor wat betreft de onderliggende korf van aandelen, worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in rekening genomen bij het afsluiten van de swapcontracten, via het algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Tijdens de looptijd van het compartiment zal de onderliggende korf van aandelen voldoen aan KBC Group Policy on Blacklisted Companies die kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies'.

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de "Bijlage voor Perspective Global Double Timing USD 100-2" bij het prospectus. Een verklaring over de wijze waarop het compartiment de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking heeft genomen tijdens de rapporteringsperiode is ook te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024.

MSCI Disclaimer

Dit rapport bevat informatie (de "Informatie") die afkomstig is van MSCI Inc., aan haar gelieerde ondernemingen of informatieleveranciers (de "MSCI-partijen") en kan zijn gebruikt om scores, ratings of andere indicatoren te berekenen. De Informatie is uitsluitend bestemd voor intern gebruik en mag in geen enkele vorm worden gereproduceerd/verspreid, of worden gebruikt als basis voor of bestanddeel van financiële instrumenten of producten of indices. De MSCI-partijen staan niet in voor de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van de hierin opgenomen gegevens of informatie en wijzen uitdrukkelijk alle uitdrukkelijke of impliciete garanties van de hand, waaronder die van verkoopbaarheid en geschiktheid voor een bepaald doel. De informatie is niet bedoeld als beleggingsadvies of als aanbeveling om een beleggingsbeslissing te nemen (of zich daarvan te onthouden) en mag niet als zodanig worden beschouwd, noch worden opgevat als een indicatie of garantie van enig toekomstig rendement, analyse, prognose of voorspelling. Geen van de MSCI-partijen is aansprakelijk voor fouten of omissies in verband met de hierin opgenomen gegevens of informatie, of voor directe, indirecte, speciale, straf-, gevolg- of andere schade (met inbegrip van gederfde winst), zelfs indien zij op de hoogte zijn gebracht van de mogelijkheid van dergelijke schade.

Vervaldag

vrijdag 28 februari 2031 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 9 december 2024.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Maximale Eindwaarde

De hoogste waarde van enerzijds de Eindwaarde en anderzijds de hoogste waarde van de korf over de Finale Observatiedagen en is altijd hoger dan of gelijk aan de Eindwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand januari 2025 tot en met de maand september 2025.

Finale Observatiedagen

De laatste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand april 2030 tot en met de maand december 2030.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van januari 2031.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

Voor wat betreft de beleggingen in swaps en de onderliggende korf van aandelen geldt dat de bedrijven in de korf, bij het afsluiten van de swapcontracten, (i) voldoen aan een negatieve screening en (ii) dat minimaal 20% van hun omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten. De activiteiten van de bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De beoordeling van de afstemming op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen is gebaseerd op gegevens van MSCI en Morningstar Sustainalytics, evenals intern onderzoek. De blootstelling aan duurzame inkomsten op portefeuilleniveau wordt berekend als het gewogen gemiddelde van de blootstelling aan duurzame inkomsten van de bedrijven. Tijdens de looptijd van het product zullen de aandelen die opgenomen zijn in de onderliggende korf mogelijks niet meer voldoen aan de negatieve screening en/of aan de voorwaarde dat minimaal 20% van hun omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten.

De beleggingen in swaps houden geen duurzame beleggingsdoelstelling in, noch promoten zij ecologische en/of sociale kenmerken. De swaps vertegenwoordigen geen rechtstreekse belegging in de aandelen van de betrokken bedrijven. De tegenpartijen waarmee deze swaps afgesloten worden ondergaan geen bijkomende screening.

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ACCIONA SA	ANA SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
3	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	ACS SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
4	ANDRITZ AG	ANDR AV Equity	VIENNA - XWBO	2.0000%
5	BRITISH LAND CO PLC	BLND LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
6	COLRUYT SA	COLR BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%
7	DANONE	BN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
8	DS SMITH PLC	SMDS LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
9	EMMI AG	EMMN SE Equity	ZURICH - XSWX	7.0000%
10	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
11	JDE PEETS NV	JDEP NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
12	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
14	LAND SECURITIES GROUP PLC	LAND LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
15	MEIJI HOLDINGS CO LTD	2269 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
16	MONDI PLC	MNDI LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
18	ORKLA ASA	ORK NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
19	PACKAGING CORP OF AMERICA	PKG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
21	RECKITT BENCKISER GROUP	RKT LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
22	REDEIA CORPORACION SA	RED SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
23	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
24	SCENTRE GROUP	SCG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
25	SCHINDLER HOLDING	SCHP SE Equity	ZURICH - XSWX	3.0000%
26	SEVERN TRENT PLC	SVT LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
27	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
28	THE JM SMUCKER CO	SJM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	TYSON FOODS INC -A-	TSN UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	7.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Double Timing USD 100-2 werden in stap 1 ongeveer 955 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Double Timing USD 100-2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent bij het afsluiten van de swapcontracten, a) voldoet aan de negatieve screening en b) dat minimaal 20% van zijn omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten (zoals verder toegelicht onder de sectie "Toepasselijke korf"), (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur van de Bevek beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Double Timing USD 100-2

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6355945203	4 november 2024 tot en met 2 december 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 9 december 2024	31 december 2024	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 17,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Informatie betreffende het compartiment Global Selection Timing 100-1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Selection Timing 100-1

Oprichtingsdatum

7 november 2022

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 EUR terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden

gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Minimale Startwaarde})$ gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 60% (actuaireel rendement: 7.87% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

woensdag 28 februari 2029 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 16 december 2022.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand februari 2023 tot en met de maand juli 2023.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van februari 2028 tot en met januari 2029.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
3	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
4	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
5	BOUYGUES	EN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	DANONE	BN FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
7	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
8	GILEAD SCIENCES INC (UW)	GILD UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
9	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
10	HOLCIM LTD	HOLN SE Equity	ZURICH - XSWX	5.0000%
11	IBERDROLA SA (SQ)	IBE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
12	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	KINDER MORGAN INC	KMI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
16	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	6.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	6.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	RED ELECTRICA CORPORACION SA	RED SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
20	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
21	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	6.0000%
22	TELEFONICA SA (SQ)	TEF SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
23	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
24	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
25	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
26	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	6.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
28	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
29	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	4.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weg. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Selection Timing 100-1 werden in stap 1 ongeveer 1586 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Selection Timing 100-1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Selection Timing 100-1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6338220468	7 november 2022 tot en met 12 december 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 16 december 2022	16 januari 2023	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global Timing USD 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Timing USD 1

Oprichtingsdatum

9 april 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 mei 2026

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuarieel rendement: 12,10% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuarieel rendement: -1,73% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 29 mei 2026 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 7 mei 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand juni 2020 tot en met de maand november 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van mei 2025 tot en met april 2026.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AGEAS	AGS BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%
2	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
4	AUST AND NZ BANKING GROUP (AT)	ANZ AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
5	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
8	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
10	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
11	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	7.0000%
12	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
13	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	MPW UN Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
16	NORDEA BANK AB	NDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
18	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
21	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
22	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
23	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
24	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
25	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
26	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
27	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
28	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Timing USD 1 werden in stap 1 ongeveer 2805 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Timing USD 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Timing USD 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6320721077	9 april 2020 tot en met 4 mei 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 mei 2020	29 mei 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global Timing USD 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Timing USD 2

Oprichtingsdatum

6 mei 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 juni 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 50% (actuaireel rendement: 5,92% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuaireel rendement: -1,49% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

woensdag 30 juni 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 15 juni 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand juli 2020 tot en met de maand september 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van juni 2026 tot en met mei 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AGEAS	AGS BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%
2	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
4	AUST AND NZ BANKING GROUP (AT)	ANZ AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
5	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
8	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
10	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
11	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	7.0000%
12	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
13	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	MPW UN Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
16	NORDEA BANK AB	NDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
18	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
21	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
22	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
23	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
24	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
25	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
26	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
27	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
28	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Timing USD 2 werden in stap 1 ongeveer 3059 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Timing USD 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Timing USD 2

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6321399063	6 mei 2020 tot en met 2 juni 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 15 juni 2020	30 juni 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global Timing USD 3

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Timing USD 3

Oprichtingsdatum

2 juni 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 juli 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 50% (actuaireel rendement: 5,91% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuaireel rendement: -1,49% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 juli 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 9 juli 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand augustus 2020 tot en met de maand januari 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van juli 2026 tot en met juni 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AGEAS	AGS BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%
2	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
4	AUST AND NZ BANKING GROUP (AT)	ANZ AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
5	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
8	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
10	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
11	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	7.0000%
12	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
13	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	MPW UN Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
16	NORDEA BANK AB	NDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
18	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
21	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
22	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
23	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
24	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
25	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
26	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
27	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
28	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Timing USD 3 werden in stap 1 ongeveer 3059 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Timing USD 3 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Timing USD 3

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6321850693	2 juni 2020 tot en met 6 juli 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 9 juli 2020	31 juli 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global Timing USD 4

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Timing USD 4

Oprichtingsdatum

6 juli 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 augustus 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taken):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuaireel rendement: 4,87% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuaireel rendement: -1,48% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

dinsdag 31 augustus 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 7 augustus 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand september 2020 tot en met de maand februari 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van augustus 2026 tot en met juli 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',
Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AGEAS	AGS BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%
2	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
4	AUST AND NZ BANKING GROUP (AT)	ANZ AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
5	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
8	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
10	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
11	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	7.0000%
12	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
13	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	MPW UN Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
16	NORDEA BANK AB	NDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
18	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
21	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
22	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
23	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
24	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
25	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
26	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
27	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
28	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Timing USD 4 werden in stap 1 ongeveer 3030 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Timing USD 4 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Timing USD 4

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6322497379	6 juli 2020 tot en met 3 augustus 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 augustus 2020	31 augustus 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global Timing USD 5

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Timing USD 5

Oprichtingsdatum

3 augustus 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 september 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuaireel rendement: 4,87% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuaireel rendement: -1,48% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

donderdag 30 september 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 7 september 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand oktober 2020 tot en met de maand maart 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van september 2026 tot en met augustus 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',
Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
4	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
5	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
6	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	7.0000%
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	E.ON SE	EOAN GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
11	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - X MAD	2.0000%
12	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	2.0000%
13	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	5.0000%
14	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	7.0000%
15	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	6178 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
16	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
17	MIZUHO FIN GROUP	8411 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
18	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
19	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
20	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
21	RIO TINTO PLC	RIO LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
22	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
23	SOUTHERN CO	SO UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
24	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
25	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
26	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	5.0000%
27	TERNA SPA	TRN IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
28	UPM-KYMMENE OYJ	UPM FH Equity	HELSINKI - XHEL	4.0000%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Timing USD 5 werden in stap 1 ongeveer 1931 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Timing USD 5 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Timing USD 5

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6323119774	3 augustus 2020 tot en met 31 augustus 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 september 2020	30 september 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global Timing USD 6

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Timing USD 6

Oprichtingsdatum

31 augustus 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 oktober 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taken):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuaireel rendement: 4,88% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuaireel rendement: -1,49% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 29 oktober 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 8 oktober 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand november 2020 tot en met de maand april 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van oktober 2026 tot en met september 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',
Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
4	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
5	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
6	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	7.0000%
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	E.ON SE	EOAN GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
11	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - X MAD	2.0000%
12	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	2.0000%
13	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	5.0000%
14	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	7.0000%
15	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	6178 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
16	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
17	MIZUHO FIN GROUP	8411 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
18	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
19	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
20	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
21	RIO TINTO PLC	RIO LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
22	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
23	SOUTHERN CO	SO UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
24	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
25	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
26	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	5.0000%
27	TERNA SPA	TRN IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
28	UPM-KYMMENE OYJ	UPM FH Equity	HELSINKI - XHEL	4.0000%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Timing USD 6 werden in stap 1 ongeveer 1931 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Timing USD 6 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Timing USD 6

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6323515856	31 augustus 2020 tot en met 5 oktober 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 oktober 2020	30 oktober 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global Timing USD 7

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Timing USD 7

Oprichtingsdatum

5 oktober 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 november 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuaireel rendement: 4,87% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuaireel rendement: -1,48% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

dinsdag 30 november 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 6 november 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand december 2020 tot en met de maand mei 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van november 2026 tot en met oktober 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',
Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
3	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
5	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
7	E.ON SE	EOAN GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	4.0000%
9	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
10	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	3.0000%
11	LAFARGEHOLCIM LTD	LHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
12	MITSUBISHI UFJ FIN GROUP	8306 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
13	MITSUMI & CO LTD	8031 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
14	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	8725 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	3.0000%
18	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
19	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
20	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP	8316 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
21	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
22	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
23	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
24	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	8.0000%
25	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TERNA SPA	TRN IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
27	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	8766 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
28	UPM-KYMMENE OYJ	UPM FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Timing USD 7 werden in stap 1 ongeveer 1884 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Timing USD 7 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Timing USD 7

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6324234283	5 oktober 2020 tot en met 2 november 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 6 november 2020	30 november 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global Timing USD 8

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Timing USD 8

Oprichtingsdatum

2 november 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 januari 2028

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuaireel rendement: 4,81% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuaireel rendement: -1,47% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

maandag 31 januari 2028 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 7 december 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand januari 2021 tot en met de maand juni 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van januari 2027 tot en met december 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',
Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
3	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
5	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
7	E.ON SE	EOAN GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	4.0000%
9	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
10	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	3.0000%
11	LAFARGEHOLCIM LTD	LHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
12	MITSUBISHI UFJ FIN GROUP	8306 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
13	MITSUMI & CO LTD	8031 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
14	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	8725 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	3.0000%
18	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
19	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
20	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP	8316 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
21	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
22	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
23	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
24	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	8.0000%
25	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TERNA SPA	TRN IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
27	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	8766 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
28	UPM-KYMMENE OYJ	UPM FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Timing USD 8 werden in stap 1 ongeveer 1884 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Timing USD 8 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Timing USD 8

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6324661675	2 november 2020 tot en met 30 november 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 december 2020	31 december 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global Timing USD 9

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Timing USD 9

Oprichtingsdatum

30 november 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 januari 2028

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuaireel rendement: 4,87% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuaireel rendement: -1,49% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

maandag 31 januari 2028 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 8 januari 2021.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand februari 2021 tot en met de maand juli 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van januari 2027 tot en met december 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',
Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
3	AT&T INC	T UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
4	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	5.0000%
5	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
6	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
7	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
8	DNB ASA	DNB NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
9	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
10	FORTESCUE METALS GROUP LTD	FMG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
11	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
12	JAPAN POST BANK CO LTD	7182 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
13	LAFARGEHOLCIM LTD	LHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
14	MITSUBISHI CORP	8058 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
15	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
16	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
17	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
18	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
19	RIO TINTO LTD	RIO AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
20	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
22	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
23	SUMITOMO CORP	8053 JT Equity	TOKYO - XTKS	7.0000%
24	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP	8316 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
25	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
26	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
27	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	3.0000%
28	TELSTRA CORP LTD (AT)	TLS AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
29	TORONTO-DOMINION BANK (CT)	TD CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
30	UPM-KYMMENE OYJ	UPM FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Timing USD 9 werden in stap 1 ongeveer 1895 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Timing USD 9 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Timing USD 9

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6325131520	30 november 2020 tot en met 4 januari 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 januari 2021	29 januari 2021	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment Global Timing USD 10

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Timing USD 10

Oprichtingsdatum

6 april 2021

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 november 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer, met uitzondering van de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak wordt door de beheervennootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taken):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag, met name 900 USD door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuaireel rendement: 5,25% vóór kosten en taksen). Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de daling van de korf verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale minderwaarde bedraagt 10% (actuaireel rendement: -1,60% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

dinsdag 30 november 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 7 mei 2021.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand juni 2021 tot en met de maand november 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van november 2026 tot en met oktober 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',
Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABB LTD-REG (ZURICH)	ABBN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
2	ASX LTD	ASX AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
3	COLES GROUPLTD	COL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
4	CONSOLIDATED EDISON INC	ED UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
5	DANONE	BN FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
6	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
7	ESSITY AKTIEBOLAG-B	ESSITYB SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
8	FINECOBANK SPA	FBK IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
9	IBERDROLA SA (SQ)	IBE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
10	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	5.0000%
11	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	5.0000%
12	LAFARGEHOLCIM LTD	LHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
13	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
15	NESTLE SA-REG	NESN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
16	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	9432 JT Equity	TOKYO - XTKS	4.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	4.0000%
18	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	5.0000%
19	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
20	SANOFI	SAN FP Equity	PARIS - XPAR	6.0000%
21	SGS SA-REG	SGSN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
22	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	SKG ID Equity	DUBLIN - XDUB	4.0000%
23	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
24	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
25	TERNA SPA	TRN IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
26	UNITED UTILITIES GROUP PLC	UU/ LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
27	UPM-KYMMENE OYJ	UPM FH Equity	HELSINKI - XHEL	3.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	6.0000%
29	VONOVIA SE	VNA GY Equity	FRANKFURT - XETR	3.0000%
30	WESFARMERS LIMITED (AT)	WES AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective Global Timing USD 10 werden in stap 1 ongeveer 1920 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective Global Timing USD 10 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur van de Bevek beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Timing USD 10

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6327442354	6 april 2021 tot en met 3 mei 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 mei 2021	31 mei 2021	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op de Vervaldag, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 1 000 USD terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment North America 100 Timing USD 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

North America 100 Timing USD 2

Oprichtingsdatum

1 april 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 november 2024

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden

gekenmerkt.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(=(\text{Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Minimale Startwaarde})$ gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuarieel rendement: 13.28% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 29 november 2024 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 9 mei 2019.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand juni 2019 tot en met de maand februari 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van november 2023 tot en met oktober 2024.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
2	BANK OF MONTREAL (CT)	BMO CT Equity	TORONTO - XTSE	6.0000%
3	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
4	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
5	BROADCOM LTD	AVGO UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
6	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
7	CHEVRON CORP	CVX UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	COCA-COLA CO/THE	KO UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
9	CROWN CASTLE INTL CORP	CCI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
11	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	6.0000%
12	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
13	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	FORD MOTOR CO	F UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
15	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
16	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
17	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
18	LAS VEGAS SANDS CORP	LVS UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
19	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
20	METLIFE INC	MET UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
21	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	OXY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	PEPSICO INC	PEP UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
23	QUALCOMM INC (UW)	QCOM UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
24	ROYAL BANK OF CANADA (CT)	RY CT Equity	TORONTO - XTSE	4.0000%
25	SCHLUMBERGER LTD	SLB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
26	SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	SUNCOR ENERGY INC (CT)	SU CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	TORONTO-DOMINION BANK (CT)	TD CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
29	TRANSCANADA CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
30	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective North America 100 Timing USD 2 werden in stap 1 ongeveer 1330 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective North America 100 Timing USD 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een Noord-Amerikaans bedrijf is met een hoge beurskapitalisatie, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende

koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de Verenigde Staten van Amerika en Canada.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

North America 100 Timing USD 2

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6312425539	1 april 2019 tot en met 6 mei 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 9 mei 2019	29 mei 2019	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment North America 100 Timing USD 3

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

North America 100 Timing USD 3

Oprichtingsdatum

6 mei 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 september 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden

gekenmerkt.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuarieel rendement: 11.59% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

dinsdag 30 september 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 7 juni 2019.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand juli 2019 tot en met de maand maart 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van september 2024 tot en met augustus 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
2	BANK OF MONTREAL (CT)	BMO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
3	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
4	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
5	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
6	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
7	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	HOST HOTELS & RESORTS INC	HST UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
11	INTERNATIONAL PAPER CO	IP UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	KINDER MORGAN INC	KMI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
15	METLIFE INC	MET UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	NATIONAL BANK OF CANADA	NA CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
17	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	OXY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
18	ONEOK INC	OKE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
19	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
20	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
21	SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
23	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
24	TRANSCANADA CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	4.0000%
25	VENTAS INC	VTR UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
26	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	WELLTOWER INC	WELL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
28	WEYERHAEUSER CO	WY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WILLIAMS COS INC	WMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective North America 100 Timing USD 3 werden in stap 1 ongeveer 1312 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective North America 100 Timing USD 3 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een Noord-Amerikaans bedrijf is met een hoge beurskapitalisatie, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende

koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de Verenigde Staten van Amerika en Canada.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

North America 100 Timing USD 3

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6313123729	6 mei 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 juni 2019	28 juni 2019	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment North America 100 Timing USD 4

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

North America 100 Timing USD 4

Oprichtingsdatum

3 juni 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 oktober 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden

gekenmerkt.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Minimale Startwaarde})$ gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuarieel rendement: 11.58% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 31 oktober 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 5 juli 2019.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand augustus 2019 tot en met de maand april 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van oktober 2024 tot en met september 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
2	BANK OF MONTREAL (CT)	BMO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
3	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
4	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
5	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
6	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
7	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	HOST HOTELS & RESORTS INC	HST UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
11	INTERNATIONAL PAPER CO	IP UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	KINDER MORGAN INC	KMI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
15	METLIFE INC	MET UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	NATIONAL BANK OF CANADA	NA CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
17	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	OXY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
18	ONEOK INC	OKE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
19	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
20	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
21	SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
23	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
24	TRANSCANADA CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	4.0000%
25	VENTAS INC	VTR UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
26	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	WELLTOWER INC	WELL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
28	WEYERHAEUSER CO	WY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WILLIAMS COS INC	WMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective North America 100 Timing USD 4 werden in stap 1 ongeveer 1320 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective North America 100 Timing USD 4 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een Noord-Amerikaans bedrijf is met een hoge beurskapitalisatie, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende

koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de Verenigde Staten van Amerika en Canada.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

North America 100 Timing USD 4

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6313867408	3 juni 2019 tot en met 1 juli 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 5 juli 2019	31 juli 2019	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment North America 100 Timing USD 5

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

North America 100 Timing USD 5

Oprichtingsdatum

1 juli 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 november 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden

gekenmerkt.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Minimale Startwaarde})$ gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuarieel rendement: 11.61% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 28 november 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 8 augustus 2019.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand september 2019 tot en met de maand mei 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van november 2024 tot en met oktober 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
2	BANK OF MONTREAL (CT)	BMO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
3	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
4	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
5	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
6	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
7	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	HOST HOTELS & RESORTS INC	HST UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
11	INTERNATIONAL PAPER CO	IP UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	KINDER MORGAN INC	KMI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
15	METLIFE INC	MET UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	NATIONAL BANK OF CANADA	NA CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
17	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	OXY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
18	ONEOK INC	OKE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
19	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
20	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
21	SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
23	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	4.0000%
24	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
25	VENTAS INC	VTR UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
26	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	WELLTOWER INC	WELL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
28	WEYERHAEUSER CO	WY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WILLIAMS COS INC	WMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective North America 100 Timing USD 5 werden in stap 1 ongeveer 1301 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective North America 100 Timing USD 5 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een Noord-Amerikaans bedrijf is met een hoge beurskapitalisatie, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende

koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de Verenigde Staten van Amerika en Canada.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

North America 100 Timing USD 5

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6314390780	1 juli 2019 tot en met 5 augustus 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 augustus 2019	30 augustus 2019	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment North America 100 Timing USD 6

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

North America 100 Timing USD 6

Oprichtingsdatum

5 augustus 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 januari 2026

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden

gekenmerkt.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuarieel rendement: 11.43% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 januari 2026 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 6 september 2019.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand oktober 2019 tot en met de maand juni 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van januari 2025 tot en met december 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag

(i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
3	BANK OF MONTREAL (CT)	BMO CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
4	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
5	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
6	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	4.0000%
7	CENTERPOINT ENERGY INC	CNP UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
9	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
11	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	FORTIS INC	FTS CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
13	HCP INC	HCP UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
15	NATIONAL BANK OF CANADA	NA CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
16	ONEOK INC	OKE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
17	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
18	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
19	ROYAL BANK OF CANADA (CT)	RY CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
20	SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
21	SOUTHERN CO	SO UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
22	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
23	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
24	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
25	TORONTO-DOMINION BANK (CT)	TD CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
26	VENTAS INC	VTR UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
28	WELLTOWER INC	WELL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WILLIAMS COS INC	WMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	7.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective North America 100 Timing USD 6 werden in stap 1 ongeveer 1260 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective North America 100 Timing USD 6 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een Noord-Amerikaans bedrijf is met een hoge beurskapitalisatie, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende

koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de Verenigde Staten van Amerika en Canada.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

North America 100 Timing USD 6

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6315027365	5 augustus 2019 tot en met 2 september 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 6 september 2019	30 september 2019	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment USA & Canada 100 Timing USD 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

USA & Canada 100 Timing USD 1

Oprichtingsdatum

2 september 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 januari 2026

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden

gekenmerkt.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuarieel rendement: 11.59% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 januari 2026 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 7 oktober 2019.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand november 2019 tot en met de maand april 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van januari 2025 tot en met december 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekosten.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
2	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
3	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
4	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
5	CENTERPOINT ENERGY INC	CNP UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	CHEVRON CORP	CVX UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
7	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
10	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
11	FORTIS INC	FTS CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
12	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	KINDER MORGAN INC	KMI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
15	NATIONAL BANK OF CANADA	NA CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
16	ONEOK INC	OKE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
17	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
18	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
19	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	ROYAL BANK OF CANADA (CT)	RY CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
21	SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	SOUTHERN CO	SO UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
23	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
24	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
25	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	7.0000%
26	TORONTO-DOMINION BANK (CT)	TD CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	VENTAS INC	VTR UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WELLTOWER INC	WELL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective USA & Canada 100 Timing USD 1 werden in stap 1 ongeveer 1260 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective USA & Canada 100 Timing USD 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een Noord-Amerikaans bedrijf is met een hoge beurskapitalisatie, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende

koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de Verenigde Staten van Amerika en Canada.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

USA & Canada 100 Timing USD 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6315514388	2 september 2019 tot en met 30 september 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 oktober 2019	31 oktober 2019	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment USA & Canada 100 Timing USD 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

USA & Canada 100 Timing USD 2

Oprichtingsdatum

30 september 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 27 februari 2026

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden

gekenmerkt.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(=(\text{Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Minimale Startwaarde})$ gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuarieel rendement: 11.64% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 27 februari 2026 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van dinsdag 12 november 2019.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand december 2019 tot en met de maand mei 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van februari 2025 tot en met januari 2026.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
2	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
3	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
4	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	7.0000%
5	CENTERPOINT ENERGY INC	CNP UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
6	CHEVRON CORP	CVX UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
7	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
8	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
10	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
11	FORTIS INC	FTS CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
12	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	KINDER MORGAN INC	KMI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
15	NATIONAL BANK OF CANADA	NA CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
16	ONEOK INC	OKE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
17	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	7.0000%
18	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
19	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	ROYAL BANK OF CANADA (CT)	RY CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
21	SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	SOUTHERN CO	SO UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
23	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
24	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
25	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
26	TORONTO-DOMINION BANK (CT)	TD CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	VENTAS INC	VTR UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WELLTOWER INC	WELL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	5.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective USA & Canada 100 Timing USD 2 werden in stap 1 ongeveer 1300 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective USA & Canada 100 Timing USD 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een Noord-Amerikaans bedrijf is met een hoge beurskapitalisatie, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende

koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de Verenigde Staten van Amerika en Canada.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

USA & Canada 100 Timing USD 2

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6315903391	30 september 2019 tot en met 4 november 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 12 november 2019	29 november 2019	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment World Selection 100 Absolute Performance USD 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Selection 100 Absolute Performance USD 1

Oprichtingsdatum

4 september 2017

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 januari 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden

gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum niet gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 70% (actuarieel rendement: 7.51% vóór kosten en taken).

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 20% van de absolute waarde van de daling van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 31 januari 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 6 oktober 2017.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van januari 2024 tot en met december 2024.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag

(i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
2	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
3	BP PLC	BP/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
4	BT GROUP PLC	BT/A LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
5	CENTURYLINK INC	CTL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
7	DAIMLER AG	DAI GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	DLG LN Equity	LONDON - XLON	7.0000%
9	ENAGAS SA	ENG SQ Equity	MADRID - XMCE	8.0000%
10	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	3.0000%
11	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	LGEM LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
12	MARINE HARVEST ASA	MHG NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
13	NEXT LTD	NXT LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
14	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
15	NORDEA BANK AB	NDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
16	PROSIEBEN SAT 1 MEDIA	PSM GY Equity	FRANKFURT - XETR	4.0000%
17	ROYAL MAIL PLC	RMG LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
18	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	3.0000%
19	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	5.0000%
20	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	6.0000%
21	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
22	SWISS RE AG	SREN VX Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
23	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
24	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	8.0000%
25	TELSTRA CORP LTD (AT)	TLS AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
26	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
27	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
28	VODAFONE GROUP PLC	VOD LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN VX Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 1 werden in stap 1 ongeveer 414 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

World Selection 100 Absolute Performance USD 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6297577460	4 september 2017 tot en met 2 oktober 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 6 oktober 2017	31 oktober 2017	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment World Selection 100 Absolute Performance USD 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Selection 100 Absolute Performance USD 2

Oprichtingsdatum

2 oktober 2017

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden

gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum niet gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actueel rendement: 9.94% vóór kosten en taksen).

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 20% van de absolute waarde van de daling van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 28 februari 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van woensdag 8 november 2017.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van februari 2024 tot en met januari 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
2	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
3	BP PLC	BP/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
4	BT GROUP PLC	BT/A LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
5	CENTURYLINK INC	CTL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
7	DAIMLER AG	DAI GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	DLG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
9	ENAGAS SA	ENG SQ Equity	MADRID - XMCE	8.0000%
10	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	7.0000%
11	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	LGEM LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
12	MARINE HARVEST ASA	MHG NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
13	NEXT LTD	NXT LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
14	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
15	NORDEA BANK AB	NDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	7.0000%
16	PROSIEBEN SAT 1 MEDIA	PSM GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
17	ROYAL MAIL PLC	RMG LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
18	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	4.0000%
19	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
20	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
21	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
22	SWISS RE AG	SREN VX Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
23	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
24	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
25	TELSTRA CORP LTD (AT)	TLS AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
26	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
27	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
28	VODAFONE GROUP PLC	VOD LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN VX Equity	ZURICH - XVTX	6.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 2 werden in stap 1 ongeveer 414 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

World Selection 100 Absolute Performance USD 2

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6298150374	2 oktober 2017 tot en met 30 oktober 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 november 2017	30 november 2017	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment World Selection 100 Absolute Performance USD 3

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Selection 100 Absolute Performance USD 3

Oprichtingsdatum

30 oktober 2017

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 maart 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden

gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum niet gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuaireel rendement: 9.93% vóór kosten en taksen).

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 20% van de absolute waarde van de daling van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

maandag 31 maart 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 7 december 2017.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van maart 2024 tot en met februari 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag

(i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
2	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
3	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	BP PLC	BP/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
5	BT GROUP PLC	BT/A LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
6	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
7	DAIMLER AG	DAI GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
9	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	DLG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
10	ENAGAS SA	ENG SQ Equity	MADRID - XMCE	8.0000%
11	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	5.0000%
12	INT CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	IAG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
13	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	LGEM LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
14	MARINE HARVEST ASA	MHG NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
15	NEXT LTD	NXT LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	NORDEA BANK AB	NDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
18	PROSIEBEN SAT 1 MEDIA	PSM GY Equity	FRANKFURT - XETR	6.0000%
19	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	4.0000%
20	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
22	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	6.0000%
24	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	7.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
26	TELSTRA CORP LTD (AT)	TLS AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 3 werden in stap 1 ongeveer 419 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 3 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

World Selection 100 Absolute Performance USD 3

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6298772771	30 oktober 2017 tot en met 4 december 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 december 2017	29 december 2017	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichhouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment World Selection 100 Absolute Performance USD 4

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Selection 100 Absolute Performance USD 4

Oprichtingsdatum

4 december 2017

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 april 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden

gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum niet gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actueel rendement: 9.94% vóór kosten en taksen).

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 20% van de absolute waarde van de daling van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

woensdag 30 april 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 8 januari 2018.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van april 2024 tot en met maart 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
2	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
3	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	BP PLC	BP/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
5	BT GROUP PLC	BT/A LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
6	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
7	DAIMLER AG	DAI GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
9	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	DLG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
10	ENAGAS SA	ENG SQ Equity	MADRID - XMCE	8.0000%
11	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	5.0000%
12	INT CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	IAG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
13	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	LGEN LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
14	MARINE HARVEST ASA	MHG NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
15	NEXT LTD	NXT LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	NORDEA BANK AB	NDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
18	PROSIEBEN SAT 1 MEDIA	PSM GY Equity	FRANKFURT - XETR	6.0000%
19	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	4.0000%
20	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
22	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	6.0000%
24	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	7.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
26	TELSTRA CORP LTD (AT)	TLS AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 4 werden in stap 1 ongeveer 403 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 4 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

World Selection 100 Absolute Performance USD 4

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6299842805	4 december 2017 tot en met 2 januari 2018 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 januari 2018	31 januari 2018	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichhouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment World Selection 100 Absolute Performance USD 5

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Selection 100 Absolute Performance USD 5

Oprichtingsdatum

2 januari 2018

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 mei 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden

gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum niet gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actueel rendement: 9.93% vóór kosten en taksen).

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 20% van de absolute waarde van de daling van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 mei 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van woensdag 7 februari 2018.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van mei 2024 tot en met april 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag

(i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
2	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
3	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	BP PLC	BP/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
5	BT GROUP PLC	BT/A LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
6	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
7	DAIMLER AG	DAI GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
9	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	DLG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
10	ENAGAS SA	ENG SQ Equity	MADRID - XMCE	8.0000%
11	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	5.0000%
12	INT CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	IAG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
13	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	LGEN LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
14	MARINE HARVEST ASA	MHG NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
15	NEXT LTD	NXT LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	NORDEA BANK AB	NDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
18	PROSIEBEN SAT 1 MEDIA	PSM GY Equity	FRANKFURT - XETR	6.0000%
19	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	4.0000%
20	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
22	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	6.0000%
24	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	7.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
26	TELSTRA CORP LTD (AT)	TLS AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 5 werden in stap 1 ongeveer 386 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 5 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

World Selection 100 Absolute Performance USD 5

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6300566286	2 januari 2018 tot en met 29 januari 2018 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 februari 2018	28 februari 2018	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment World Selection 100 Absolute Performance USD 6

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Selection 100 Absolute Performance USD 6

Oprichtingsdatum

29 januari 2018

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 juni 2025

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 USD terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden

gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum niet gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actueel rendement: 9.93% vóór kosten en taksen).

Indien de korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 20% van de absolute waarde van de daling van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag uitgekeerd op 100% van de initiële inschrijvingsprijs.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten. Het compartiment zal ook gedurende de looptijd geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

maandag 30 juni 2025 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

USD, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de USD irrelevant is. De belegger betaalt in USD om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in USD. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van woensdag 7 maart 2018.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van juni 2024 tot en met mei 2025.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag

(i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
2	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
3	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	BP PLC	BP/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
5	BT GROUP PLC	BT/A LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
6	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
7	DAIMLER AG	DAI GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
9	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	DLG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
10	ENAGAS SA	ENG SQ Equity	MADRID - XMCE	8.0000%
11	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	5.0000%
12	INT CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	IAG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
13	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	LGEN LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
14	MARINE HARVEST ASA	MHG NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
15	NEXT LTD	NXT LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	NORDEA BANK AB	NDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
18	PROSIEBEN SAT 1 MEDIA	PSM GY Equity	FRANKFURT - XETR	6.0000%
19	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	4.0000%
20	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
22	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	6.0000%
24	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	7.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
26	TELSTRA CORP LTD (AT)	TLS AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 6 werden in stap 1 ongeveer 398 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 6 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

World Selection 100 Absolute Performance USD 6

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6301365514	29 januari 2018 tot en met 26 februari 2018 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 7 maart 2018	29 maart 2018	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 USD	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 USD	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 USD per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 USD per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 USD per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 USD per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment World Selection 100-1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Selection 100-1

Oprichtingsdatum

5 augustus 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 november 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer, met uitzondering van de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak en het beheer van het vastrentende deel van de portefeuille inclusief gerelateerde renteswaps wordt door de beheervennootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 EUR terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijk verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten wordt rekening gehouden met de looptijd. De looptijd zal zo dicht mogelijk aansluiten bij de looptijd van het compartiment.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven waarvoor geldt dat op het moment van het afsluiten van de swapcontracten, (i) zij voldoen aan een negatieve screening, en (ii) dat minimaal 20% van hun omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten. Meer informatie over de samenstelling van de korf en de hieraan verbonden swapcontracten kan worden teruggevonden in sectie "Toepasselijke korf" hieronder.

Indien de korf van 30 aandelen gestegen is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Startwaarde}) / \text{Startwaarde})$, op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 20% (actuaireel rendement: 5.88% vóór kosten en taksen).

Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Bovenop de eerder vermelde restricties zal het compartiment beleidsregels en restricties volgen gerelateerd aan de focus op verantwoord beleggen.

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

Het compartiment voldoet aan de transparantieplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatieverzameling over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor Perspective World Selection 100-1' bij het prospectus. Deze bijlage heeft specifiek betrekking op de precontractuele informatieverzameling voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment een tweeledige aanpak volgen, bestaande uit een positieve selectiemethodologie en een negatieve screening.

KBC Asset Management NV heeft een team van gespecialiseerde onderzoekers die verantwoordelijk zijn voor de tweeledige aanpak. Deze gespecialiseerde onderzoekers laten zich bijstaan door een adviesraad ('**Responsible Investing Advisory Board**') van maximaal 12, van KBC Asset Management NV onafhankelijke personen, die uitsluitend belast zijn met het toezicht op de tweeledige aanpak en de werkzaamheden van de gespecialiseerde

onderzoekers van KBC Asset Management NV. Het secretariaat van de adviesraad wordt waargenomen door een gevolmachtigde van KBC Asset Management NV. KBC Asset Management NV werkt bovendien samen met dataleveranciers met expertise op het vlak van verantwoord beleggen. Deze data wordt verwerkt en aangevuld met publiek beschikbare informatie (onder meer jaarverslagen, perspublicaties,...) door het team van gespecialiseerde onderzoekers.

Positieve selectiemethodologie

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment enkel beleggen in de volgende drie categorieën van activa.

1. *Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Deze instrumenten worden uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.*

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe om een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene-obligatiebeginselen en de Sociale-obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten, worden aanzien als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. De naleving van deze principes wordt gecontroleerd door een externe partij. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich ertoe om te allen tijde ten minste 10% van de totale activa te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Beleggingen in obligaties ter financiering van groene projecten zullen altijd meer dan 1% van het totale vermogen bedragen. Beleggingen in obligaties ter financiering van sociale projecten zullen altijd meer dan 1% van het totale vermogen bedragen.

Meer informatie over obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Perspective World Selection 100-1' bij het prospectus.

2. *Schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.*

De Sustainable Development Goals ("SDG's") zijn in 2015 door de Verenigde Naties gedefinieerd als een actieplan om tegen 2030 een betere en duurzamere toekomst voor alle mensen en de wereld te bereiken. Er zijn in totaal 17 SDG's, die zowel sociale als ecologische doelstellingen vertegenwoordigen. Overheden worden beoordeeld op vijf pijlers, die indicatoren bevatten die gekoppeld kunnen worden aan de 17 SDG's. Deze vijf pijlers zijn: 1° algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid), 2° sociaal-economische ontwikkeling en volksgezondheid (bv. onderwijs en werkgelegenheid), 3° gelijkheid, vrijheid en rechten van alle burgers, 4° milieubeleid (bv. klimaatverandering), en 5° veiligheid, vrede en internationale betrekkingen. Deze lijst is niet exhaustief en kan onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board worden gewijzigd. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de andere pijlers worden obligaties van deze overheid en haar suboverheden en agentschappen aanzien als instrumenten die bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Om te worden beschouwd als een land dat bijdraagt aan duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, moet het aan de volgende twee voorwaarden voldoen:

- 1) Het land is gealigneerd met de ESG-criteria: het heeft een score van ten minste 80 op één van de vijf pijlers en voor geen enkele andere pijler 50 of minder dan 50;
- 2) Het land wordt niet uitgesloten: het behoort niet tot de 50% meest controversiële regimes EN het voldoet aan de criteria inzake de naleving van de duurzame principes EN het behoort niet tot de slechtst scorende 10% landen van het universum.

Obligaties van supranationale overheden dragen bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als aan één van beide criteria is voldaan:

- 1) minstens de helft van haar leden draagt bij aan de duurzame- ontwikkelingsdoelen van de VN (gewogen naar stemkracht/volgestort kapitaal/percentage van de bevolking (in volgorde van beschikbaarheid)).
- 2) de mission statement van de supranationale instelling heeft een duurzame doelstelling en minder dan de helft van haar leden vallen in de slechtste helft van de screening op controversiële regimes.

Instrumenten van overheden, supranationale instellingen en/of overheidsgerelateerde instanties die aan deze vereisten voldoen, zullen worden aangemerkt als "duurzame investering", in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label "duurzame ontwikkeling" toekennen aan overheidsinstrumenten. Dit impliceert dat voor deze instrumenten ook wordt geoordeeld dat zij bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Bij de handmatige beoordeling van het duurzame karakter van een belegging door de Responsible Investing Advisory Board zal rekening worden gehouden met de beginselen van de definitie van een duurzame belegging, zoals uiteengezet in de SFDR. Het toekennen van het label "duurzame ontwikkeling" door de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden is echter zeer uitzonderlijk.

3. *Deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.*

De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.

De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling van de Verenigde Naties. Deze activa zullen bijdragen tot de promotie van ecologische en/of sociale karakteristieken maar worden niet als 'duurzame beleggingen' beschouwd. Financiële instellingen die bijdragen aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties worden gedefinieerd als financiële instellingen die bijdragen tot ten minste één van de eerste 15 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (score ≥ 2). SDG 16 (Vrede, Rechtvaardigheid en Sterke Instellingen) en SDG 17 (Partnerschappen voor de Doelen) zijn niet meegenomen in onze beoordeling omdat ze niet eenvoudig meetbaar zijn voor financiële instellingen en relevanter zijn voor overheden. De beoordeling van de afstemming met de SDG-scores van de VN is gebaseerd op de MSCI Net Alignment Score (bron: MSCI), die zowel rekening houdt met afstemming op product- en serviceniveau als met afstemming op operationeel niveau van de financiële instelling. De Net SDG Alignment Score is een gemiddelde van de SDG Product Alignment Score en de SDG Operational Alignment Score, met uitzondering van een score van -10 die overeenkomt met "sterk afwijkend", die op -10 blijft in de nettoscore. De Product Alignment Score beoordeelt de netto-impact van de producten en diensten van een bedrijf op het behalen van de doelen die zijn gekoppeld aan elk van de SDG's. De Operational Alignment Score beoordeelt in welke mate de activiteiten van bedrijven een positieve of negatieve invloed kunnen hebben op het behalen van bepaalde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De Net Alignment Score varieert tussen -10 en +10 voor elke SDG en kan worden onderverdeeld in 5 categorieën: Sterk afwijkend (-10), Afwijkend ($-10 < \text{score} \leq -2$), Neutraal ($-2 < \text{score} < 2$), Gealigneerd ($2 \leq \text{score} \leq 5$) en Sterk gealigneerd ($5 < \text{score} \leq 10$).

De negatieve screening

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment alleen beleggen in emittenten die voldoen aan een negatieve screening.

In de praktijk komt deze negatieve screening erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid dat u kan terugvinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De toepassing van dat beleid houdt in dat emittenten die betrokken zijn bij activiteiten zoals de tabaksindustrie, wapens, gokken en adult entertainment uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Deze screening zorgt er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden. Deze principes van de negatieve screening zijn niet limitatief en kunnen onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board worden aangepast.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan bovendien niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan hoger vermelde criteria. Redenen waarom dit gebeurt betreffen onder meer:

- ontwikkelingen waardoor een emittent na aankoop niet langer in aanmerking komt op basis van hoger vermelde criteria;
- corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer als een in aanmerking komend bedrijf kan beschouwd worden op basis van hoger vermelde criteria;
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet in aanmerking hadden mogen komen voor het compartiment;
- een voorziene update van de screeningcriteria op grond waarvan activa van het compartiment moeten worden uitgesloten, maar waarbij wordt beslist om de activa niet onmiddellijk te verkopen in het belang van de klant omwille van bv. transactiekosten en prijsvolatiliteit;
- externe omstandigheden, zoals marktbewegingen en actualiseringen van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald. Dit zou kunnen omvatten dat de benodigde activa, voor een korte periode na de start van het compartiment, niet beschikbaar zijn op de markt (maximaal 1 maand).

In deze gevallen zal de beheerder de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

Informatie met betrekking tot de taxonomie

Op de datum van dit prospectus verbindt het compartiment zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%. Dit zal regelmatig worden opgevolgd en zodra voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, beschikbaar zijn kan het prospectus worden aangepast.

Bedrijven worden geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Hieronder vallen ook bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als 'duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd' tijdens de rapporteringsperiode, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Perspective World Selection 100-1' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in rekening genomen via het algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Voor wat betreft de onderliggende korf van aandelen, worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in rekening genomen bij het afsluiten van de swapcontracten, via het algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Tijdens de looptijd van het compartiment zal de onderliggende korf van aandelen voldoen aan KBC Group Policy on Blacklisted Companies die kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies'.

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de "Bijlage voor Perspective World Selection 100-1" bij het prospectus. Een verklaring over de wijze waarop het compartiment de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking heeft genomen tijdens de rapporteringsperiode is ook te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024.

MSCI Disclaimer

Dit rapport bevat informatie (de "Informatie") die afkomstig is van MSCI Inc., aan haar gelieerde ondernemingen of informatieleveranciers (de "MSCI-partijen") en kan zijn gebruikt om scores, ratings of andere indicatoren te berekenen. De Informatie is uitsluitend bestemd voor intern gebruik en mag in geen enkele vorm worden gereproduceerd/verspreid, of worden gebruikt als basis voor of bestanddeel van financiële instrumenten of producten of indices. De MSCI-partijen staan niet in voor de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van de hierin opgenomen gegevens of informatie en wijzen uitdrukkelijk alle uitdrukkelijke of impliciete garanties van de hand, waaronder die van verkoopbaarheid en geschiktheid voor een bepaald doel. De informatie is niet bedoeld als beleggingsadvies of als aanbeveling om een beleggingsbeslissing te nemen (of zich daarvan te onthouden) en mag niet als zodanig worden beschouwd, noch worden opgevat als een indicatie of garantie van enig toekomstig rendement, analyse, prognose of voorspelling. Geen van de MSCI-partijen is aansprakelijk voor fouten of omissies in verband met de hierin opgenomen gegevens of informatie, of voor directe, indirecte, speciale, straf-, gevolg- of andere schade (met inbegrip van gederfde winst), zelfs indien zij op de hoogte zijn gebracht van de mogelijkheid van dergelijke schade.

Vervaldag

dinsdag 30 november 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 23 september 2024.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van november 2026 tot en met oktober 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

Voor wat betreft de beleggingen in swaps en de onderliggende korf van aandelen geldt dat de bedrijven in de korf, bij het afsluiten van de swapcontracten, (i) voldoen aan een negatieve screening en (ii) dat minimaal 20% van hun omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten. De activiteiten van de bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De beoordeling van de afstemming op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen is gebaseerd op gegevens van MSCI en Morningstar Sustainalytics, evenals intern onderzoek. De blootstelling aan duurzame inkomsten op portefeuilleniveau wordt berekend als het gewogen gemiddelde van de blootstelling aan duurzame inkomsten van de bedrijven. Tijdens de looptijd van het product zullen de aandelen die opgenomen zijn in de onderliggende korf mogelijks niet meer voldoen aan de negatieve screening en/of aan de voorwaarde dat minimaal 20% van hun omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten.

De beleggingen in swaps houden geen duurzame beleggingsdoelstelling in, noch promoten zij ecologische en/of sociale kenmerken. De swaps vertegenwoordigen geen rechtstreekse belegging in de aandelen van de betrokken bedrijven. De tegenpartijen waarmee deze swaps afgesloten worden ondergaan geen bijkomende screening.

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ACCIONA SA	ANA SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
3	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	ACS SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
4	ANDRITZ AG	ANDR AV Equity	VIENNA - XWBO	2.0000%
5	BRITISH LAND CO PLC	BLND LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
6	COLRUYT SA	COLR BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%
7	DANONE	BN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
8	DS SMITH PLC	SMDS LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
9	EMMI AG	EMMN SE Equity	ZURICH - XSWX	7.0000%
10	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
11	JDE PEETS NV	JDEP NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
12	KELLANOVA	K UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
15	LAND SECURITIES GROUP PLC	LAND LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
16	MEIJI HOLDINGS CO LTD	2269 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
17	MONDI PLC	MNDI LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
18	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
19	ORKLA ASA	ORK NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
20	PACKAGING CORP OF AMERICA	PKG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	RECKITT BENCKISER GROUP	RKT LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
23	REDEIA CORPORACION SA	RED SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
24	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
25	SCENTRE GROUP	SCG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
26	SCHINDLER HOLDING	SCHP SE Equity	ZURICH - XSWX	3.0000%
27	SEVERN TRENT PLC	SVT LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
29	THE JM SMUCKER CO	SJM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	7.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective World Selection 100-1 werden in stap 1 ongeveer 955 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective World Selection 100-1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent bij het afsluiten van de swapcontracten, a) voldoet aan de negatieve screening en b) dat minimaal 20% van zijn omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten (zoals verder toegelicht onder de sectie "Toepasselijke korf"), (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

De Raad van Bestuur kan beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren. Dit kan bijvoorbeeld als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 25.000.000 EUR) of door significante nadelige marktevoluties (niet exhaustieve opsomming).

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

World Selection 100-1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6352742181	5 augustus 2024 tot en met 16 september 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 23 september 2024	16 oktober 2024	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichhouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 17,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Informatie betreffende het compartiment World Timing 100-1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Timing 100-1

Oprichtingsdatum

16 januari 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 EUR terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website <http://www.kbc.be/>.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden

gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Minimale Startwaarde})$ gedeeld door de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 60% (actuaireel rendement: 8.12% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

woensdag 28 februari 2029 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 24 februari 2023.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand april 2023 tot en met de maand maart 2024.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van februari 2028 tot en met januari 2029.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
3	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
4	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
5	BOUYGUES	EN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	DANONE	BN FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
7	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
8	GILEAD SCIENCES INC (UW)	GILD UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
9	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
10	HOLCIM LTD	HOLN SE Equity	ZURICH - XSWX	5.0000%
11	IBERDROLA SA (SQ)	IBE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
12	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	KINDER MORGAN INC	KMI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
16	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	6.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	6.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	RED ELECTRICA CORPORACION SA	RED SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
20	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
21	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	6.0000%
22	TELEFONICA SA (SQ)	TEF SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
23	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
24	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
25	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
26	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	6.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
28	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
29	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	4.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective World Timing 100-1 werden in stap 1 ongeveer 1586 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective World Timing 100-1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

World Timing 100-1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6339115683	16 januari 2023 tot en met 20 februari 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 24 februari 2023	16 maart 2023	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment World Timing 100-1 Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Timing 100-1 Responsible Investing

Oprichtingsdatum

22 april 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 juni 2030

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer, met uitzondering van de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak en het beheer van het vastrentende deel van de portefeuille inclusief gerelateerde renteswaps wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taken):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 EUR terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten wordt rekening gehouden met de looptijd. De looptijd zal zo dicht mogelijk aansluiten bij de looptijd van het compartiment.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven waarvoor geldt dat op het moment van het afsluiten van de swapcontracten, (i) zij voldoen aan een negatieve screening, en (ii) dat minimaal 20% van hun omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten. Meer informatie over de samenstelling van de korf en de hieraan verbonden swapcontracten kan worden teruggevonden in sectie "Toepasselijke korf" hieronder.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuarieel rendement: 5.71% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Bovenop de eerder vermelde restricties zal het compartiment beleidsregels en restricties volgen gerelateerd aan de focus op verantwoord beleggen.

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

Het compartiment voldoet aan de transparantieplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatievergathering over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor Perspective World Timing 100-1 Responsible Investing' bij het prospectus. Deze bijlage heeft specifiek betrekking op de precontractuele informatievergathering voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment een tweeledige aanpak volgen, bestaande uit een positieve selectiemethodologie en een negatieve screening.

KBC Asset Management NV heeft een team van gespecialiseerde onderzoekers die verantwoordelijk zijn voor de tweeledige aanpak. Deze gespecialiseerde onderzoekers laten zich bijstaan door een adviesraad ('**Responsible Investing Advisory Board**') van maximaal 12, van KBC Asset Management NV onafhankelijke personen, die uitsluitend belast zijn met het toezicht op de tweeledige aanpak en de werkzaamheden van de gespecialiseerde onderzoekers van KBC Asset Management NV. Het secretariaat van de adviesraad wordt waargenomen door een gevolmachtigde van KBC Asset Management NV. KBC Asset Management NV werkt bovendien samen met dataleveranciers met expertise op het vlak van verantwoord beleggen. Deze data wordt verwerkt en aangevuld met

publiek beschikbare informatie (onder meer jaarverslagen, perspublicaties,...) door het team van gespecialiseerde onderzoekers.

Positieve selectiemethodologie

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment enkel beleggen in de volgende drie categorieën van activa.

1. *Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Deze instrumenten worden uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.*

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe om een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene-obligatiebeginselen en de Sociale-obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten, worden aanzien als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. De naleving van deze principes wordt gecontroleerd door een externe partij. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich ertoe om te allen tijde ten minste 10% van de totale activa te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Beleggingen in obligaties ter financiering van groene projecten zullen altijd meer dan 1% van het totale vermogen bedragen. Beleggingen in obligaties ter financiering van sociale projecten zullen altijd meer dan 1% van het totale vermogen bedragen.

Meer informatie over obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Perspective World Timing 100-1 Responsible Investing' bij het prospectus.

2. *Schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.*

De Sustainable Development Goals ("SDG's") zijn in 2015 door de Verenigde Naties gedefinieerd als een actieplan om tegen 2030 een betere en duurzamere toekomst voor alle mensen en de wereld te bereiken. Er zijn in totaal 17 SDG's, die zowel sociale als ecologische doelstellingen vertegenwoordigen. Overheden worden beoordeeld op vijf pijlers, die indicatoren bevatten die gekoppeld kunnen worden aan de 17 SDG's. Deze vijf pijlers zijn: 1° algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid), 2° sociaal-economische ontwikkeling en volksgezondheid (bv. onderwijs en werkgelegenheid), 3° gelijkheid, vrijheid en rechten van alle burgers, 4° milieubeleid (bv. klimaatverandering), en 5° veiligheid, vrede en internationale betrekkingen. Deze lijst is niet exhaustief en kan onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board worden gewijzigd. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de andere pijlers worden obligaties van deze overheid en haar suboverheden en agentschappen aanzien als instrumenten die bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Om te worden beschouwd als een land dat bijdraagt aan duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, moet het aan de volgende twee voorwaarden voldoen:

- 1) Het land is gealigneerd met de ESG-criteria: het heeft een score van ten minste 80 op één van de vijf pijlers en voor geen enkele andere pijler 50 of minder dan 50;
- 2) Het land wordt niet uitgesloten: het behoort niet tot de 50% meest controversiële regimes EN het voldoet aan de criteria inzake de naleving van de duurzame principes EN het behoort niet tot de slechtst scorende 10% landen van het universum.

Obligaties van supranationale overheden dragen bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als aan één van beide criteria is voldaan:

- 1) minstens de helft van haar leden draagt bij aan de duurzame- ontwikkelingsdoelen van de VN (gewogen naar stemkracht/volgestort kapitaal/percentage van de bevolking (in volgorde van beschikbaarheid)).
- 2) de mission statement van de supranationale instelling heeft een duurzame doelstelling en minder dan de helft van haar leden vallen in de slechtste helft van de screening op controversiële regimes.

Instrumenten van overheden, supranationale instellingen en/of overheidsgerelateerde instanties die aan deze vereisten voldoen, zullen worden aangemerkt als "duurzame investering", in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label "duurzame ontwikkeling" toekennen aan overheidsinstrumenten. Dit impliceert dat voor deze instrumenten ook wordt geoordeeld dat zij bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Bij de handmatige beoordeling van het duurzame karakter van een belegging door de Responsible Investing Advisory Board zal rekening worden gehouden met de beginselen van de definitie van een duurzame belegging, zoals uiteengezet in de SFDR. Het toekennen van het label "duurzame ontwikkeling" door de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden is echter zeer uitzonderlijk.

3. *Deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.*

De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling van de Verenigde Naties. Deze activa zullen bijdragen tot de promotie van ecologische en/of sociale karakteristieken maar worden niet als 'duurzame beleggingen' beschouwd. Financiële instellingen die bijdragen aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties worden gedefinieerd als financiële instellingen die bijdragen tot ten minste één van de eerste 15 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (score ≥ 2). SDG 16 (Vrede, Rechtvaardigheid en Sterke Instellingen) en SDG 17 (Partnerschappen voor de Doelen) zijn niet meegenomen in onze beoordeling omdat ze niet eenvoudig meetbaar zijn voor financiële instellingen en relevanter zijn voor overheden. De beoordeling van de afstemming met de SDG-scores van de VN is gebaseerd op de MSCI Net Alignment Score (bron: MSCI), die zowel rekening houdt met afstemming op product- en serviceniveau als met afstemming op operationeel niveau van de financiële instelling. De Net SDG Alignment Score is een gemiddelde van de SDG Product Alignment Score en de SDG Operational Alignment Score, met uitzondering van een score van -10 die overeenkomt met "sterk afwijkend", die op -10 blijft in de nettoscore. De Product Alignment Score beoordeelt de netto-impact van de producten en diensten van een bedrijf op het behalen van de doelen die zijn gekoppeld aan elk van de SDG's. De Operational Alignment Score beoordeelt in welke mate de activiteiten van bedrijven een positieve of negatieve invloed kunnen hebben op het behalen van bepaalde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De Net Alignment Score varieert tussen -10 en +10 voor elke SDG en kan worden onderverdeeld in 5 categorieën: Sterk afwijkend (-10), Afwijkend ($-10 < \text{score} \leq -2$), Neutraal ($-2 < \text{score} < 2$), Gealigneerd ($2 \leq \text{score} \leq 5$) en Sterk gealigneerd ($5 < \text{score} \leq 10$).

De negatieve screening

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment alleen beleggen in emittenten die voldoen aan een negatieve screening.

In de praktijk komt deze negatieve screening erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid dat u kan terugvinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De toepassing van dat beleid houdt in dat emittenten die betrokken zijn bij activiteiten zoals de tabaksindustrie, wapens, gokken en adult entertainment uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Deze screening zorgt er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden. Deze principes van de negatieve screening zijn niet limitatief en kunnen onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board worden aangepast.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan bovendien niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan hoger vermelde criteria. Redenen waarom dit gebeurt betreffen onder meer:

- ontwikkelingen waardoor een emittent na aankoop niet langer in aanmerking komt op basis van hoger vermelde criteria;
- corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer als een in aanmerking komend bedrijf kan beschouwd worden op basis van hoger vermelde criteria;
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet in aanmerking hadden mogen komen voor het compartiment;
- een voorziene update van de screeningcriteria op grond waarvan activa van het compartiment moeten worden uitgesloten, maar waarbij wordt beslist om de activa niet onmiddellijk te verkopen in het belang van de klant omwille van bv. transactiekosten en prijsvolatiliteit;
- externe omstandigheden, zoals marktbevingen en actualiseringen van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald. Dit zou kunnen omvatten dat de benodigde activa, voor een korte periode na de start van het compartiment, niet beschikbaar zijn op de markt (maximaal 1 maand).

In deze gevallen zal de beheerder de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

Informatie met betrekking tot de taxonomie

Op de datum van dit prospectus verbindt het compartiment zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%. Dit zal regelmatig worden opgevolgd en zodra voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, beschikbaar zijn kan het prospectus worden aangepast.

Bedrijven worden geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Hieronder vallen ook bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als 'duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd' tijdens de rapporteringsperiode, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Perspective World Timing 100-1 Responsible Investing' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in rekening genomen via het algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Voor wat betreft de onderliggende korf van aandelen, worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in rekening genomen bij het afsluiten van de swapcontracten, via het algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Tijdens de looptijd van het compartiment zal de onderliggende korf van aandelen voldoen aan KBC Group Policy on Blacklisted Companies die kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies'.

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de "Bijlage voor Perspective World Timing 100-1 Responsible Investing" bij het prospectus. Een verklaring over de wijze waarop het compartiment de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking heeft genomen tijdens de rapporteringsperiode is ook te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024.

MSCI Disclaimer

Dit rapport bevat informatie (de "Informatie") die afkomstig is van MSCI Inc., aan haar gelieerde ondernemingen of informatieleveranciers (de "MSCI-partijen") en kan zijn gebruikt om scores, ratings of andere indicatoren te berekenen. De Informatie is uitsluitend bestemd voor intern gebruik en mag in geen enkele vorm worden gereproduceerd/verspreid, of worden gebruikt als basis voor of bestanddeel van financiële instrumenten of producten of indices. De MSCI-partijen staan niet in voor de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van de hierin opgenomen gegevens of informatie en wijzen uitdrukkelijk alle uitdrukkelijke of impliciete garanties van de hand, waaronder die van verkoopbaarheid en geschiktheid voor een bepaald doel. De informatie is niet bedoeld als beleggingsadvies of als aanbeveling om een beleggingsbeslissing te nemen (of zich daarvan te onthouden) en mag niet als zodanig worden beschouwd, noch worden opgevat als een indicatie of garantie van enig toekomstig rendement, analyse, prognose of voorspelling. Geen van de MSCI-partijen is aansprakelijk voor fouten of omissies in verband met de hierin opgenomen gegevens of informatie, of voor directe, indirecte, speciale, straf-, gevolg- of andere schade (met inbegrip van gederfde winst), zelfs indien zij op de hoogte zijn gebracht van de mogelijkheid van dergelijke schade.

Vervaldag

vrijdag 28 juni 2030 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 10 juni 2024.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand augustus 2024 tot en met de maand oktober 2024.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van juni 2029 tot en met mei 2030.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

Voor wat betreft de beleggingen in swaps en de onderliggende korf van aandelen geldt dat de bedrijven in de korf, bij het afsluiten van de swapcontracten, (i) voldoen aan een negatieve screening en (ii) dat minimaal 20% van hun omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten. De activiteiten van de bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De beoordeling van de afstemming op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen is gebaseerd op gegevens van MSCI en Morningstar Sustainalytics, evenals intern onderzoek. De blootstelling aan duurzame inkomsten op portefeuilleniveau wordt berekend als het gewogen gemiddelde van de blootstelling aan duurzame inkomsten van de bedrijven. Tijdens de looptijd van het product zullen de aandelen die opgenomen zijn in de onderliggende korf mogelijks niet meer voldoen aan de negatieve screening en/of aan de voorwaarde dat minimaal 20% van hun omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten.

De beleggingen in swaps houden geen duurzame beleggingsdoelstelling in, noch promoten zij ecologische en/of sociale kenmerken. De swaps vertegenwoordigen geen rechtstreekse belegging in de aandelen van de betrokken bedrijven. De tegenpartijen waarmee deze swaps afgesloten worden ondergaan geen bijkomende screening.

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ACCIONA SA	ANA SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
3	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	ACS SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
4	ANDRITZ AG	ANDR AV Equity	VIENNA - XWBO	2.0000%
5	BRITISH LAND CO PLC	BLND LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
6	COLRUYT SA	COLR BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%
7	DANONE	BN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
8	DS SMITH PLC	SMDS LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
9	EMMI AG	EMMN SE Equity	ZURICH - XSWX	7.0000%
10	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
11	JDE PEETS NV	JDEP NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
12	KELLANOVA	K UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
15	LAND SECURITIES GROUP PLC	LAND LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
16	MEIJI HOLDINGS CO LTD	2269 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
17	MONDI PLC	MNDI LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
18	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
19	ORKLA ASA	ORK NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
20	PACKAGING CORP OF AMERICA	PKG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	RECKITT BENCKISER GROUP	RKT LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
23	REDEIA CORPORACION SA	RED SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
24	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
25	SCENTRE GROUP	SCG AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
26	SCHINDLER HOLDING	SCHP SE Equity	ZURICH - XSWX	3.0000%
27	SEVERN TRENT PLC	SVT LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
29	THE JM SMUCKER CO	SJM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	7.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective World Timing 100-1 Responsible Investing werden in stap 1 ongeveer 955 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Perspective World Timing 100-1 Responsible Investing aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent bij het afsluiten van de swapcontracten, a) voldoet aan de negatieve screening en b) dat minimaal 20% van zijn omzet gelinkt kan worden aan duurzame activiteiten (zoals verder toegelicht onder de sectie "Toepasselijke korf"), (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

World Timing 100-1 Responsible Investing

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting*)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348850064	22 april 2024 tot en met 3 juni 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 10 juni 2024	28 juni 2024	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 17,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Informatie betreffende het compartiment World Timing 100-3

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Timing 100-3

Oprichtingsdatum

12 februari 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 april 2030

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de 'Informatie betreffende de Bevek – B. Dienstverleners aan de Bevek – Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille'.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 EUR terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa en Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijfprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universumaandelen gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Minimale Startwaarde})$ gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuaireel rendement: 5.67% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en kernwapens en wapens met witte fosfor) uitgesloten alsook de ergste overtreders van het VN Global Compact.

Bijgevolg houdt het compartiment rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten, en met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10) door de ergste overtreders van het VN Global Compact uit te sluiten.

Meer informatie over het investeringsbeleid van KBC Groep en het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven, is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Investment Policy en www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > KBC Group Policy on Blacklisted Companies - June 2020.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag dat voor dit compartiment na 1 januari 2023 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

dinsdag 30 april 2030 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 25 maart 2024.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand mei 2024 tot en met de maand april 2025.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van april 2029 tot en met maart 2030.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstorende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	AVIVA PLC	AV/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
3	CISCO SYSTEMS INC	CSCO UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
4	COCA-COLA CO/THE	KO UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
5	DANSKE BANK A/S	DANSKE DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	4.0000%
6	EXELON CORP	EXC UW Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
7	HOLCIM LTD	HOLN SE Equity	ZURICH - XSWX	7.0000%
8	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
10	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
11	KINDER MORGAN INC	KMI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	MERCEDEZ-BENZ GROUP	MBG GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
13	MONDI PLC	MNDI LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
14	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
15	NESTLE SA-REG	NESN SE Equity	ZURICH - XVTX	4.0000%
16	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
18	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	PHNX LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
19	QUEST DIAGNOSTICS INC	DGX UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
20	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	4.0000%
21	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
22	SGS SA-REG	SGSN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
23	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
24	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	4.0000%
25	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	6.0000%
26	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
27	UNITED UTILITIES GROUP PLC	UU/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	VICI PROPERTIES INC	VICI UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
29	VOLVO AB-B SHS	VOLVB SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	3.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Perspective World Timing 100-3 werden in stap 1 ongeveer 1586 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Perspective World Timing 100-3 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die maatschappelijk verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	Ten vroegste D+1 bankwerkdagen en ten laatste D+4 bankwerkdagen	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) D + 1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET)	D + 5 bankwerkdagen

⁽¹⁾Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt tweewekelijks berekend, zoals hierboven omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

Indien de rendabiliteit van het compartiment in het gedrang komt als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 5.000.000 EUR), kan de Raad van Bestuur beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van dividendgerechtigde aandelen.

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklasse van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

World Timing 100-3

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348847037	12 februari 2024 tot en met 18 maart 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 25 maart 2024	16 april 2024	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Perspective Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

875500CRBEO5I6BWCY45

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Neen



Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: %



Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: %



Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment belegt in:

- obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten (de rentedragende component),
- swaps (de derivatencomponent).

Rentedragende component

Binnen de rentedragende component promoot het compartiment een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 10% beleggen in economische activiteiten die bijdragen tot de verwezenlijking van milieu- of sociale doelstellingen ("duurzame beleggingen"). Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 10%.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader").

Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%.

Het compartiment ondersteunt duurzame ontwikkeling, aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste categorie van beleggingen is evenwel geen bindend minimumpercentage bepaald, al draagt deze wel bij tot het behalen van het minimumpercentage 'duurzame beleggingen' voor dit compartiment.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

Doelstelling	
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 10% van de investeringen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 10% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste categorie is er echter geen minimumpercentage bepaald.
Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling	1%
Minimum % duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd volgens de EU-taxonomie	1%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	10%
Andere specifieke doelstellingen	Alle obligaties die geen groene en/of sociale projecten financieren, deposito's, geldmarkt-instrumenten en andere schuldinstrumenten zullen bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene- obligatiebeginselen en de Sociale obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten. De naleving van deze beginselen wordt door een externe partij geverifieerd. Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden eveneens beschouwd als 'duurzame beleggingen'.

Duurzame beleggingen zijn beleggingen die voldoen aan de definitie van art 2(17) SFDR.

Het minimumpercentage duurzame beleggingen zal worden bereikt aan de hand van het minimumpercentage dat moet worden belegd in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en aan de hand van beleggingen in instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste categorie is er echter geen minimumpercentage bepaald.

Meer informatie kan worden teruggevonden in het onderdeel 'Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?' van deze bijlage.

Derivatencomponent

De beleggingen in swaps houden geen duurzame beleggingsdoelstelling in, noch promoten zij ecologische en/of sociale kenmerken.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Duurzaamheids-indicatoren
meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan het compartiment een aandeel van de portefeuille beleggen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De Sustainable Development Goals ("SDG's") zijn in 2015 door de Verenigde Naties gedefinieerd als een actieplan om tegen 2030 een betere en duurzamere toekomst voor alle mensen en de wereld te bereiken. Er zijn in totaal 17 SDG's, die zowel sociale als ecologische doelstellingen vertegenwoordigen.

Bedrijven die bijdragen aan de SDG's worden gedefinieerd als bedrijven die bijdragen tot ten minste één van de eerste 15 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (score ≥ 2). SDG 16 (Vrede, Rechtvaardigheid en Sterke Instellingen) en SDG 17 (Partnerschappen voor de Doelen) zijn niet meegenomen in onze beoordeling omdat ze niet eenvoudig meetbaar zijn voor bedrijven en relevanter zijn voor overheden. De beoordeling van de afstemming met de SDG-scores van de VN is gebaseerd op de MSCI Net Alignment Score (bron: MSCI), die zowel rekening houdt met afstemming op product- en serviceniveau als met afstemming op operationeel niveau van het bedrijf. De Net SDG Alignment Score is een gemiddelde van de SDG Product Alignment Score en de SDG Operational Alignment Score, met uitzondering van een score van -10 die overeenkomt met "sterk afwijkend", die op -10 blijft in de nettoscore. De Product Alignment Score beoordeelt de netto-impact van de producten en diensten van een bedrijf op het behalen van de doelen die zijn gekoppeld aan elk van de SDG's. De Operational Alignment Score beoordeelt in welke mate de activiteiten van bedrijven een positieve of negatieve invloed kunnen hebben op het behalen van bepaalde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De Net Alignment Score varieert tussen -10 en +10 voor elke SDG en kan worden onderverdeeld in 5 categorieën: Sterk afwijkend (-10), Afwijkend ($-10 < \text{score} \leq -2$), Neutraal ($-2 < \text{score} < 2$), Gealigneerd ($2 \leq \text{score} \leq 5$) en Sterk gealigneerd ($5 < \text{score} \leq 10$).

Overheden worden beoordeeld op basis van de vijf volgende pijlers:

- 1° algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid),
- 2° sociaal-economische ontwikkeling en volksgezondheid (bv. onderwijs en werkgelegenheid),
- 3° gelijkheid, vrijheid en rechten van alle burgers,
- 4° milieubeleid (bv. klimaatverandering), en
- 5° veiligheid, vrede en internationale betrekkingen.

Deze pijlers bevatten indicatoren die gekoppeld kunnen worden aan de 17 SDG's. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de andere pijlers worden obligaties van deze overheid en haar suboverheden en agentschappen aanzien als instrumenten die bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Om te worden beschouwd als een land dat bijdraagt aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, moet het aan de volgende twee voorwaarden voldoen:

- Het land is gealigneerd met de ESG-criteria: het heeft een score van ten minste 80 op één van de vijf pijlers en scoort voor geen enkele andere pijler 50 of minder dan 50;
- Het land wordt niet uitgesloten: het behoort niet tot de 50% meest controversiële regimes EN het voldoet aan de criteria inzake de naleving van de duurzame principes EN het behoort niet tot de slechtst scorende 10% landen van het universum.

Supranationale schuldinstrumenten dragen bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als aan één van beide criteria is voldaan:

- minstens de helft van haar leden draagt bij aan de duurzame ontwikkelingsdoelen van de VN (gewogen naar stemkracht/volgestort kapitaal/percentage van de bevolking (in volgorde van beschikbaarheid)).
- De mission statement van de supranationale instelling heeft een duurzame doelstelling en minder dan de helft van haar leden vallen in de slechtste helft van de screening op controversiële regimes.

Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van overheden. Dit impliceert dat voor deze instrumenten ook wordt geoordeeld dat zij bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Bij de handmatige beoordeling van het duurzame karakter

van een belegging door de Responsible Investing Advisory Board zal rekening worden gehouden met de beginselen van de definitie van een duurzame investering, zoals uiteengezet in de SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden, is echter zeer uitzonderlijk. De mogelijkheid om af te wijken van de uitkomsten van het intern KBC landenmodel is vooral bedoeld voor landen die net wel of net niet meer voldoen aan de vereisten, met als doel te vermijden dat landen die over de jaren heen 'haasje over' de lat zouden springen (i.e. net wel of net niet duurzaam of toegelaten), telkens in en dan weer uit het beleggingsuniversum zouden moeten en dit om transactiekosten te vermijden.

(2) Indicatoren gerelateerd aan obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen duurzame beleggingen beoogt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden beschouwd als "duurzame beleggingen".

Instrumenten van bedrijven die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden niet beschouwd als "duurzame beleggingen", maar als beleggingen afgestemd op E/S kenmerken.

Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van overheden. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden, is echter zeer uitzonderlijk. De mogelijkheid om af te wijken van de uitkomsten van het intern KBC landenmodel is vooral bedoeld voor landen die net wel of net niet meer voldoen aan de vereisten, met als doel te vermijden dat landen die over de jaren heen 'haasje over' de lat zouden springen (i.e. net wel of net niet duurzaam of toegelaten), telkens in en dan weer uit het beleggingsuniversum zouden moeten en dit om transactiekosten te vermijden.

(2) Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

Obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene obligatiebeginselen en de Sociale-obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten, worden aanzien als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. De naleving van deze beginselen wordt door een externe partij geverifieerd. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen duurzame beleggingen beoogt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste

negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het algemene uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Deze uitsluitingsbeleid kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De toepassing van deze beleiden houdt in dat emittenten die betrokken zijn bij activiteiten zoals fossiele brandstoffen, de tabaksindustrie, wapens, gokken en adult entertainment uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Beleggingen in financiële instrumenten die gekoppeld zijn aan vee- en voedselprijzen zijn ook uitgesloten. Bedrijven die minstens 5% van hun inkomsten uit de productie of 10% van hun inkomsten uit de verkoop van bont of speciaal leer halen, zijn uitgesloten. De negatieve screening zorgt er ook voor dat emittenten die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen, die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden (via de normatieve screening, door een slechte ESG-risicoscore, wegens ernstige schendingen van de mensenrechten, wegens betrokkenheid bij landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven door niet te voldoen aan de duurzaamheidscriteria of blootgesteld zijn aan controversiële regimes als gevolg van ernstige controverses in verband met wateremissies, vervuiling of afval en genderdiversiteit en als gevolg van grote of ernstige controverses in verband met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en waarbij onvoldoende maatregelen genomen worden om hun impact te verminderen), uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment.

Deze principes van de negatieve screening zijn niet limitatief en kunnen op advies van de Responsible Investing Advisory Board worden aangepast.

-----Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Voor wat betreft de **rentedragende component** worden via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven. Het compartiment belegt niet in ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) ernstig schenden, en alle ondernemingen die betrokken zijn bij ernstige controverses in verband met milieu-, sociale of goed bestuurs-kwesties zijn ook uitgesloten. Ook bedrijven met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics zijn uitgesloten.

Voor beleggingen in instrumenten uitgegeven door landen worden alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen door landen uit te sluiten die bij de slechtste 10% volgens het ESG-scoremodel horen, en door landen uit te sluiten die de duurzaamheidsprincipes niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's en andere schuldinstrumenten:

- **Indicator 4:** blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7:** Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10:** Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14:** blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunition, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven, en (ii) landen die zijn blootgesteld aan controversiële regimes. Meer informatie is te vinden in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarenboven wordt impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Een volledig overzicht van de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening kan houden, staat in bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

----- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details*

Voor wat betreft de **rentedragende component**: Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden, worden uitgesloten van het compartiment. De beginselen van het VN Global Compact bevatten tien leidende duurzaamheidsprincipes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, die deel uitmaken van de interne screening. Daarnaast beoordeelt KBC Asset Management NV de betrokkenheid van ondernemingen bij schendingen van de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Het compartiment verbindt zich ertoe de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties naar de letter en de geest na te leven, evenals de principes betreffende fundamentele rechten in de acht kernverdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie zoals opgenomen in de Verklaring inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van de Verenigde Naties inzake de rechten van inheemse volkeren, de Britse Modern Slavery Act en andere internationale en regionale mensenrechtenverdragen die internationaal erkende normen bevatten waaraan het bedrijfsleven zich moet houden.

KBC Asset Management NV beoordeelt alle bedrijven die op de 'Mensenrechtenlijst' van KBC Groep staan alsook alle bedrijven die beantwoorden aan onderstaande criteria:

- een hoge of ernstige controversescore met betrekking tot de mensenrechten, voor deelsectoren waarvoor mensenrechten als een hoog of ernstig risico worden beschouwd;
- een ernstige controversescore met betrekking tot de mensenrechten, voor alle andere deelsectoren.

Op basis van deze beoordeling worden passende maatregelen genomen, variërend van engagement met de betreffende bedrijven tot het verkopen van posities. Meer informatie over de Policy on Human Rights is terug te vinden op de website van KBC Asset Management NV.

Meer informatie over de negatieve screening is terug te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen' van deze bijlage.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld; Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ JA

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleid. Daarenboven wordt impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Derivatencomponent

Voor wat betreft de derivatencomponent zal er voor de onderliggende korf van aandelen expliciet rekening gehouden worden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het algemene uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen bij het afsluiten van de swapcontracten. Tijdens de looptijd van het fonds zal de onderliggende korf van aandelen voldoen aan de KBC Group Policy on Blacklisted Companies. De KBC Group Policy on Blacklisted Companies kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen > Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies'.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren kan worden teruggevonden onder de rubriek 'Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?' van deze bijlage.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag voor dit compartiment, dat na 1 januari 2024 zal worden gepubliceerd.

☐ NEE

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing".

Het compartiment belegt in:

- obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten, en andere schuldinstrumenten (de rentedragende component) en;
- swaps (de derivatencomponent).

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze noch duurzame beleggingen, noch de promotie van E/S kenmerken beoogt.

Binnen de rentedragende component promoot het compartiment een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ("duurzame beleggingen").

Er is sprake van een **positieve selectiemethodologie** en een **negatieve screening**.

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component houdt de positieve selectiemethodologie in dat er belegd zal worden in de volgende categorieën van activa, die allen 'duurzame beleggingen' zijn of een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken promoten:

1. obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte ('duurzame beleggingen')
2. schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('duurzame beleggingen')
3. deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('promoten van ecologische en/of sociale kenmerken')

Het compartiment zal bovendien de volgende doelstellingen respecteren gedurende de volledige looptijd. De doelstellingen worden uitgedrukt ten aanzien van de totale waarde van het compartiment, zijnde de som van de waarde van alle activa in het compartiment (inclusief de



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

derivatencomponent). Minimaal 10% van de totale waarde van het compartiment zal belegd worden in categorie 1, zijnde obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, waarvan minimaal 1% obligaties ter financiering van groene projecten ('duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd volgens de EU taxonomie), en minimaal 1% in obligaties ter financiering van sociale projecten ('duurzame beleggingen met een sociale doelstelling'). Voor bovengenoemde categorieën 2 en 3 gelden geen minimumpercentages. Zij kunnen bijgevolg maximaal 90% van de totale waarde van het compartiment vertegenwoordigen.

De emittenten waarin wordt belegd zullen ook voldoen aan een negatieve screening. Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' van deze bijlage.

Het kan niet worden uitgesloten dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet langer bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen die door het compartiment worden gepromoot.

Dit kan onder meer door externe omstandigheden, foutieve data, corporate events, en actualiseringen van de screeningcriteria. In deze gevallen zullen de betrokken activa zo snel mogelijk worden vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger. Meer informatie is terug te vinden in het prospectus onder mogelijke uitzonderingen zoals omschreven in sectie 2. Beleggingsgegevens van titel 'Informatie betreffende het compartiment Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing'.

De naleving van het in aanmerking komende verantwoord universum wordt te allen tijde verzekerd door het gebruik van nalevingsregels die in het front-officesysteem worden afgedwongen.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot, noch duurzame beleggingsdoelstellingen inhoudt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

De negatieve screening en de positieve selectiemethodologie zijn de bindende elementen bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot.

De negatieve screening

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleid die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal duurzame ontwikkeling ondersteunen door emittenten op te nemen die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN en door de transitie naar een duurzamere wereld te bevorderen via obligaties ter financiering van groene en/ of sociale projecten.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn is te vinden in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot, noch duurzame beleggingsdoelstellingen inhoudt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

Voor wat betreft de rentedragende component, worden de vier principes inzake praktijken op het gebied van goed bestuur, namelijk i) goede managementstructuren, ii) betrekkingen met werknemers, iii) beloning van het betrokken personeel en iv) naleving van de belastingwetgeving, in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleid schenden. Naast de uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden via de beoordeling van controverses en door de beoordeling van bedrijven die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen.

Aan particuliere emittenten wordt een ESG-risicoscore toegekend. De indicatoren die bij deze beoordeling worden gebruikt, variëren naargelang van de subsector van de onderneming, maar er wordt altijd rekening gehouden met goed bestuur. Ondernemingen met een ESG-risicoscore hoger dan 40, op basis van gegevens van de dataleverancier Sustainalytics, worden uitgesloten. Op advies van de Responsible Investing Advisory Board kunnen er ad hoc uitsluitingen of afwijkingen voor bedrijven worden gemaakt.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Bij het beschrijven van de activa-allocatie, wordt rekening gehouden met de totale portefeuille van het compartiment, zijnde zowel de rentedragende component als de derivatencomponent.

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component zal er belegd zal worden in de volgende categorieën van activa, die allen 'duurzame beleggingen' zijn of een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken promoten:

1. obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte ('duurzame beleggingen')
2. schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('duurzame beleggingen')
3. deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('promoten van ecologische en/of sociale kenmerken')

(Termijn)deposito's en geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten' als de tegenpartijen de negatieve screening doorstaan, en ten minste bijdragen tot één van de eerste 15 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Deze tegenpartijen dragen bij tot één van de eerste 15 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als ze ten minste een +2 Net Alignment Score hebben op één van de eerste 15 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen bij MSCI.

Derivatencomponent

De allocatie richting de derivatencomponent zal schommelen doorheen de looptijd van het compartiment, bijvoorbeeld ten gevolge van wijzigingen in de waarde van de onderliggende korf van aandelen, wijzigingen in de rentemarkt, wijzigingen in de volatiliteit op de aandelenmarkt, enzovoort. De impact van de derivatencomponent op de totale marktwaarde van het compartiment kan zowel negatief als positief zijn.

Totale allocatie

Het totaal van de belegde activa bestaat uit de som van de rentedragende component en de derivatencomponent. Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 10% van de totale waarde van het compartiment te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR, via obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheden gelinkte agentschappen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste

categorie is er echter geen minimumpercentage bepaald. Het compartiment zal minimaal 1% beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie en minimaal 1% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van

- 1) beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.
 - a. Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen worden geacht bij te dragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage.
 - b. Instrumenten van bedrijven worden als duurzaam beschouwd als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Hieronder vallen ook bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als 'duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd' tijdens de rapporteringsperiode, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024. Instrumenten van bedrijven die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden niet beschouwd als "duurzame beleggingen", maar als beleggingen afgestemd op E/S kenmerken.
- 2) beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
- 3) beleggingen in instrumenten van bedrijven en overheden, die door de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt. Meer informatie is te vinden in de rubriek 'Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?'.

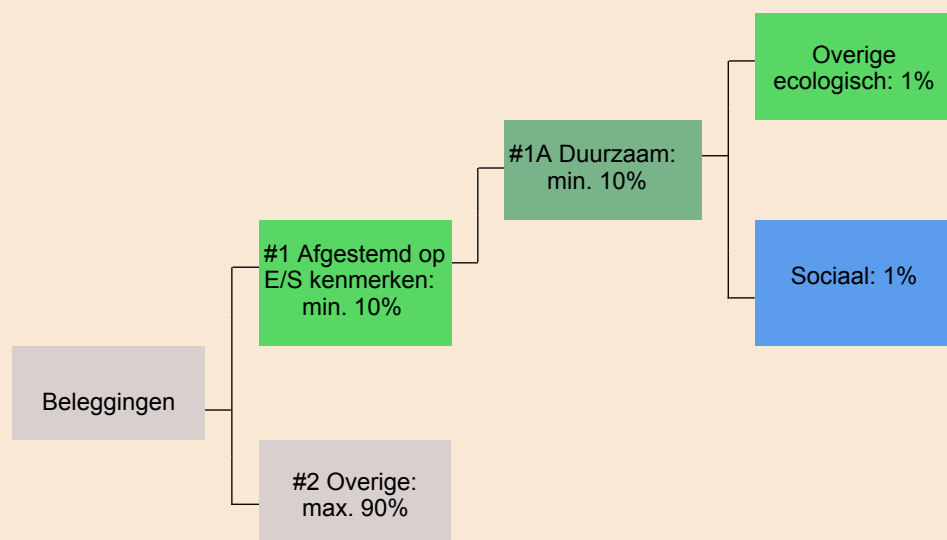
Deze beleggingen zullen worden gerealiseerd binnen de rentedragende component. Echter, gedurende de looptijd van het compartiment kan de waarde van de derivatencomponent significant wijzigen, zodat ook de totale waarde van het compartiment significant kan wijzigen. Bijgevolg kan het aandeel obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten stijgen of dalen ten gevolge van evoluties in de derivatencomponent, maar de minimumdrempel van 10% zal steeds worden gerespecteerd.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;

-de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden gepromoot en zullen er geen invloed op hebben.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader.

Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁽¹⁾?**

☐

Ja

☐

in fossiel gas

☐

in kernenergie

☒

Nee

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Echter, via beleggingen in bedrijven is er een blootstelling mogelijk in activiteiten die op basis van gegevens van Trucost aan de EU-taxonomie voldoen, waaronder ook in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie via obligaties ter financiering van groene projecten. Meer informatie over het percentage van de portefeuille dat tijdens de rapporteringsperiode voor dit compartiment belegd werd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024

(1) Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertegenwoordigt 70% van de totale beleggingen**

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het aandeel van de totale beleggingen exclusief staatsobligaties verwijst naar de verwachte blootstelling en dient uitsluitend ter illustratie. Dit aandeel kan in de loop van de tijd variëren.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transactie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

● zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 1% te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Rentedragende component:

Er zijn technische beleggingen zoals derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Derivaten kunnen bijvoorbeeld renteswaps zijn die de vastrentende portefeuille afdekken. Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze beleggingen.

Derivatencomponent:

Voor wat betreft de onderliggende korf van aandelen is een screeningmethodologie van toepassing bij het afsluiten van de swapcontracten. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in het deel “Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?” van deze bijlage en in het prospectus. Er zijn geen rechtstreekse beleggingen in de aandelen van de bedrijven opgenomen in de korf van aandelen.

De swaps die op de onderliggende korf van aandelen worden afgesloten, dienen om opwaarts potentieel te genereren. Er zijn geen screeningcriteria van toepassing op deze tegenpartijen.

De derivatencomponent promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken, en houdt geen duurzame beleggingsdoelstelling in.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

- ☐ **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.kbc.be/SRD > Perspective Global Double Timing USD 100-1 Responsible Investing

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
Perspective Global Double Timing USD 100-2

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
8755006OE8DFLI3HWE72

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Neen



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %



Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %



Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment belegt in:

- obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten (de rentedragende component),
- swaps (de derivatencomponent).

Rentedragende component

Binnen de rentedragende component promoot het compartiment een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 10% beleggen in economische activiteiten die bijdragen tot de verwezenlijking van milieu- of sociale doelstellingen ("duurzame beleggingen"). Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 10%.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader").

Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%.

Het compartiment ondersteunt duurzame ontwikkeling, aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste categorie van beleggingen is evenwel geen bindend minimumpercentage bepaald, al draagt deze wel bij tot het behalen van het minimumpercentage 'duurzame beleggingen' voor dit compartiment.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

Doelstelling	
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 10% van de investeringen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 10% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste categorie is er echter geen minimumpercentage bepaald.
Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling	1%
Minimum % duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd volgens de EU-taxonomie	1%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	10%
Andere specifieke doelstellingen	Alle obligaties die geen groene en/of sociale projecten financieren, deposito's, geldmarkt-instrumenten en andere schuldinstrumenten zullen bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene- obligatiebeginselen en de Sociale obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten. De naleving van deze beginselen wordt door een externe partij geverifieerd. Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden eveneens beschouwd als 'duurzame beleggingen'.

Duurzame beleggingen zijn beleggingen die voldoen aan de definitie van art 2(17) SFDR.

Het minimumpercentage duurzame beleggingen zal worden bereikt aan de hand van het minimumpercentage dat moet worden belegd in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en aan de hand van beleggingen in instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste categorie is er echter geen minimumpercentage bepaald.

Meer informatie kan worden teruggevonden in het onderdeel 'Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?' van deze bijlage.

Derivatencomponent

De beleggingen in swaps houden geen duurzame beleggingsdoelstelling in, noch promoten zij ecologische en/of sociale kenmerken.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Duurzaamheids-indicatoren
meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan het compartiment een aandeel van de portefeuille beleggen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De Sustainable Development Goals ("SDG's") zijn in 2015 door de Verenigde Naties gedefinieerd als een actieplan om tegen 2030 een betere en duurzamere toekomst voor alle mensen en de wereld te bereiken. Er zijn in totaal 17 SDG's, die zowel sociale als ecologische doelstellingen vertegenwoordigen.

Bedrijven die bijdragen aan de SDG's worden gedefinieerd als bedrijven die bijdragen tot ten minste één van de eerste 15 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (score ≥ 2). SDG 16 (Vrede, Rechtvaardigheid en Sterke Instellingen) en SDG 17 (Partnerschappen voor de Doelen) zijn niet meegenomen in onze beoordeling omdat ze niet eenvoudig meetbaar zijn voor bedrijven en relevanter zijn voor overheden. De beoordeling van de afstemming met de SDG-scores van de VN is gebaseerd op de MSCI Net Alignment Score (bron: MSCI), die zowel rekening houdt met afstemming op product- en serviceniveau als met afstemming op operationeel niveau van het bedrijf. De Net SDG Alignment Score is een gemiddelde van de SDG Product Alignment Score en de SDG Operational Alignment Score, met uitzondering van een score van -10 die overeenkomt met "sterk afwijkend", die op -10 blijft in de nettoscore. De Product Alignment Score beoordeelt de netto-impact van de producten en diensten van een bedrijf op het behalen van de doelen die zijn gekoppeld aan elk van de SDG's. De Operational Alignment Score beoordeelt in welke mate de activiteiten van bedrijven een positieve of negatieve invloed kunnen hebben op het behalen van bepaalde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De Net Alignment Score varieert tussen -10 en +10 voor elke SDG en kan worden onderverdeeld in 5 categorieën: Sterk afwijkend (-10), Afwijkend ($-10 < \text{score} \leq -2$), Neutraal ($-2 < \text{score} < 2$), Gealigneerd ($2 \leq \text{score} \leq 5$) en Sterk gealigneerd ($5 < \text{score} \leq 10$).

Overheden worden beoordeeld op basis van de vijf volgende pijlers:

- 1° algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid),
- 2° sociaal-economische ontwikkeling en volksgezondheid (bv. onderwijs en werkgelegenheid),
- 3° gelijkheid, vrijheid en rechten van alle burgers,
- 4° milieubeleid (bv. klimaatverandering), en
- 5° veiligheid, vrede en internationale betrekkingen.

Deze pijlers bevatten indicatoren die gekoppeld kunnen worden aan de 17 SDG's. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de andere pijlers worden obligaties van deze overheid en haar suboverheden en agentschappen aanzien als instrumenten die bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Om te worden beschouwd als een land dat bijdraagt aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, moet het aan de volgende twee voorwaarden voldoen:

- Het land is gealigneerd met de ESG-criteria: het heeft een score van ten minste 80 op één van de vijf pijlers en scoort voor geen enkele andere pijler 50 of minder dan 50;
- Het land wordt niet uitgesloten: het behoort niet tot de 50% meest controversiële regimes EN het voldoet aan de criteria inzake de naleving van de duurzame principes EN het behoort niet tot de slechtst scorende 10% landen van het universum.

Supranationale schuldinstrumenten dragen bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als aan één van beide criteria is voldaan:

- minstens de helft van haar leden draagt bij aan de duurzame ontwikkelingsdoelen van de VN (gewogen naar stemkracht/volgestort kapitaal/percentage van de bevolking (in volgorde van beschikbaarheid)).
- De mission statement van de supranationale instelling heeft een duurzame doelstelling en minder dan de helft van haar leden vallen in de slechtste helft van de screening op controversiële regimes.

Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van overheden. Dit impliceert dat voor deze instrumenten ook wordt geoordeeld dat zij bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Bij de handmatige beoordeling van het duurzame karakter

van een belegging door de Responsible Investing Advisory Board zal rekening worden gehouden met de beginselen van de definitie van een duurzame investering, zoals uiteengezet in de SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden, is echter zeer uitzonderlijk. De mogelijkheid om af te wijken van de uitkomsten van het intern KBC landenmodel is vooral bedoeld voor landen die net wel of net niet meer voldoen aan de vereisten, met als doel te vermijden dat landen die over de jaren heen 'haasje over' de lat zouden springen (i.e. net wel of net niet duurzaam of toegelaten), telkens in en dan weer uit het beleggingsuniversum zouden moeten en dit om transactiekosten te vermijden.

(2) Indicatoren gerelateerd aan obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen duurzame beleggingen beoogt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden beschouwd als "duurzame beleggingen".

Instrumenten van bedrijven die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden niet beschouwd als "duurzame beleggingen", maar als beleggingen afgestemd op E/S kenmerken.

Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van overheden. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden, is echter zeer uitzonderlijk. De mogelijkheid om af te wijken van de uitkomsten van het intern KBC landenmodel is vooral bedoeld voor landen die net wel of net niet meer voldoen aan de vereisten, met als doel te vermijden dat landen die over de jaren heen 'haasje over' de lat zouden springen (i.e. net wel of net niet duurzaam of toegelaten), telkens in en dan weer uit het beleggingsuniversum zouden moeten en dit om transactiekosten te vermijden.

(2) Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

Obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene obligatiebeginselen en de Sociale-obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten, worden aanzien als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. De naleving van deze beginselen wordt door een externe partij geverifieerd. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen duurzame beleggingen beoogt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste

negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het algemene uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Deze uitsluitingsbeleid kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De toepassing van deze beleiden houdt in dat emittenten die betrokken zijn bij activiteiten zoals fossiele brandstoffen, de tabaksindustrie, wapens, gokken en adult entertainment uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Beleggingen in financiële instrumenten die gekoppeld zijn aan vee- en voedselprijzen zijn ook uitgesloten. Bedrijven die minstens 5% van hun inkomsten uit de productie of 10% van hun inkomsten uit de verkoop van bont of speciaal leer halen, zijn uitgesloten. De negatieve screening zorgt er ook voor dat emittenten die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen, die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden (via de normatieve screening, door een slechte ESG-risicoscore, wegens ernstige schendingen van de mensenrechten, wegens betrokkenheid bij landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven door niet te voldoen aan de duurzaamheidscriteria of blootgesteld zijn aan controversiële regimes als gevolg van ernstige controverses in verband met wateremissies, vervuiling of afval en genderdiversiteit en als gevolg van grote of ernstige controverses in verband met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en waarbij onvoldoende maatregelen genomen worden om hun impact te verminderen), uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment.

Deze principes van de negatieve screening zijn niet limitatief en kunnen op advies van de Responsible Investing Advisory Board worden aangepast.

-----Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Voor wat betreft de **rentedragende component** worden via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven. Het compartiment belegt niet in ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) ernstig schenden, en alle ondernemingen die betrokken zijn bij ernstige controverses in verband met milieu-, sociale of goed bestuurs-kwesties zijn ook uitgesloten. Ook bedrijven met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics zijn uitgesloten.

Voor beleggingen in instrumenten uitgegeven door landen worden alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen door landen uit te sluiten die bij de slechtste 10% volgens het ESG-scoremodel horen, en door landen uit te sluiten die de duurzaamheidsprincipes niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's en andere schuldinstrumenten:

- **Indicator 4:** blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7:** Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10:** Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14:** blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunition, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven, en (ii) landen die zijn blootgesteld aan controversiële regimes. Meer informatie is te vinden in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarenboven wordt impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Een volledig overzicht van de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening kan houden, staat in bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

----- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details*

Voor wat betreft de **rentedragende component**: Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden, worden uitgesloten van het compartiment. De beginselen van het VN Global Compact bevatten tien leidende duurzaamheidsprincipes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, die deel uitmaken van de interne screening. Daarnaast beoordeelt KBC Asset Management NV de betrokkenheid van ondernemingen bij schendingen van de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Het compartiment verbindt zich ertoe de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties naar de letter en de geest na te leven, evenals de principes betreffende fundamentele rechten in de acht kernverdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie zoals opgenomen in de Verklaring inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van de Verenigde Naties inzake de rechten van inheemse volkeren, de Britse Modern Slavery Act en andere internationale en regionale mensenrechtenverdragen die internationaal erkende normen bevatten waaraan het bedrijfsleven zich moet houden.

KBC Asset Management NV beoordeelt alle bedrijven die op de 'Mensenrechtenlijst' van KBC Groep staan alsook alle bedrijven die beantwoorden aan onderstaande criteria:

- een hoge of ernstige controversescore met betrekking tot de mensenrechten, voor deelsectoren waarvoor mensenrechten als een hoog of ernstig risico worden beschouwd;
- een ernstige controversescore met betrekking tot de mensenrechten, voor alle andere deelsectoren.

Op basis van deze beoordeling worden passende maatregelen genomen, variërend van engagement met de betreffende bedrijven tot het verkopen van posities. Meer informatie over de Policy on Human Rights is terug te vinden op de website van KBC Asset Management NV.

Meer informatie over de negatieve screening is terug te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen' van deze bijlage.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld; Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ JA

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleid. Daarenboven wordt impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Derivatencomponent

Voor wat betreft de derivatencomponent zal er voor de onderliggende korf van aandelen expliciet rekening gehouden worden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het algemene uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen bij het afsluiten van de swapcontracten. Tijdens de looptijd van het fonds zal de onderliggende korf van aandelen voldoen aan de KBC Group Policy on Blacklisted Companies. De KBC Group Policy on Blacklisted Companies kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen > Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies'.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren kan worden teruggevonden onder de rubriek 'Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?' van deze bijlage.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag voor dit compartiment, dat na 1 januari 2024 zal worden gepubliceerd.

☐ NEE

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Global Double Timing USD 100-2".

Het compartiment belegt in:

- obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten, en andere schuldinstrumenten (de rentedragende component) en;
- swaps (de derivatencomponent).

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze noch duurzame beleggingen, noch de promotie van E/S kenmerken beoogt.

Binnen de rentedragende component promoot het compartiment een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ("duurzame beleggingen").

Er is sprake van een **positieve selectiemethodologie** en een **negatieve screening**.

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component houdt de positieve selectiemethodologie in dat er belegd zal worden in de volgende categorieën van activa, die allen 'duurzame beleggingen' zijn of een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken promoten:

1. obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte ('duurzame beleggingen')
2. schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('duurzame beleggingen')
3. deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('promoten van ecologische en/of sociale kenmerken')

Het compartiment zal bovendien de volgende doelstellingen respecteren gedurende de volledige looptijd. De doelstellingen worden uitgedrukt ten aanzien van de totale waarde van het compartiment, zijnde de som van de waarde van alle activa in het compartiment (inclusief de



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

derivatencomponent). Minimaal 10% van de totale waarde van het compartiment zal belegd worden in categorie 1, zijnde obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, waarvan minimaal 1% obligaties ter financiering van groene projecten ('duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd volgens de EU taxonomie), en minimaal 1% in obligaties ter financiering van sociale projecten ('duurzame beleggingen met een sociale doelstelling'). Voor bovengenoemde categorieën 2 en 3 gelden geen minimumpercentages. Zij kunnen bijgevolg maximaal 90% van de totale waarde van het compartiment vertegenwoordigen.

De emittenten waarin wordt belegd zullen ook voldoen aan een negatieve screening. Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' van deze bijlage.

Het kan niet worden uitgesloten dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet langer bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen die door het compartiment worden gepromoot.

Dit kan onder meer door externe omstandigheden, foutieve data, corporate events, en actualiseringen van de screeningcriteria. In deze gevallen zullen de betrokken activa zo snel mogelijk worden vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger. Meer informatie is terug te vinden in het prospectus onder mogelijke uitzonderingen zoals omschreven in sectie 2. Beleggingsgegevens van titel 'Informatie betreffende het compartiment Global Double Timing USD 100-2'.

De naleving van het in aanmerking komende verantwoord universum wordt te allen tijde verzekerd door het gebruik van nalevingsregels die in het front-officesysteem worden afgedwongen.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot, noch duurzame beleggingsdoelstellingen inhoudt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

De negatieve screening en de positieve selectiemethodologie zijn de bindende elementen bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot.

De negatieve screening

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal duurzame ontwikkeling ondersteunen door emittenten op te nemen die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN en door de transitie naar een duurzamere wereld te bevorderen via obligaties ter financiering van groene en/ of sociale projecten.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn is te vinden in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot, noch duurzame beleggingsdoelstellingen inhoudt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

Voor wat betreft de rentedragende component, worden de vier principes inzake praktijken op het gebied van goed bestuur, namelijk i) goede managementstructuren, ii) betrekkingen met werknemers, iii) beloning van het betrokken personeel en iv) naleving van de belastingwetgeving, in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleid schenden. Naast de uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden via de beoordeling van controverses en door de beoordeling van bedrijven die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen.

Aan particuliere emittenten wordt een ESG-risicoscore toegekend. De indicatoren die bij deze beoordeling worden gebruikt, variëren naargelang van de subsector van de onderneming, maar er wordt altijd rekening gehouden met goed bestuur. Ondernemingen met een ESG-risicoscore hoger dan 40, op basis van gegevens van de dataleverancier Sustainalytics, worden uitgesloten. Op advies van de Responsible Investing Advisory Board kunnen er ad hoc uitsluitingen of afwijkingen voor bedrijven worden gemaakt.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Bij het beschrijven van de activa-allocatie, wordt rekening gehouden met de totale portefeuille van het compartiment, zijnde zowel de rentedragende component als de derivatencomponent.

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component zal er belegd zal worden in de volgende categorieën van activa, die allen 'duurzame beleggingen' zijn of een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken promoten:

1. obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte ('duurzame beleggingen')
2. schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('duurzame beleggingen')
3. deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('promoten van ecologische en/of sociale kenmerken')

(Termijn)deposito's en geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten' als de tegenpartijen de negatieve screening doorstaan, en ten minste bijdragen tot één van de eerste 15 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Deze tegenpartijen dragen bij tot één van de eerste 15 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als ze ten minste een +2 Net Alignment Score hebben op één van de eerste 15 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen bij MSCI.

Derivatencomponent

De allocatie richting de derivatencomponent zal schommelen doorheen de looptijd van het compartiment, bijvoorbeeld ten gevolge van wijzigingen in de waarde van de onderliggende korf van aandelen, wijzigingen in de rentemarkt, wijzigingen in de volatiliteit op de aandelenmarkt, enzovoort. De impact van de derivatencomponent op de totale marktwaarde van het compartiment kan zowel negatief als positief zijn.

Totale allocatie

Het totaal van de belegde activa bestaat uit de som van de rentedragende component en de derivatencomponent. Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 10% van de totale waarde van het compartiment te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR, via obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheden gelinkte agentschappen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste

categorie is er echter geen minimumpercentage bepaald. Het compartiment zal minimaal 1% beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie en minimaal 1% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van

- 1) beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.
 - a. Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen worden geacht bij te dragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage.
 - b. Instrumenten van bedrijven worden als duurzaam beschouwd als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Hieronder vallen ook bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als 'duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd' tijdens de rapporteringsperiode, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024. Instrumenten van bedrijven die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden niet beschouwd als "duurzame beleggingen", maar als beleggingen afgestemd op E/S kenmerken.
- 2) beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
- 3) beleggingen in instrumenten van bedrijven en overheden, die door de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt. Meer informatie is te vinden in de rubriek 'Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?'.

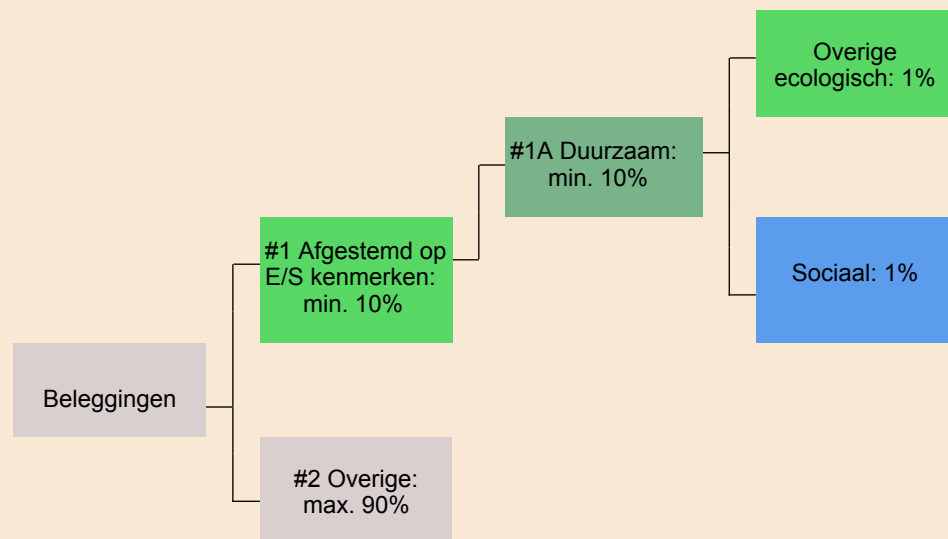
Deze beleggingen zullen worden gerealiseerd binnen de rentedragende component. Echter, gedurende de looptijd van het compartiment kan de waarde van de derivatencomponent significant wijzigen, zodat ook de totale waarde van het compartiment significant kan wijzigen. Bijgevolg kan het aandeel obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten stijgen of dalen ten gevolge van evoluties in de derivatencomponent, maar de minimumdrempel van 10% zal steeds worden gerespecteerd.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;

-de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden gepromoot en zullen er geen invloed op hebben.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader.

Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁽¹⁾?**

☐

Ja

☐

in fossiel gas

☐

in kernenergie

☒

Nee

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Echter, via beleggingen in bedrijven is er een blootstelling mogelijk in activiteiten die op basis van gegevens van Trucost aan de EU-taxonomie voldoen, waaronder ook in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie via obligaties ter financiering van groene projecten. Meer informatie over het percentage van de portefeuille dat tijdens de rapporteringsperiode voor dit compartiment belegd werd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024

(1) Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertegenwoordigt 70% van de totale beleggingen**

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het aandeel van de totale beleggingen exclusief staatsobligaties verwijst naar de verwachte blootstelling en dient uitsluitend ter illustratie. Dit aandeel kan in de loop van de tijd variëren.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transactie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

● zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 1% te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Rentedragende component:

Er zijn technische beleggingen zoals derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Derivaten kunnen bijvoorbeeld renteswaps zijn die de vastrentende portefeuille afdekken. Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze beleggingen.

Derivatencomponent:

Voor wat betreft de onderliggende korf van aandelen is een screeningmethodologie van toepassing bij het afsluiten van de swapcontracten. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in het deel “Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?” van deze bijlage en in het prospectus. Er zijn geen rechtstreekse beleggingen in de aandelen van de bedrijven opgenomen in de korf van aandelen.

De swaps die op de onderliggende korf van aandelen worden afgesloten, dienen om opwaarts potentieel te genereren. Er zijn geen screeningcriteria van toepassing op deze tegenpartijen.

De derivatencomponent promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken, en houdt geen duurzame beleggingsdoelstelling in.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

- ☐ **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.kbc.be/SRD > Perspective Global Double Timing USD 100-2

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
Perspective World Selection 100-1

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500JNKHGM2LZLHD36

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Neen



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %



Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %



Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment belegt in:

- obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten (de rentedragende component),
- swaps (de derivatencomponent).

Rentedragende component

Binnen de rentedragende component promoot het compartiment een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 10% beleggen in economische activiteiten die bijdragen tot de verwezenlijking van milieu- of sociale doelstellingen ("duurzame beleggingen"). Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 10%.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader").

Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%.

Het compartiment ondersteunt duurzame ontwikkeling, aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste categorie van beleggingen is evenwel geen bindend minimumpercentage bepaald, al draagt deze wel bij tot het behalen van het minimumpercentage 'duurzame beleggingen' voor dit compartiment.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

Doelstelling	
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 10% van de investeringen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 10% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste categorie is er echter geen minimumpercentage bepaald.
Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling	1%
Minimum % duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd volgens de EU-taxonomie	1%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	10%
Andere specifieke doelstellingen	Alle obligaties die geen groene en/of sociale projecten financieren, deposito's, geldmarkt-instrumenten en andere schuldinstrumenten zullen bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene- obligatiebeginselen en de Sociale obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten. De naleving van deze beginselen wordt door een externe partij geverifieerd. Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden eveneens beschouwd als 'duurzame beleggingen'.

Duurzame beleggingen zijn beleggingen die voldoen aan de definitie van art 2(17) SFDR.

Het minimumpercentage duurzame beleggingen zal worden bereikt aan de hand van het minimumpercentage dat moet worden belegd in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en aan de hand van beleggingen in instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste categorie is er echter geen minimumpercentage bepaald.

Meer informatie kan worden teruggevonden in het onderdeel 'Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?' van deze bijlage.

Derivatencomponent

De beleggingen in swaps houden geen duurzame beleggingsdoelstelling in, noch promoten zij ecologische en/of sociale kenmerken.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Duurzaamheids-indicatoren
meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan het compartiment een aandeel van de portefeuille beleggen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De Sustainable Development Goals ("SDG's") zijn in 2015 door de Verenigde Naties gedefinieerd als een actieplan om tegen 2030 een betere en duurzamere toekomst voor alle mensen en de wereld te bereiken. Er zijn in totaal 17 SDG's, die zowel sociale als ecologische doelstellingen vertegenwoordigen.

Bedrijven die bijdragen aan de SDG's worden gedefinieerd als bedrijven die bijdragen tot ten minste één van de eerste 15 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (score ≥ 2). SDG 16 (Vrede, Rechtvaardigheid en Sterke Instellingen) en SDG 17 (Partnerschappen voor de Doelen) zijn niet meegenomen in onze beoordeling omdat ze niet eenvoudig meetbaar zijn voor bedrijven en relevanter zijn voor overheden. De beoordeling van de afstemming met de SDG-scores van de VN is gebaseerd op de MSCI Net Alignment Score (bron: MSCI), die zowel rekening houdt met afstemming op product- en serviceniveau als met afstemming op operationeel niveau van het bedrijf. De Net SDG Alignment Score is een gemiddelde van de SDG Product Alignment Score en de SDG Operational Alignment Score, met uitzondering van een score van -10 die overeenkomt met "sterk afwijkend", die op -10 blijft in de nettoscore. De Product Alignment Score beoordeelt de netto-impact van de producten en diensten van een bedrijf op het behalen van de doelen die zijn gekoppeld aan elk van de SDG's. De Operational Alignment Score beoordeelt in welke mate de activiteiten van bedrijven een positieve of negatieve invloed kunnen hebben op het behalen van bepaalde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De Net Alignment Score varieert tussen -10 en +10 voor elke SDG en kan worden onderverdeeld in 5 categorieën: Sterk afwijkend (-10), Afwijkend ($-10 < \text{score} \leq -2$), Neutraal ($-2 < \text{score} < 2$), Gealigneerd ($2 \leq \text{score} \leq 5$) en Sterk gealigneerd ($5 < \text{score} \leq 10$).

Overheden worden beoordeeld op basis van de vijf volgende pijlers:

- 1° algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid),
- 2° sociaal-economische ontwikkeling en volksgezondheid (bv. onderwijs en werkgelegenheid),
- 3° gelijkheid, vrijheid en rechten van alle burgers,
- 4° milieubeleid (bv. klimaatverandering), en
- 5° veiligheid, vrede en internationale betrekkingen.

Deze pijlers bevatten indicatoren die gekoppeld kunnen worden aan de 17 SDG's. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de andere pijlers worden obligaties van deze overheid en haar suboverheden en agentschappen aanzien als instrumenten die bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Om te worden beschouwd als een land dat bijdraagt aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, moet het aan de volgende twee voorwaarden voldoen:

- Het land is gealigneerd met de ESG-criteria: het heeft een score van ten minste 80 op één van de vijf pijlers en scoort voor geen enkele andere pijler 50 of minder dan 50;
- Het land wordt niet uitgesloten: het behoort niet tot de 50% meest controversiële regimes EN het voldoet aan de criteria inzake de naleving van de duurzame principes EN het behoort niet tot de slechtst scorende 10% landen van het universum.

Supranationale schuldinstrumenten dragen bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als aan één van beide criteria is voldaan:

- minstens de helft van haar leden draagt bij aan de duurzame ontwikkelingsdoelen van de VN (gewogen naar stemkracht/volgestort kapitaal/percentage van de bevolking (in volgorde van beschikbaarheid)).
- De mission statement van de supranationale instelling heeft een duurzame doelstelling en minder dan de helft van haar leden vallen in de slechtste helft van de screening op controversiële regimes.

Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van overheden. Dit impliceert dat voor deze instrumenten ook wordt geoordeeld dat zij bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Bij de handmatige beoordeling van het duurzame karakter

van een belegging door de Responsible Investing Advisory Board zal rekening worden gehouden met de beginselen van de definitie van een duurzame investering, zoals uiteengezet in de SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden, is echter zeer uitzonderlijk. De mogelijkheid om af te wijken van de uitkomsten van het intern KBC landenmodel is vooral bedoeld voor landen die net wel of net niet meer voldoen aan de vereisten, met als doel te vermijden dat landen die over de jaren heen 'haasje over' de lat zouden springen (i.e. net wel of net niet duurzaam of toegelaten), telkens in en dan weer uit het beleggingsuniversum zouden moeten en dit om transactiekosten te vermijden.

(2) Indicatoren gerelateerd aan obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen duurzame beleggingen beoogt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden beschouwd als "duurzame beleggingen".

Instrumenten van bedrijven die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden niet beschouwd als "duurzame beleggingen", maar als beleggingen afgestemd op E/S kenmerken.

Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van overheden. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden, is echter zeer uitzonderlijk. De mogelijkheid om af te wijken van de uitkomsten van het intern KBC landenmodel is vooral bedoeld voor landen die net wel of net niet meer voldoen aan de vereisten, met als doel te vermijden dat landen die over de jaren heen 'haasje over' de lat zouden springen (i.e. net wel of net niet duurzaam of toegelaten), telkens in en dan weer uit het beleggingsuniversum zouden moeten en dit om transactiekosten te vermijden.

(2) Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

Obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene obligatiebeginselen en de Sociale-obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten, worden aanzien als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. De naleving van deze beginselen wordt door een externe partij geverifieerd. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen duurzame beleggingen beoogt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste

negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het algemene uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Deze uitsluitingsbeleid kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De toepassing van deze beleiden houdt in dat emittenten die betrokken zijn bij activiteiten zoals fossiele brandstoffen, de tabaksindustrie, wapens, gokken en adult entertainment uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Beleggingen in financiële instrumenten die gekoppeld zijn aan vee- en voedselprijzen zijn ook uitgesloten. Bedrijven die minstens 5% van hun inkomsten uit de productie of 10% van hun inkomsten uit de verkoop van bont of speciaal leer halen, zijn uitgesloten. De negatieve screening zorgt er ook voor dat emittenten die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen, die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden (via de normatieve screening, door een slechte ESG-risicoscore, wegens ernstige schendingen van de mensenrechten, wegens betrokkenheid bij landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven door niet te voldoen aan de duurzaamheidscriteria of blootgesteld zijn aan controversiële regimes als gevolg van ernstige controverses in verband met wateremissies, vervuiling of afval en genderdiversiteit en als gevolg van grote of ernstige controverses in verband met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en waarbij onvoldoende maatregelen genomen worden om hun impact te verminderen), uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment.

Deze principes van de negatieve screening zijn niet limitatief en kunnen op advies van de Responsible Investing Advisory Board worden aangepast.

-----Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Voor wat betreft de **rentedragende component** worden via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven. Het compartiment belegt niet in ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) ernstig schenden, en alle ondernemingen die betrokken zijn bij ernstige controverses in verband met milieu-, sociale of goed bestuurs-kwesties zijn ook uitgesloten. Ook bedrijven met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics zijn uitgesloten.

Voor beleggingen in instrumenten uitgegeven door landen worden alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen door landen uit te sluiten die bij de slechtste 10% volgens het ESG-scoremodel horen, en door landen uit te sluiten die de duurzaamheidsprincipes niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's en andere schuldinstrumenten:

- **Indicator 4:** blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7:** Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10:** Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14:** blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunition, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven, en (ii) landen die zijn blootgesteld aan controversiële regimes. Meer informatie is te vinden in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarenboven wordt impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Een volledig overzicht van de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening kan houden, staat in bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

----- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details*

Voor wat betreft de **rentedragende component**: Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden, worden uitgesloten van het compartiment. De beginselen van het VN Global Compact bevatten tien leidende duurzaamheidsprincipes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, die deel uitmaken van de interne screening. Daarnaast beoordeelt KBC Asset Management NV de betrokkenheid van ondernemingen bij schendingen van de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Het compartiment verbindt zich ertoe de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties naar de letter en de geest na te leven, evenals de principes betreffende fundamentele rechten in de acht kernverdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie zoals opgenomen in de Verklaring inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van de Verenigde Naties inzake de rechten van inheemse volkeren, de Britse Modern Slavery Act en andere internationale en regionale mensenrechtenverdragen die internationaal erkende normen bevatten waaraan het bedrijfsleven zich moet houden.

KBC Asset Management NV beoordeelt alle bedrijven die op de 'Mensenrechtenlijst' van KBC Groep staan alsook alle bedrijven die beantwoorden aan onderstaande criteria:

- een hoge of ernstige controversescore met betrekking tot de mensenrechten, voor deelsectoren waarvoor mensenrechten als een hoog of ernstig risico worden beschouwd;
- een ernstige controversescore met betrekking tot de mensenrechten, voor alle andere deelsectoren.

Op basis van deze beoordeling worden passende maatregelen genomen, variërend van engagement met de betreffende bedrijven tot het verkopen van posities. Meer informatie over de Policy on Human Rights is terug te vinden op de website van KBC Asset Management NV.

Meer informatie over de negatieve screening is terug te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen' van deze bijlage.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld; Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ JA

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleid. Daarenboven wordt impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Derivatencomponent

Voor wat betreft de derivatencomponent zal er voor de onderliggende korf van aandelen expliciet rekening gehouden worden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het algemene uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen bij het afsluiten van de swapcontracten. Tijdens de looptijd van het fonds zal de onderliggende korf van aandelen voldoen aan de KBC Group Policy on Blacklisted Companies. De KBC Group Policy on Blacklisted Companies kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen > Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies'.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren kan worden teruggevonden onder de rubriek 'Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?' van deze bijlage.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag voor dit compartiment, dat na 1 januari 2024 zal worden gepubliceerd.

☐ NEE

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment World Selection 100-1".

Het compartiment belegt in:

- obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten, en andere schuldinstrumenten (de rentedragende component) en;
- swaps (de derivatencomponent).

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze noch duurzame beleggingen, noch de promotie van E/S kenmerken beoogt.

Binnen de rentedragende component promoot het compartiment een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ("duurzame beleggingen").

Er is sprake van een **positieve selectiemethodologie** en een **negatieve screening**.

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component houdt de positieve selectiemethodologie in dat er belegd zal worden in de volgende categorieën van activa, die allen 'duurzame beleggingen' zijn of een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken promoten:

1. obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte ('duurzame beleggingen')
2. schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('duurzame beleggingen')
3. deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('promoten van ecologische en/of sociale kenmerken')

Het compartiment zal bovendien de volgende doelstellingen respecteren gedurende de volledige looptijd. De doelstellingen worden uitgedrukt ten aanzien van de totale waarde van het compartiment, zijnde de som van de waarde van alle activa in het compartiment (inclusief de



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

derivatencomponent). Minimaal 10% van de totale waarde van het compartiment zal belegd worden in categorie 1, zijnde obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, waarvan minimaal 1% obligaties ter financiering van groene projecten ('duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd volgens de EU taxonomie), en minimaal 1% in obligaties ter financiering van sociale projecten ('duurzame beleggingen met een sociale doelstelling'). Voor bovengenoemde categorieën 2 en 3 gelden geen minimumpercentages. Zij kunnen bijgevolg maximaal 90% van de totale waarde van het compartiment vertegenwoordigen.

De emittenten waarin wordt belegd zullen ook voldoen aan een negatieve screening. Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' van deze bijlage.

Het kan niet worden uitgesloten dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet langer bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen die door het compartiment worden gepromoot.

Dit kan onder meer door externe omstandigheden, foutieve data, corporate events, en actualiseringen van de screeningcriteria. In deze gevallen zullen de betrokken activa zo snel mogelijk worden vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger. Meer informatie is terug te vinden in het prospectus onder mogelijke uitzonderingen zoals omschreven in sectie 2. Beleggingsgegevens van titel 'Informatie betreffende het compartiment World Selection 100-1'.

De naleving van het in aanmerking komende verantwoord universum wordt te allen tijde verzekerd door het gebruik van nalevingsregels die in het front-officesysteem worden afgedwongen.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot, noch duurzame beleggingsdoelstellingen inhoudt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

De negatieve screening en de positieve selectiemethodologie zijn de bindende elementen bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot.

De negatieve screening

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleid die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal duurzame ontwikkeling ondersteunen door emittenten op te nemen die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN en door de transitie naar een duurzamere wereld te bevorderen via obligaties ter financiering van groene en/ of sociale projecten.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn is te vinden in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot, noch duurzame beleggingsdoelstellingen inhoudt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

Voor wat betreft de rentedragende component, worden de vier principes inzake praktijken op het gebied van goed bestuur, namelijk i) goede managementstructuren, ii) betrekkingen met werknemers, iii) beloning van het betrokken personeel en iv) naleving van de belastingwetgeving, in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleid schenden. Naast de uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden via de beoordeling van controverses en door de beoordeling van bedrijven die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen.

Aan particuliere emittenten wordt een ESG-risicoscore toegekend. De indicatoren die bij deze beoordeling worden gebruikt, variëren naargelang van de subsector van de onderneming, maar er wordt altijd rekening gehouden met goed bestuur. Ondernemingen met een ESG-risicoscore hoger dan 40, op basis van gegevens van de dataleverancier Sustainalytics, worden uitgesloten. Op advies van de Responsible Investing Advisory Board kunnen er ad hoc uitsluitingen of afwijkingen voor bedrijven worden gemaakt.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Bij het beschrijven van de activa-allocatie, wordt rekening gehouden met de totale portefeuille van het compartiment, zijnde zowel de rentedragende component als de derivatencomponent.

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component zal er belegd zal worden in de volgende categorieën van activa, die allen 'duurzame beleggingen' zijn of een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken promoten:

1. obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte ('duurzame beleggingen')
2. schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('duurzame beleggingen')
3. deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('promoten van ecologische en/of sociale kenmerken')

(Termijn)deposito's en geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten' als de tegenpartijen de negatieve screening doorstaan, en ten minste bijdragen tot één van de eerste 15 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Deze tegenpartijen dragen bij tot één van de eerste 15 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als ze ten minste een +2 Net Alignment Score hebben op één van de eerste 15 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen bij MSCI.

Derivatencomponent

De allocatie richting de derivatencomponent zal schommelen doorheen de looptijd van het compartiment, bijvoorbeeld ten gevolge van wijzigingen in de waarde van de onderliggende korf van aandelen, wijzigingen in de rentemarkt, wijzigingen in de volatiliteit op de aandelenmarkt, enzovoort. De impact van de derivatencomponent op de totale marktwaarde van het compartiment kan zowel negatief als positief zijn.

Totale allocatie

Het totaal van de belegde activa bestaat uit de som van de rentedragende component en de derivatencomponent. Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 10% van de totale waarde van het compartiment te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR, via obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheden gelinkte agentschappen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste

categorie is er echter geen minimumpercentage bepaald. Het compartiment zal minimaal 1% beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie en minimaal 1% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van

- 1) beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.
 - a. Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen worden geacht bij te dragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage.
 - b. Instrumenten van bedrijven worden als duurzaam beschouwd als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Hieronder vallen ook bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als 'duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd' tijdens de rapporteringsperiode, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024. Instrumenten van bedrijven die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden niet beschouwd als "duurzame beleggingen", maar als beleggingen afgestemd op E/S kenmerken.
- 2) beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
- 3) beleggingen in instrumenten van bedrijven en overheden, die door de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt. Meer informatie is te vinden in de rubriek 'Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?'.

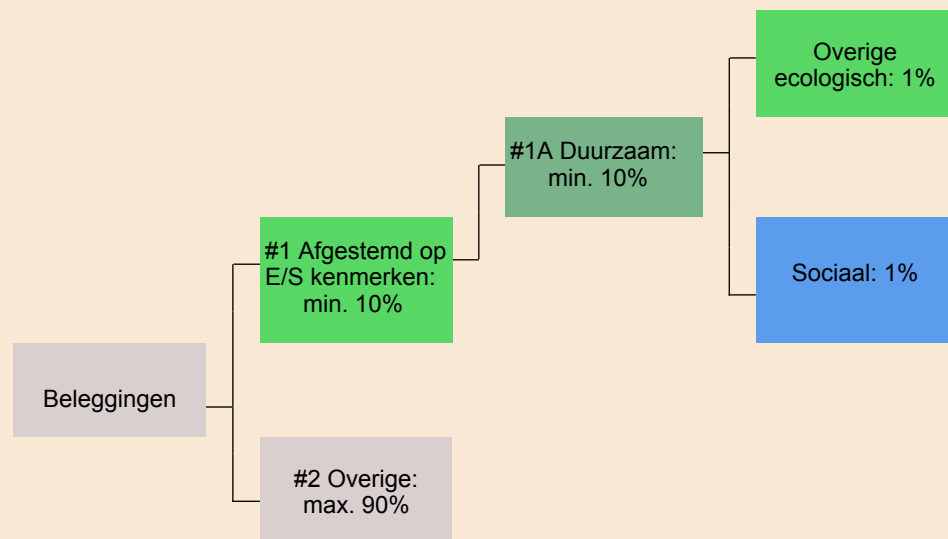
Deze beleggingen zullen worden gerealiseerd binnen de rentedragende component. Echter, gedurende de looptijd van het compartiment kan de waarde van de derivatencomponent significant wijzigen, zodat ook de totale waarde van het compartiment significant kan wijzigen. Bijgevolg kan het aandeel obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten stijgen of dalen ten gevolge van evoluties in de derivatencomponent, maar de minimumdrempel van 10% zal steeds worden gerespecteerd.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;

-de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden gepromoot en zullen er geen invloed op hebben.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader.

Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁽¹⁾?**

☐

Ja

☐

in fossiel gas

☐

in kernenergie

☒

Nee

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Echter, via beleggingen in bedrijven is er een blootstelling mogelijk in activiteiten die op basis van gegevens van Trucost aan de EU-taxonomie voldoen, waaronder ook in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie via obligaties ter financiering van groene projecten. Meer informatie over het percentage van de portefeuille dat tijdens de rapporteringsperiode voor dit compartiment belegd werd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024

(1) Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertegenwoordigt 70% van de totale beleggingen**

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het aandeel van de totale beleggingen exclusief staatsobligaties verwijst naar de verwachte blootstelling en dient uitsluitend ter illustratie. Dit aandeel kan in de loop van de tijd variëren.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transactie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

● zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 1% te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Rentedragende component:

Er zijn technische beleggingen zoals derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Derivaten kunnen bijvoorbeeld renteswaps zijn die de vastrentende portefeuille afdekken. Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze beleggingen.

Derivatencomponent:

Voor wat betreft de onderliggende korf van aandelen is een screeningmethodologie van toepassing bij het afsluiten van de swapcontracten. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in het deel “Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?” van deze bijlage en in het prospectus. Er zijn geen rechtstreekse beleggingen in de aandelen van de bedrijven opgenomen in de korf van aandelen.

De swaps die op de onderliggende korf van aandelen worden afgesloten, dienen om opwaarts potentieel te genereren. Er zijn geen screeningcriteria van toepassing op deze tegenpartijen.

De derivatencomponent promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken, en houdt geen duurzame beleggingsdoelstelling in.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

- ☐ **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.kbc.be/SRD > Perspective World Selection 100-1

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
Perspective World Timing 100-1 Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500NQSDP85ZHH6223

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Neen



Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: %



Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: %



Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment belegt in:

- obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten (de rentedragende component),
- swaps (de derivatencomponent).

Rentedragende component

Binnen de rentedragende component promoot het compartiment een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 10% beleggen in economische activiteiten die bijdragen tot de verwezenlijking van milieu- of sociale doelstellingen ("duurzame beleggingen"). Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 10%.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader").

Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%.

Het compartiment ondersteunt duurzame ontwikkeling, aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste categorie van beleggingen is evenwel geen bindend minimumpercentage bepaald, al draagt deze wel bij tot het behalen van het minimumpercentage 'duurzame beleggingen' voor dit compartiment.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

Doelstelling	
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 10% van de investeringen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 10% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste categorie is er echter geen minimumpercentage bepaald.
Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling	1%
Minimum % duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd volgens de EU-taxonomie	1%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	10%
Andere specifieke doelstellingen	Alle obligaties die geen groene en/of sociale projecten financieren, deposito's, geldmarkt-instrumenten en andere schuldinstrumenten zullen bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene- obligatiebeginselen en de Sociale obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten. De naleving van deze beginselen wordt door een externe partij geverifieerd. Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden eveneens beschouwd als 'duurzame beleggingen'.

Duurzame beleggingen zijn beleggingen die voldoen aan de definitie van art 2(17) SFDR.

Het minimumpercentage duurzame beleggingen zal worden bereikt aan de hand van het minimumpercentage dat moet worden belegd in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en aan de hand van beleggingen in instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste categorie is er echter geen minimumpercentage bepaald.

Meer informatie kan worden teruggevonden in het onderdeel 'Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de

duurzame belegging bij tot die doelstellingen?' van deze bijlage.

Derivatencomponent

De beleggingen in swaps houden geen duurzame beleggingsdoelstelling in, noch promoten zij ecologische en/of sociale kenmerken.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Duurzaamheids-indicatoren
meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan het compartiment een aandeel van de portefeuille beleggen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De Sustainable Development Goals ("SDG's") zijn in 2015 door de Verenigde Naties gedefinieerd als een actieplan om tegen 2030 een betere en duurzamere toekomst voor alle mensen en de wereld te bereiken. Er zijn in totaal 17 SDG's, die zowel sociale als ecologische doelstellingen vertegenwoordigen.

Bedrijven die bijdragen aan de SDG's worden gedefinieerd als bedrijven die bijdragen tot ten minste één van de eerste 15 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (score ≥ 2). SDG 16 (Vrede, Rechtvaardigheid en Sterke Instellingen) en SDG 17 (Partnerschappen voor de Doelen) zijn niet meegenomen in onze beoordeling omdat ze niet eenvoudig meetbaar zijn voor bedrijven en relevanter zijn voor overheden. De beoordeling van de afstemming met de SDG-scores van de VN is gebaseerd op de MSCI Net Alignment Score (bron: MSCI), die zowel rekening houdt met afstemming op product- en serviceniveau als met afstemming op operationeel niveau van het bedrijf. De Net SDG Alignment Score is een gemiddelde van de SDG Product Alignment Score en de SDG Operational Alignment Score, met uitzondering van een score van -10 die overeenkomt met "sterk afwijkend", die op -10 blijft in de nettoscore. De Product Alignment Score beoordeelt de netto-impact van de producten en diensten van een bedrijf op het behalen van de doelen die zijn gekoppeld aan elk van de SDG's. De Operational Alignment Score beoordeelt in welke mate de activiteiten van bedrijven een positieve of negatieve invloed kunnen hebben op het behalen van bepaalde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De Net Alignment Score varieert tussen -10 en +10 voor elke SDG en kan worden onderverdeeld in 5 categorieën: Sterk afwijkend (-10), Afwijkend ($-10 < \text{score} \leq -2$), Neutraal ($-2 < \text{score} < 2$), Gealigneerd ($2 \leq \text{score} \leq 5$) en Sterk gealigneerd ($5 < \text{score} \leq 10$).

Overheden worden beoordeeld op basis van de vijf volgende pijlers:

- 1° algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid),
- 2° sociaal-economische ontwikkeling en volksgezondheid (bv. onderwijs en werkgelegenheid),
- 3° gelijkheid, vrijheid en rechten van alle burgers,
- 4° milieubeleid (bv. klimaatverandering), en
- 5° veiligheid, vrede en internationale betrekkingen.

Deze pijlers bevatten indicatoren die gekoppeld kunnen worden aan de 17 SDG's. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de andere pijlers worden obligaties van deze overheid en haar suboverheden en agentschappen aanzien als instrumenten die bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Om te worden beschouwd als een land dat bijdraagt aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, moet het aan de volgende twee voorwaarden voldoen:

- Het land is gealigneerd met de ESG-criteria: het heeft een score van ten minste 80 op één van de vijf pijlers en scoort voor geen enkele andere pijler 50 of minder dan 50;
- Het land wordt niet uitgesloten: het behoort niet tot de 50% meest controversiële regimes EN het voldoet aan de criteria inzake de naleving van de duurzame principes EN het behoort niet tot de slechtst scorende 10% landen van het universum.

Supranationale schuldinstrumenten dragen bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als aan één van beide criteria is voldaan:

- minstens de helft van haar leden draagt bij aan de duurzame ontwikkelingsdoelen van de VN (gewogen naar stemkracht/volgestort kapitaal/percentage van de bevolking (in volgorde van beschikbaarheid)).
- De mission statement van de supranationale instelling heeft een duurzame doelstelling en minder dan de helft van haar leden vallen in de slechtste helft van de screening op controversiële regimes.

Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van overheden. Dit impliceert dat voor deze instrumenten ook wordt geoordeeld dat zij bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame

ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Bij de handmatige beoordeling van het duurzame karakter van een belegging door de Responsible Investing Advisory Board zal rekening worden gehouden met de beginselen van de definitie van een duurzame investering, zoals uiteengezet in de SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden, is echter zeer uitzonderlijk. De mogelijkheid om af te wijken van de uitkomsten van het intern KBC landenmodel is vooral bedoeld voor landen die net wel of net niet meer voldoen aan de vereisten, met als doel te vermijden dat landen die over de jaren heen 'haasje over' de lat zouden springen (i.e. net wel of net niet duurzaam of toegelaten), telkens in en dan weer uit het beleggingsuniversum zouden moeten en dit om transactiekosten te vermijden.

(2) Indicatoren gerelateerd aan obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimaal aandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen duurzame beleggingen beoogt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden beschouwd als "duurzame beleggingen".

Instrumenten van bedrijven die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden niet beschouwd als "duurzame beleggingen", maar als beleggingen afgestemd op E/S kenmerken.

Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van overheden. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden, is echter zeer uitzonderlijk. De mogelijkheid om af te wijken van de uitkomsten van het intern KBC landenmodel is vooral bedoeld voor landen die net wel of net niet meer voldoen aan de vereisten, met als doel te vermijden dat landen die over de jaren heen 'haasje over' de lat zouden springen (i.e. net wel of net niet duurzaam of toegelaten), telkens in en dan weer uit het beleggingsuniversum zouden moeten en dit om transactiekosten te vermijden.

(2) Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimaal aandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

Obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene obligatiebeginselen en de Sociale-obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten, worden aanzien als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. De naleving van deze beginselen wordt door een externe partij geverifieerd. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen duurzame beleggingen beoogt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

**De belangrijkste
ongunstige
effecten** zijn de

belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het algemene uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Deze uitsluitingsbeleid kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De toepassing van deze beleiden houdt in dat emittenten die betrokken zijn bij activiteiten zoals fossiele brandstoffen, de tabaksindustrie, wapens, gokken en adult entertainment uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Beleggingen in financiële instrumenten die gekoppeld zijn aan vee- en voedselprijzen zijn ook uitgesloten. Bedrijven die minstens 5% van hun inkomsten uit de productie of 10% van hun inkomsten uit de verkoop van bont of speciaal leer halen, zijn uitgesloten. De negatieve screening zorgt er ook voor dat emittenten die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen, die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden (via de normatieve screening, door een slechte ESG-risicoscore, wegens ernstige schendingen van de mensenrechten, wegens betrokkenheid bij landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven door niet te voldoen aan de duurzaamheidscriteria of blootgesteld zijn aan controversiële regimes als gevolg van ernstige controverses in verband met wateremissies, vervuiling of afval en genderdiversiteit en als gevolg van grote of ernstige controverses in verband met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en waarbij onvoldoende maatregelen genomen worden om hun impact te verminderen), uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment.

Deze principes van de negatieve screening zijn niet limitatief en kunnen op advies van de Responsible Investing Advisory Board worden aangepast.

-----Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Voor wat betreft de **rentedragende component** worden via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven. Het compartiment belegt niet in ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) ernstig schenden, en alle ondernemingen die betrokken zijn bij ernstige controverses in verband met milieu-, sociale of goed bestuurs-kwesties zijn ook uitgesloten. Ook bedrijven met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics zijn uitgesloten.

Voor beleggingen in instrumenten uitgegeven door landen worden alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen door landen uit te sluiten die bij de slechtste 10% volgens het ESG-scoremodel horen, en door landen uit te sluiten die de duurzaamheidsprincipes niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's en andere schuldinstrumenten:

- **Indicator 4:** blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7:** Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10:** Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14:** blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven, en (ii) landen die zijn blootgesteld aan controversiële regimes. Meer informatie is te vinden in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarenboven wordt impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Een volledig overzicht van de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening kan houden, staat in bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

----- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details*

Voor wat betreft de **rentedragende component**: Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden, worden uitgesloten van het compartiment. De beginselen van het VN Global Compact bevatten tien leidende duurzaamheidsprincipes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, die deel uitmaken van de interne screening. Daarnaast beoordeelt KBC Asset Management NV de betrokkenheid van ondernemingen bij schendingen van de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Het compartiment verbindt zich ertoe de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties naar de letter en de geest na te leven, evenals de principes betreffende fundamentele rechten in de acht kernverdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie zoals opgenomen in de Verklaring inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van de Verenigde Naties inzake de rechten van inheemse volkeren, de Britse Modern Slavery Act en andere internationale en regionale mensenrechtenverdragen die internationaal erkende normen bevatten waaraan het bedrijfsleven zich moet houden.

KBC Asset Management NV beoordeelt alle bedrijven die op de 'Mensenrechtenlijst' van KBC Groep staan alsook alle bedrijven die beantwoorden aan onderstaande criteria:

- een hoge of ernstige controversescore met betrekking tot de mensenrechten, voor deelsectoren waarvoor mensenrechten als een hoog of ernstig risico worden beschouwd;
- een ernstige controversescore met betrekking tot de mensenrechten, voor alle andere deelsectoren.

Op basis van deze beoordeling worden passende maatregelen genomen, variërend van engagement met de betreffende bedrijven tot het verkopen van posities. Meer informatie over de Policy on Human Rights is terug te vinden op de website van KBC Asset Management NV.

Meer informatie over de negatieve screening is terug te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen' van deze bijlage.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld; Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ JA

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleid. Daarenboven wordt impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Derivatencomponent

Voor wat betreft de derivatencomponent zal er voor de onderliggende korf van aandelen expliciet rekening gehouden worden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het algemene uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen bij het afsluiten van de swapcontracten. Tijdens de looptijd van het fonds zal de onderliggende korf van aandelen voldoen aan de KBC Group Policy on Blacklisted Companies. De KBC Group Policy on Blacklisted Companies kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen > Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies'.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren kan worden teruggevonden onder de rubriek 'Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?' van deze bijlage.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag voor dit compartiment, dat na 1 januari 2024 zal worden gepubliceerd.

☐ NEE

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment World Timing 100-1 Responsible Investing".

Het compartiment belegt in:

- obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten, en andere schuldinstrumenten (de rentedragende component) en;
- swaps (de derivatencomponent).

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze noch duurzame beleggingen, noch de promotie van E/S kenmerken beoogt.

Binnen de rentedragende component promoot het compartiment een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ("duurzame beleggingen").

Er is sprake van een **positieve selectiemethodologie** en een **negatieve screening**.

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component houdt de positieve selectiemethodologie in dat er belegd zal worden in de volgende categorieën van activa, die allen 'duurzame beleggingen' zijn of een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken promoten:

1. obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte ('duurzame beleggingen')
2. schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('duurzame beleggingen')
3. deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('promoten van ecologische en/of sociale kenmerken')

Het compartiment zal bovendien de volgende doelstellingen respecteren gedurende de volledige looptijd. De doelstellingen worden uitgedrukt ten aanzien van de totale waarde van het compartiment, zijnde de som van de waarde van alle activa in het compartiment (inclusief de



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

derivatencomponent). Minimaal 10% van de totale waarde van het compartiment zal belegd worden in categorie 1, zijnde obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, waarvan minimaal 1% obligaties ter financiering van groene projecten ('duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd volgens de EU taxonomie), en minimaal 1% in obligaties ter financiering van sociale projecten ('duurzame beleggingen met een sociale doelstelling'). Voor bovengenoemde categorieën 2 en 3 gelden geen minimumpercentages. Zij kunnen bijgevolg maximaal 90% van de totale waarde van het compartiment vertegenwoordigen.

De emittenten waarin wordt belegd zullen ook voldoen aan een negatieve screening. Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' van deze bijlage.

Het kan niet worden uitgesloten dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet langer bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen die door het compartiment worden gepromoot.

Dit kan onder meer door externe omstandigheden, foutieve data, corporate events, en actualiseringen van de screeningcriteria. In deze gevallen zullen de betrokken activa zo snel mogelijk worden vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger. Meer informatie is terug te vinden in het prospectus onder mogelijke uitzonderingen zoals omschreven in sectie 2. Beleggingsgegevens van titel 'Informatie betreffende het compartiment World Timing 100-1 Responsible Investing'.

De naleving van het in aanmerking komende verantwoord universum wordt te allen tijde verzekerd door het gebruik van nalevingsregels die in het front-officesysteem worden afgedwongen.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot, noch duurzame beleggingsdoelstellingen inhoudt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

De negatieve screening en de positieve selectiemethodologie zijn de bindende elementen bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot.

De negatieve screening

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleid die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal duurzame ontwikkeling ondersteunen door emittenten op te nemen die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN en door de transitie naar een duurzamere wereld te bevorderen via obligaties ter financiering van groene en/ of sociale projecten.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn is te vinden in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot, noch duurzame beleggingsdoelstellingen inhoudt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component.

Voor wat betreft de rentedragende component, worden de vier principes inzake praktijken op het gebied van goed bestuur, namelijk i) goede managementstructuren, ii) betrekkingen met werknemers, iii) beloning van het betrokken personeel en iv) naleving van de belastingwetgeving, in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleid schenden. Naast de uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden via de beoordeling van controverses en door de beoordeling van bedrijven die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen.

Aan particuliere emittenten wordt een ESG-risicoscore toegekend. De indicatoren die bij deze beoordeling worden gebruikt, variëren naargelang van de subsector van de onderneming, maar er wordt altijd rekening gehouden met goed bestuur. Ondernemingen met een ESG-risicoscore hoger dan 40, op basis van gegevens van de dataleverancier Sustainalytics, worden uitgesloten. Op advies van de Responsible Investing Advisory Board kunnen er ad hoc uitsluitingen of afwijkingen voor bedrijven worden gemaakt.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Bij het beschrijven van de activa-allocatie, wordt rekening gehouden met de totale portefeuille van het compartiment, zijnde zowel de rentedragende component als de derivatencomponent.

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component zal er belegd zal worden in de volgende categorieën van activa, die allen 'duurzame beleggingen' zijn of een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken promoten:

1. obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte ('duurzame beleggingen')
2. schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('duurzame beleggingen').
3. deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('promoten van ecologische en/of sociale kenmerken')

(Termijn)deposito's en geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten' als de tegenpartijen de negatieve screening doorstaan, en ten minste bijdragen tot één van de eerste 15 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Deze tegenpartijen dragen bij tot één van de eerste 15 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als ze ten minste een +2 Net Alignment Score hebben op één van de eerste 15 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen bij MSCI.

Derivatencomponent

De allocatie richting de derivatencomponent zal schommelen doorheen de looptijd van het compartiment, bijvoorbeeld ten gevolge van wijzigingen in de waarde van de onderliggende korf van aandelen, wijzigingen in de rentemarkt, wijzigingen in de volatiliteit op de aandelenmarkt, enzovoort. De impact van de derivatencomponent op de totale marktwaarde van het compartiment kan zowel negatief als positief zijn.

Totale allocatie

Het totaal van de belegde activa bestaat uit de som van de rentedragende component en de derivatencomponent. Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 10% van de totale waarde van het compartiment te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR, via obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheden gelinkte agentschappen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Voor deze laatste

categorie is er echter geen minimumpercentage bepaald. Het compartiment zal minimaal 1% beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie en minimaal 1% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van

- 1) beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.
 - a. Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen worden geacht bij te dragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage.
 - b. Instrumenten van bedrijven worden als duurzaam beschouwd als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Hieronder vallen ook bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als 'duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd' tijdens de rapporteringsperiode, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024. Instrumenten van bedrijven die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden niet beschouwd als "duurzame beleggingen", maar als beleggingen afgestemd op E/S kenmerken.
- 2) beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
- 3) beleggingen in instrumenten van bedrijven en overheden, die door de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt. Meer informatie is te vinden in de rubriek 'Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?'.

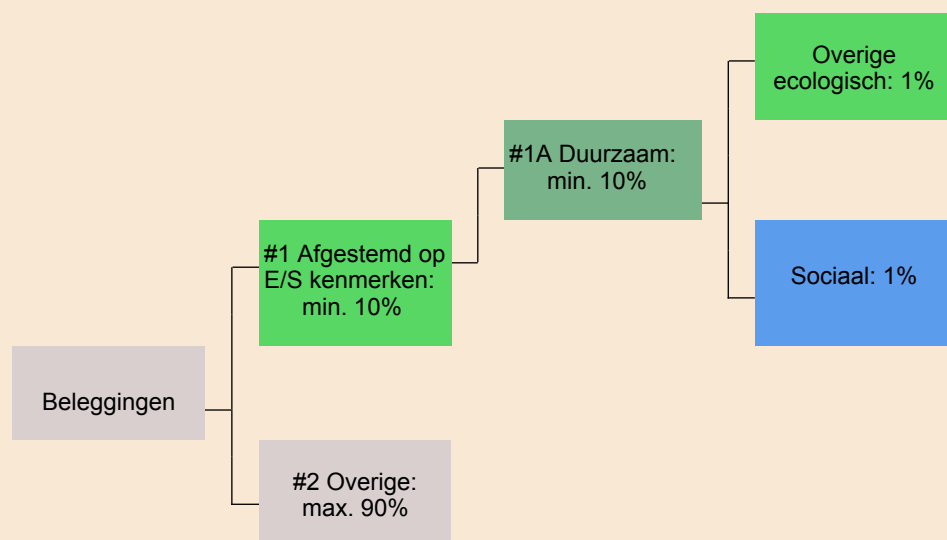
Deze beleggingen zullen worden gerealiseerd binnen de rentedragende component. Echter, gedurende de looptijd van het compartiment kan de waarde van de derivatencomponent significant wijzigen, zodat ook de totale waarde van het compartiment significant kan wijzigen. Bijgevolg kan het aandeel obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten stijgen of dalen ten gevolge van evoluties in de derivatencomponent, maar de minimumdrempel van 10% zal steeds worden gerespecteerd.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;

-de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden gepromoot en zullen er geen invloed op hebben.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader.

Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁽¹⁾?**

☐

Ja

☐

in fossiel gas

☐

in kernenergie

☒

Nee

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Echter, via beleggingen in bedrijven is er een blootstelling mogelijk in activiteiten die op basis van gegevens van Trucost aan de EU-taxonomie voldoen, waaronder ook in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie via obligaties ter financiering van groene projecten. Meer informatie over het percentage van de portefeuille dat tijdens de rapporteringsperiode voor dit compartiment belegd werd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024

(1) Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertegenwoordigt 70% van de totale beleggingen**

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het aandeel van de totale beleggingen exclusief staatsobligaties verwijst naar de verwachte blootstelling en dient uitsluitend ter illustratie. Dit aandeel kan in de loop van de tijd variëren.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transactie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

● zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 1% te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Rentedragende component:

Er zijn technische beleggingen zoals derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Derivaten kunnen bijvoorbeeld renteswaps zijn die de vastrentende portefeuille afdekken. Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze beleggingen.

Derivatencomponent:

Voor wat betreft de onderliggende korf van aandelen is een screeningmethodologie van toepassing bij het afsluiten van de swapcontracten. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in het deel “Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?” van deze bijlage en in het prospectus. Er zijn geen rechtstreekse beleggingen in de aandelen van de bedrijven opgenomen in de korf van aandelen.

De swaps die op de onderliggende korf van aandelen worden afgesloten, dienen om opwaarts potentieel te genereren. Er zijn geen screeningcriteria van toepassing op deze tegenpartijen.

De derivatencomponent promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken, en houdt geen duurzame beleggingsdoelstelling in.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

- ☐ **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.kbc.be/SRD > Perspective World Timing 100-1 Responsible Investing